

Jaarverslag

KBC Bank

2025

Opmerkingen voor de lezer van dit jaarverslag

Naam van de vennootschap

Overal waar in dit jaarverslag sprake is van KBC, de groep, wij of KBC Bank, wordt (tenzij anders aangeduid) de geconsolideerde bankentiteit bedoeld, dat is KBC Bank NV inclusief alle in de consolidatiekring opgenomen groepsmaatschappijen. Waar sprake is van KBC Bank NV wordt alleen de niet-geconsolideerde entiteit bedoeld. In het hoofdstuk Vennootschappelijke jaarrekening gaat het altijd over de niet-geconsolideerde entiteit.

Verschil KBC Bank – KBC Groep

KBC Bank NV is een dochtermaatschappij van KBC Groep NV. De juridische structuur van de KBC-groep bestaat vereenvoudigd uit één enkele entiteit – KBC Groep NV – die enkele onderliggende vennootschappen controleert, waarvan KBC Bank en KBC Verzekeringen NV de belangrijkste zijn. De aandelen van KBC Bank NV zijn 100% in handen van KBC Groep NV. Overal waar in dit jaarverslag sprake is van KBC Groep of de KBC-groep wordt KBC Groep NV, inclusief alle in de consolidatiekring opgenomen groepsmaatschappijen bedoeld.

Toekomstgerichte mededelingen

Disclaimer: de in het jaarverslag opgenomen verwachtingen, prognoses en verklaringen over toekomstige ontwikkelingen zijn gebaseerd op onze veronderstellingen en inschattingen bij het opmaken van dat verslag eind februari 2026 (dus zonder de gevolgen van het conflict in het Midden-Oosten). Toekomstgerichte verklaringen zijn per definitie onzeker. Diverse factoren kunnen ertoe leiden dat de uiteindelijke resultaten en ontwikkelingen (sterk) afwijken van de initiële verklaringen. Die factoren omvatten – maar zijn zeker niet beperkt tot – macro-economische ontwikkelingen, veranderingen in de concurrentieomgeving, veranderingen in de regelgevende, toezichthoudende of politieke omgeving, ontwikkelingen op de financiële markten inclusief rentetarieven, aandelenkoersen en wisselkoersen en de gevolgen van klimaat- of andere ESG-gerelateerde gebeurtenissen.

Disclaimer: eind februari 2026 startte een gewapend conflict tussen de Verenigde Staten, Israël en Iran. Dat zorgde in eerste instantie voor regionale instabiliteit en heeft een impact op onder meer energieprijzen, handelsroutes en financiële markten. KBC houdt de macro-economische impact en de spillover-effecten voor KBC en zijn klanten zowel financieel als operationeel, inclusief cyberbedreigingen, nauwlettend in het oog.

Versies en vertaling

Het jaarverslag is verkrijgbaar in een Nederlandse en Engelse versie. We hebben alles gedaan wat redelijkerwijs mogelijk is om verschillen tussen de verschillende taalversies te vermijden, maar als er toch verschillen zijn, dan heeft de Nederlandse versie voorrang.

Artikel 3:6 en 3:32 van het Belgische Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen (WVV)

Deze artikelen leggen vast wat de minimale inhoud is van de door de wet vereiste jaarverslagen over de vennootschappelijke en geconsolideerde jaarrekening. De betreffende informatie is verwerkt in de diverse hoofdstukken van het hiernavolgende Verslag van de Raad van Bestuur, dat daarnaast bijkomende, niet-verplichte informatie bevat. In bepaalde gevallen wordt in dat deel, om herhaling van informatie te vermijden, verwezen naar informatie die al in de andere delen van deze brochure wordt vermeld. KBC Bank combineert het jaarverslag over de vennootschappelijke jaarrekening met het jaarverslag over de geconsolideerde jaarrekening. Andere rapporten en de website www.kbc.com, waarnaar in bepaalde paragrafen wordt verwezen, maken geen deel uit van het jaarverslag.

Duurzaamheidsverklaring

Voor onze duurzaamheidsinformatie houden we rekening met de Corporate Sustainability Reporting Directive. Het betreft EU-regels die de sociale en milieurapportage, inclusief zakelijk gedrag, aanscherpen en moderniseren. U vindt die informatie in het hoofdstuk Duurzaamheidsverklaring. We wijzen er ook uitdrukkelijk op dat als we elders in dit jaarverslag terminologie zoals ‘groen’ en ‘duurzaam’ gebruiken, die termen geenszins suggereren dat wat we beschrijven al (volledig) is afgestemd op de EU-taxonomie.

Contacten

Kurt De Baenst (directeur Investor Relations Office)
IR4U@kbc.be
KBC Global Services NV, Investor Relations Office, Havenlaan 2, 1080 Brussel, België.
Katleen Dewaele (directeur Corporate Communicatie, woordvoerster)
pressofficekbc@kbc.be
KBC Global Services NV – Corporate Communicatie - Havenlaan 2 1080 Brussel België
Filip Ferrante (algemeen directeur Duurzaam KBC)
csr.feedback@kbc.be
KBC Global Services NV, Duurzaam KBC, Havenlaan 2, 1080 Brussel, België

Gebruikte ratio’s

U vindt een overzicht van de belangrijkste in dit verslag gebruikte ratio’s en termen (inclusief de zogenaamde ‘alternative performance measures’) achteraan in dit verslag.

Verantwoordelijk uitgever

KBC Groep NV, Havenlaan 2, 1080 Brussel, België – BTW BE 0403 227 515 – RPR Brussel – IBAN BE51 7340 1896 8162 – BIC KREDBEBB.

Inhoud

VERSLAG VAN DE RAAD VAN BESTUUR 5

VOORSTELLING VAN DE GROEP 6
ONS FINANCIEEL RAPPORT 26
ONZE DIVISIES 30
RISICOBEHEER 37
KAPITAALBEHEER 64
VERKLARING INZAKE DEUGDELIJK BESTUUR 68
DUURZAAMHEIDSVERKLARING 74

GECONSOLIDEERDE JAARREKENING 173

GECONSOLIDEERDE WINST- EN VERLIESREKENING 174
GECONSOLIDEERDE GEREALISEERDE EN NIET-GEREALISEERDE RESULTATEN 175
GECONSOLIDEERDE BALANS 177
GECONSOLIDEERD OVERZICHT VAN WIJZIGINGEN IN HET EIGEN VERMOGEN 178
GECONSOLIDEERD KASSTROOMOVERZICHT 180
1.0 TOELICHTINGEN IN VERBAND MET DE GRONDSLAGEN VOOR FINANCIËLE VERSLAGGEVING 183
Toelichting 1.1: Verklaring van overeenstemming 183
Toelichting 1.2: Belangrijkste grondslagen voor financiële verslaggeving 183
Toelichting 1.3: Belangrijke schattingen en significante oordelen 200
Toelichting 1.4: Klimaatgerelateerde informatie 200
2.0 TOELICHTINGEN IN VERBAND MET SEGMENTINFORMATIE 202
Toelichting 2.1: Segmentering volgens de managementstructuur 202
Toelichting 2.2: Resultaten per segment 203
Toelichting 2.3: Balansinformatie per segment 206
3.0 TOELICHTINGEN BIJ DE WINST- EN-VERLIESREKENING 207
Toelichting 3.1: Nettorente-inkomsten 207
Toelichting 3.2: Dividendinkomsten 208
Toelichting 3.3: Nettoresultaat uit financiële instrumenten tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening 208
Toelichting 3.4: Nettoprovisie-inkomsten 209
Toelichting 3.5: Netto overige inkomsten 210
Toelichting 3.6: Verzekeringsresultaten 210
Toelichting 3.7: Exploitatiekosten 211
Toelichting 3.8: Personeel 211
Toelichting 3.9: Bijzondere waardeverminderingen (impairments) – winst-en-verliesrekening 212
Toelichting 3.10: Aandeel in het resultaat van geassocieerde ondernemingen en joint ventures 215
Toelichting 3.11: Belastingen 215
4.0 TOELICHTINGEN BIJ DE FINANCIËLE INSTRUMENTEN OP DE BALANS 218
Toelichting 4.1: Financiële instrumenten volgens portefeuille en product 218
Toelichting 4.2: Financiële activa volgens portefeuille en kwaliteit 222
Toelichting 4.3: Maximaal kredietrisico en offsetting 224
Toelichting 4.4: Reële waarde van financiële instrumenten – algemeen 226
Toelichting 4.5: Financiële instrumenten die tegen reële waarde worden gewaardeerd – waarderingshiërarchie 228
Toelichting 4.6: Financiële instrumenten die tegen reële waarde worden gewaardeerd – overdrachten tussen niveau 1 en 2 231
Toelichting 4.7: Financiële instrumenten die tegen reële waarde worden gewaardeerd – focus op niveau 3 231
Toelichting 4.8: Derivaten 232
5.0 TOELICHTINGEN BIJ DE ANDERE POSTEN OP DE BALANS 236
Toelichting 5.1: Overige activa 236
Toelichting 5.2: Belastingvorderingen en belastingverplichtingen 236
Toelichting 5.3: Investeringen in geassocieerde ondernemingen en joint ventures 237
Toelichting 5.4: Materiële vaste activa en vastgoedbeleggingen 238
Toelichting 5.5: Goodwill en andere immateriële vaste activa 239

Toelichting 5.6: Verzekeringen - balans *240*
Toelichting 5.7: Voorzieningen voor risico's en kosten *240*
Toelichting 5.8: Overige verplichtingen *243*
Toelichting 5.9: Pensioenverplichtingen *244*
Toelichting 5.10: Eigen vermogen van de aandeelhouders en AT1-instrumenten *247*
6.0 ANDERE TOELICHTINGEN 248
Toelichting 6.1: Verstrekte en ontvangen verbintenissen en financiële garanties buiten balans *248*
Toelichting 6.2: Leasing *249*
Toelichting 6.3: Transacties met verbonden partijen *250*
Toelichting 6.4: Bezoldiging van de commissaris *251*
Toelichting 6.5: Dochterondernemingen, joint ventures en geassocieerde ondernemingen *252*
Toelichting 6.6: Belangrijkste wijzigingen in de consolidatiekring *253*
Toelichting 6.7: Risicobeheer en kapitaaltoereikendheid *254*
Toelichting 6.8: Gebeurtenissen na balansdatum *254*
Toelichting 6.9: Algemene gegevens betreffende de vennootschap *255*
VERSLAG VAN DE COMMISSARIS 256

VENNOOTSCHAPPELIJKE JAARREKENING 267

OVERIGE INFORMATIE 369

GEBRUIKTE RATIO'S 370
EU-TAXONOMIE - DETAILTABELLEN 373
VERKLARING VAN DE VERANTWOORDELIJKE PERSONEN 423

Verslag van de Raad van Bestuur

Voorstelling van de groep

Voorwoord

In dit jaarverslag blikken we terug op de prestaties van het voorbije boekjaar, die zijn gekenmerkt door robuuste financiële resultaten, strategische vooruitgang en voortdurende aandacht voor duurzaamheid. We belichten hoe we ons voorbereiden op de uitdagingen en kansen die voor ons liggen en de stappen die we nemen met als uiteindelijk doel om onze klanten nog beter van dienst te zijn.

Kate als kern van onze digitale strategie

Johan Thijs: “We lopen altijd voorop in digitale vernieuwing en combineren dat met menselijk contact. Onze digitale assistent Kate – die in november 2025 haar vijfde verjaardag vierde – speelt daarin een belangrijke rol en stelt ons in staat onze klanten nog sneller, slimmer en persoonlijker helpen – altijd op een veilige en betrouwbare manier. Kate is een groot succes. Tot op vandaag gebruikten al 6 miljoen klanten Kate, dat is 13% meer dan een jaar geleden. En in onze belangrijkste markten samen beantwoordt Kate nu zelfstandig meer dan 7 van de 10 klantenvragen. Kate bespaart het werk van minstens 400 voltijdse equivalenten en zorgt er dus voor dat onze mensen meer tijd krijgen voor complexere en waardevollere gesprekken met klanten. Kate speelt ook een belangrijke rol in onze geüpdatete strategie: ‘S.T.E.M., the Ecosphere’. S.T.E.M. staat voor ‘Save Time and Earn Money’. In deze aanpak combineren we Kate met andere bestaande concepten zoals Digital First en Kate Coins in ecosystemen waarmee we klanten op een nieuwe manier willen helpen. We ondersteunen klanten bij elke stap in hun zoektocht naar oplossingen rond zaken zoals wonen en mobiliteit. Dat doen we niet alleen met onze eigen financiële producten, maar ook met diensten van externe partners. Zo kunnen klanten tijd besparen én geld verdienen – zowel binnen als buiten de klassieke bank- en verzekeringswereld.
Eind 2025 hebben we Kate verder geüpgraded om nog natuurlijkere en intuïtievere conversaties te kunnen voeren, wat de autonomie en het gebruik door klanten verder zal stimuleren. We hebben bovendien ook onze Kate Coins vernieuwd. Ze zijn nu nog flexibeler inzetbaar en leveren nog meer waarde op voor onze klanten. Daarnaast ontwikkelen we samen met een aantal andere Europese banken een MiCAR-conforme euro-stablecoin, die stabiliteit brengt in de snel evoluerende wereld van crypto en tokenisatie.”
Koenraad Debackere: “Onze focus op sterke technologische fundamenten, innovatie en klantgemak werpt duidelijk vruchten af, en dat wordt ook extern erkend. Zo zijn we bijzonder fier dat KBC Mobile in 2025 al voor de derde keer door het onafhankelijke internationale onderzoeksbureau SIA werd uitgeroepen tot beste bankapp in de wereld. Bovendien kende SIA in 2025 ook aan Bolero een toppositie toe als één van de allerbeste beleggingsapps in Europa en werden verschillende van onze groepsmaatschappijen uitgeroepen als beste digitale bank in hun respectieve landen door onder meer Euromoney, Global Finance, en andere.”

Duurzaamheid ingebed in ons bedrijfsmodel

Johan Thijs: “Als bank hebben we een sterke positie om mee te bouwen aan een duurzame toekomst. Eén belangrijk onderdeel daarvan is de overgang naar een koolstofarme economie. De klimaatcrisis is immers een grote uitdaging – voor ons én voor onze klanten – en we nemen daar dan ook onze verantwoordelijkheid in. We verkleinen onze eigen ecologische voetafdruk, maar vooral: we helpen onze klanten bij hun duurzame transitie. We stelden duidelijke klimaatdoelstellingen op voor CO_2-intensieve sectoren in onze kredietportefeuille en we volgen die nauwgezet op. Daarnaast nemen we deel aan internationale initiatieven rond klimaat, milieu en duurzaamheid.”
Koenraad Debackere: “We communiceren open en duidelijk over onze duurzaamheidsinspanningen. Sinds vorig jaar doen we dat via een speciale duurzaamheidsverklaring in ons jaarverslag én via een vrijwillig duurzaamheidsverslag. Beide zijn te vinden op www.kbc.com. Onze duurzaamheidsinspanningen worden ook extern erkend. CDP heeft KBC voor het vierde jaar op rij opgenomen in de prestigieuze Climate Change A List – een erkenning die getuigt van wereldwijd leiderschap op het vlak van klimaatactie, transparantie en strategische impact. Ook het feit dat we ondertussen al voor de 25ste keer hebben deelgenomen aan de jaarlijkse duurzaamheidsbevraging van de S&P Global Corporate Sustainability Assessment, bewijst onze langdurige, consequente en met state-of-the-art inzichten onderbouwde inzet voor duurzaamheid. En bovendien werden verschillende van onze groepsmaatschappijen onderscheiden als beste bank inzake duurzaamheid in hun respectievelijke landen, onder meer bij Euromoney, International Banker en Global Finance.”

Versterking van onze positie in Centraal-Europa

Koenraad Debackere: “Onze hoofdactiviteit – binnen de KBC Groep - is bankverzekeren in vijf kernlanden: België, Tsjechië, Slowakije, Hongarije en Bulgarije. In deze landen zijn we actief op lange termijn en willen we sterke, duurzame relaties opbouwen met onze klanten. We willen daar ook verder groeien, zowel op eigen kracht als via interessante overnames, altijd volgens duidelijke strategische en financiële criteria.

De voorbije jaren lag daarbij de focus vooral op Bulgarije, met onder andere de overname van Raiffeisenbank Bulgaria. In 2025 verschoof de aandacht naar onder meer Slowakije, waar we in 2025 een akkoord bereikten om 365.bank over te nemen. Dankzij deze investering kunnen we onze positie in Slowakije versterken. De combinatie van onze bestaande bankdochter ČSOB en 365.bank brengt een sterke financiële groep in Slowakije tot stand, waarbij het unieke distributiemodel van 365.bank, ondersteund door zijn jarenlange samenwerking met de Slowaakse Post, ons in staat zal stellen om ons klantenbereik in heel Slowakije aanzienlijk uit te breiden. De transactie – met een prijs van 708 miljoen euro – werd gefinaliseerd op 15 januari 2026. Daarnaast bereikten we ook een akkoord voor de overname van Business Lease in Tsjechië en Slowakije, voor 72 miljoen euro. Daardoor kunnen we onze leasingactiviteiten in Centraal-Europa aanzienlijk uitbreiden en versterken we onze marktpositie in beide landen. Die deal werd afgerond op 10 februari 2026."

Opnieuw een uitstekend resultaat

Johan Thijs: "In 2025 boekten we een nettoresultaat van 2,9 miljard euro, in lijn met het resultaat van het jaar voordien, dat weliswaar was begunstigd door een aantal belangrijke positieve eenmalige elementen – onder meer met betrekking tot de exit uit Ierland – van samen 0,4 miljard euro. Onze inkomsten groeiden aan met bijna 10%, onder meer dankzij hogere nettorente-inkomsten en nettoprovisie-inkomsten. De kredietverlening aan klanten steeg behoorlijk, met niet minder dan 7%, en de klantendeposito's – exclusief de volatiele deposito's in de buitenlandse kantoren van KBC Bank – groeiden aan met 3%. Hoewel we iets meer waardeverminderingen moesten boeken, bleef onze kredietkostenratio met 0,13% ruim onder het langjarige gemiddelde. Onze kosten – na uitsluiting van de bankenheffingen - stegen met ruwweg 3%.
Onze liquiditeitspositie bleef sterk, met een NSFR van 138% en een LCR van 159%. Ook onze kapitaalpositie bleef solide, met een fully loaded common equity ratio van 13,9% eind 2025, onder de nieuwe Basel IV regelgeving.
We zijn bovendien gestart met het gebruik van SRT's (Significant Risk Transfers) als onderdeel van een programma om onze risicogewogen activa – en dus onze kapitaalpositie – te optimaliseren. In november 2025 hebben we al een eerste SRT-transactie afgerond, wat heeft geleid tot een besparing op de risicogewogen activa van ongeveer 2 miljard euro."

De economische omgeving in 2025 en daarna

Koenraad Debackere: "2025 was een turbulent jaar voor de wereldeconomie, waarbij vooral de fors toegenomen onzekerheid over het Amerikaanse handelsbeleid in het oog sprong. Niettemin bleven vooral de Amerikaanse particuliere consumptie en investeringen veerkrachtig. De groei in de eurozone bleef ondermaats, vooral als gevolg van de zwakte van de verwerkende nijverheid. De aangekondigde grootschalige investeringen, met Duitsland op kop, zullen pas vanaf 2026 in de groei zichtbaar worden. China bleef ondertussen kampen met het structurele probleem van overcapaciteit en deflatoire tendensen.
De onderliggende kerninflatie bleef in 2025 in de VS en de eurozone boven de beleidsdoelstelling van de centrale banken. In tegenstelling tot in de eurozone, veroorzaakten de Amerikaanse invoertarieven in de VS tijdelijke inflatie-impulsen. Terwijl de Fed in september 2025 haar renteversoepelingen hervatte, rondde de ECB haar versoepelingscyclus al in juni af.
2026 ging van start tegen een achtergrond van aanhoudende geopolitieke en geo-economische spanningen met nieuwe gewapende- en handelsconflicten. In dat kader baart uiteraard het nieuwe conflict in het Midden-Oosten zorgen.
In deze uitdagende economische en geopolitieke omstandigheden blijft onze ambitie ongewijzigd: de referentiebank-verzekeraar zijn in al onze thuismarkten. Dat doel streven we niet alleen na dankzij een sterk, klantgericht bedrijfsmodel, maar vooral ook dankzij het vertrouwen dat onze klanten, medewerkers, aandeelhouders en andere belanghebbenden in ons stellen. Dat vertrouwen betekent veel voor ons – en we willen u daar oprecht voor bedanken."



Johan Thijs
Chief Executive Officer

Koenraad Debackere
Voorzitter van de Raad van Bestuur

Werkgebied en activiteiten

KBC Bank is een bank voor hoofdzakelijk retail-, privatebanking-, kmo- en midcapcliënten. Geografisch concentreren we ons op onze kernmarkten België, Tsjechië, Slowakije, Hongarije en Bulgarije. In de rest van de wereld zijn we beperkt aanwezig, voornamelijk als ondersteuning van onze bedrijfscliënten uit onze kernmarkten. KBC Bank is 100% in handen van KBC Groep.

Netwerk en personeel

Bankkantoren, 31-12-2025	1 090
België	424
Centraal- en Oost-Europa (Tsjechië, Slowakije, Hongarije, en Bulgarije)	655
Rest van de wereld	11
Personeel, in VTE, gemiddelde over 2025	Ca. 28 000

Financiële kalender

De financiële communicatie wordt voor het grootste deel op niveau van KBC Groep georganiseerd. De financiële informatie over KBC Bank is beschikbaar op www.kbc.com / investor relations / informatie over KBC Bank. De meest actuele versie van de financiële kalender is beschikbaar op www.kbc.com.

Financiële kalender KBC Groep en KBC Bank

Boekjaar 2025	KBC Groep Jaarverslag 2025, Duurzaamheidsverslag 2025 en Risk report 2025 beschikbaar: 1 april 2026
	Jaarverslag KBC Bank 2025 beschikbaar: 1 april 2026
	Algemene Vergadering KBC Bank: 29 april 2026
	Algemene Vergadering KBC Groep: 7 mei 2026
1kw2026	Publicatie resultaten KBC Groep: 12 mei 2026
2kw2026/1h2026	Publicatie resultaten KBC Groep: 6 augustus 2026
3kw2026/9m2026	Publicatie resultaten KBC Groep: 12 november 2026

Langetermijnkredietratings

In de tabel vindt u de langetermijn- en kortetermijnkredietratings van KBC Bank NV. De kredietratings van KBC Groep NV en de duurzaamheidsratings van de groep vindt u in het jaarverslag van KBC Groep.

Kredietratings KBC Bank, 31 december 2025	Langetermijnratings (long term debt ratings)	Kortetermijnratings
Fitch	A+ (stabiele outlook)	F1
Moody's*	A1 (stabiele outlook)	P-1
Standard & Poor's	A+ (positieve outlook)	A-1

Voor de definiëring van de verschillende ratings en methodologieën verwijzen we naar de respectieve ratingagentschappen.
* Long term deposit rating is Aa3.

Ons bedrijfsprofiel

De strategie, het bedrijfsprofiel en de managementstructuur van KBC Bank is ingebed in die van de KBC-groep. Hieronder volgt een samenvatting van het bedrijfsprofiel van de KBC-groep, waarbij KBC Bank in essentie de bankactiviteiten voor zich neemt en KBC Verzekeringen de verzekeringsactiviteiten. Meer gedetailleerde informatie vindt u in het jaarverslag van de KBC-groep.

Hoe creëren we duurzame waarde? (KBC Groep)

Als bank helpen we klanten om goed geïnformeerd te sparen en te beleggen, met ook aandacht voor duurzame keuzes. Zo kan iedereen zijn vermogen laten groeien op een manier die bij hem past, en daarbij rekenen op onze expertise. Het geld dat klanten bij ons plaatsen, gebruiken we om leningen te geven aan particulieren, bedrijven en overheden – en zo houden we de economie mee draaiende. Bovendien financieren we specifieke sectoren en projecten, zoals de socialprofitsector en infrastructuurprojecten met een belangrijke invloed op de binnenlandse economische ontwikkeling.

Als verzekeraar bieden we onze klanten de mogelijkheid om hun activiteiten met een gerust gemoed uit te oefenen en hun risico's te beperken. We streven ernaar elke dag de beste verzekering aan te bieden voor een correcte prijs en we investeren in een kwaliteitsvolle schadeafhandeling. Met onze kennis zetten we ook in op preventie, bijvoorbeeld via campagnes rond veiligheid. We werken al jarenlang samen met organisaties die zich inzetten voor verkeersveiligheid, welzijn en slachtofferhulp.

We bieden onze klanten ook verschillende andere diensten aan die voor hen belangrijk zijn in hun dagelijkse leven. We denken dan bijvoorbeeld aan betalingsverkeer, cashmanagement, handelsfinanciering, leasing, corporate finance, geld- en kapitaalmarktproducten, enz. Ook op die manier leveren we een bijdrage aan het economische raderwerk.

Bij alles wat we doen, denken we na over de impact op mens en milieu, en we vertalen dat in concrete doelstellingen. We kiezen er bewust voor om waar mogelijk onze positieve impact op de samenleving te vergroten, vooral op domeinen waar we als bank-verzekeraar het verschil kunnen maken, zoals financiële geletterdheid, milieubewustzijn, ondernemerschap en de gezondheids- en vergrijzingsproblematiek. In onze werking besteden we ook terdege aandacht aan zaken zoals cyberveiligheid, anticorruptiemaatregelen, klimaatverandering en andere milieuaspecten.

Als bank-verzekeraar hebben we rechtstreeks invloed op het klimaat via ons energieverbruik, en – nog veel belangrijker – onrechtstreeks via onze kredieten, beleggingen en verzekeringen. Klimaatverandering raakt ons ook zelf, bijvoorbeeld door meer schadeclaims bij extreem weer of risico's voor bedrijven waarin we investeren. Daarom houden we hier actief rekening mee: we willen negatieve effecten beperken én bijdragen aan oplossingen, bijvoorbeeld via duurzame producten en diensten. We volgen onze vooruitgang nauwgezet en stellen duidelijke doelen. Ons Sustainable Finance Programma is intussen uitgebreid naar thema's zoals biodiversiteit, water en circulaire economie.

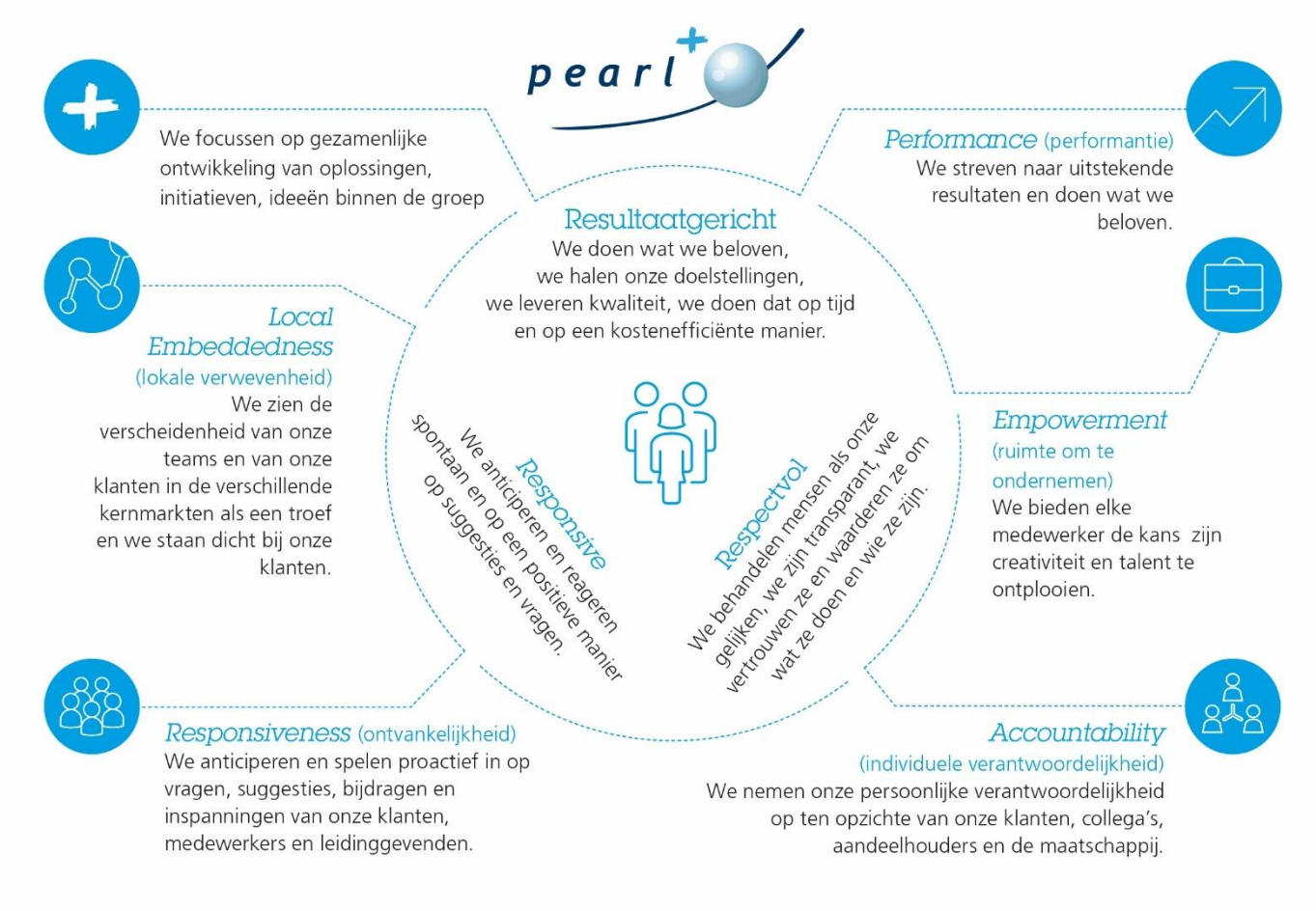
> *"We willen onze klanten proactief ontzorgen, en we gaan daarbij verder dan pure bank- of verzekeringsproducten. Het uiteindelijke doel is om hen te ondersteunen bij elke stap in de zoektocht naar oplossingen voor problemen rond wonen, mobiliteit, enz.*

In elk van onze kernlanden zijn we een belangrijke lokale speler. We maken deel uit van de samenleving en dragen als werkgever rechtstreeks bij aan de werkgelegenheid en koopkracht van zo'n 40 000 gezinnen. We beseffen dat we een grote invloed hebben op het leven van onze mensen. We stimuleren verantwoord gedrag bij onze medewerkers en bieden hen een eerlijke verloning. Zo dragen we bij tot de welvaart in de landen waar we actief zijn.

Wat maakt ons tot wie we zijn? (KBC Groep)

Onze bedrijfscultuur vatten we samen in het woord PEARL+. Dat staat voor Performance, Empowerment, Accountability, Responsiveness en Local Embeddedness. Het plusteken (+) staat voor samenwerking en het slim hergebruiken van goede ideeën binnen de hele groep. Zo kunnen we efficiënter werken, sneller schakelen en talenten beter benutten, waar ze zich ook bevinden. We moedigen al onze medewerkers aan om zich responsief, respectvol en resultaatgericht te gedragen. In het schema leggen we uit wat dat precies betekent.

PEARL+ is meer dan een slogan – het is een manier van werken. Om ervoor te zorgen dat iedereen deze waarden echt toepast, hebben we een specifieke PEARL-manager aangesteld, die rechtstreeks aan de CEO rapporteert. Daarnaast zorgen honderden PEARL-ambassadeurs op de werkvloer ervoor dat deze cultuur leeft en collega's hierin ondersteund worden – van onder- én van bovenaf.



We hebben onze groep opgebouwd rond drie divisies, die focussen op de lokale activiteiten en bijdragen tot een duurzame winst en groei. Het gaat om de divisies België, Tsjechië en Internationale Markten. Die laatste bevat onze activiteiten in Slowakije, Hongarije en Bulgarije. Een uitgebreide omschrijving vindt u in het hoofdstuk Onze divisies.

In onze groep bepaalt de Raad van Bestuur de strategie, het algemene beleid en het niveau van te nemen risico's. Een aantal gespecialiseerde comités staat die Raad bij: het Auditcomité, het Risico- en Compliancecomité, het Benoemingscomité en het Remuneratiecomité. We gaan dieper in op die comités in het hoofdstuk Verklaring inzake deugdelijk bestuur. Ons Directiecomité zorgt voor het operationele bestuur van de groep en doet dat binnen de door de Raad van Bestuur goedgekeurde algemene strategie. Het Directiecomité omvat, naast de CEO, ook de chief financial officer (CFO), de chief risk officer (CRO), de chief innovation officer (CIO) van de groep en de CEO's van de drie divisies.

Wat ons onderscheidt van onze concurrenten (KBC Groep)

Ons geïntegreerde bankverzekeringsmodel

We spelen geïntegreerd in op de bank- en verzekeringsbehoeften van onze klanten. Ook onze organisatie is geïntegreerd: de meeste diensten werken op een overkoepelend niveau en we sturen de groep ook geïntegreerd aan. Voor onze klanten biedt ons geïntegreerde model het voordeel van een uitgebreide relevante en gepersonaliseerde one-stop financiële dienstverlening, waarbij ze kunnen kiezen uit een breder, complementair en geoptimaliseerd aanbod, dat zelfs het pure bankverzekeren overstijgt. Voor onszelf biedt het voordelen inzake inkomstendiversificatie, risicospreiding, bijkomend verkooppotentieel door de intense samenwerking tussen de bank- en verzekeringskanalen, belangrijke kostenbesparingen en synergieën, en verhoogde interactiemogelijkheden met en een vollediger inzicht in onze klanten.

Onze digitale aanpak

In onze strategie vormt digitale interactie met de klanten de basis van ons bedrijfsmodel, zowel op het vlak van verkoop en advies als wat proces- en productontwikkeling betreft. Naast een digitaal productaanbod bieden we onze klanten dus ook digitaal advies aan én ontwikkelen we alle processen en producten alsof ze digitaal verkocht worden. Bij digitale verkoop en advies zullen artificiële intelligentie en data-analyse een belangrijke rol spelen. Kate, onze persoonlijke digitale assistent, speelt daarbij een essentiële rol. Uiteraard blijft het zo dat er voor complexe vragen of advies op belangrijke levensmomenten experts beschikbaar zijn in onze kantoren of callcentra. Net dankzij het succes van onze digitale aanpak kunnen we tegelijk ook meer tijd vrijmaken om meer klanten nog beter te adviseren. En onze succesvolle digitale aanpak is ook de basis voor de creatie van ecosystemen, waarbij we onze klanten een naadloze end-to-end klantenjourney willen aanbieden. Daarbij combineren we onze eigen bank- en verzekeringsdiensten met externe diensten, om aan onze klant één geïntegreerde oplossing aan te bieden, met Kate als gids doorheen in die journey.

Onze sterke geografische focus en local responsiveness

We concentreren ons op onze kernmarkten België, Tsjechië, Slowakije, Hongarije en Bulgarije. Met deze selectie van landen werken we in een mix van mature markten en groeimarkten, en kunnen we bij die laatste rekenen op het inhaalpotentieel inzake financiële dienstverlening. In de rest van de wereld zijn we beperkt aanwezig, onder meer om de activiteiten van onze bedrijfsklanten in de kernmarkten te ondersteunen. In onze kernlanden willen we duurzame relaties met onze lokale klanten opbouwen. We willen onze lokale klanten beter begrijpen en kennen, alert zijn voor signalen en er proactief op inspelen, diensten en producten op maat aanbieden en focussen op duurzame ontwikkeling van de verschillende gemeenschappen waarbinnen we actief zijn. Waar relevant werken onze kernlanden samen om dubbel werk te vermijden en onze klanten het beste te kunnen aanbieden.

Onze duurzaamheidsaanpak

KBC heeft als financiële instelling een grote invloed op de samenleving. We willen bijdragen aan een duurzamere en klimaatbestendige toekomst. Daarom is duurzaamheid een vast onderdeel van onze strategie en dagelijkse werking. In onze aanpak zetten we in op financiële veerkracht, stimuleren we verantwoord gedrag bij onze medewerkers, proberen we onze positieve bijdrage aan de samenleving te vergroten en beperken we tegelijk onze negatieve impact zoveel mogelijk.

Onze aandeelhoudersstructuur

Bijzonder aan de aandeelhoudersstructuur van KBC Groep (waarvan KBC Bank een 100%-dochtermaatschappij is) is het vaste aandeelhouderssyndicaat bestaande uit Cera, KBC Ancora, MRBB en de andere vaste aandeelhouders, die eind 2025 samen ruwweg 42% van de aandelen in handen hadden. Die aandeelhouders treden op in onderling overleg en verzekeren op die manier de aandeelhoudersstabiliteit van de KBC-groep.

Onze sterktes

Uniek bankverzekerings-model en innovatieve datagedreven digitale Ecosphere-strategie, waardoor we direct kunnen inspelen op de bredere behoeften van onze klanten	Sterke commerciële bank- en verzekerings-franchises in al onze divisies	Succesvolle historiek inzake onderliggende bedrijfsresultaten	Solide kapitaalpositie en sterke liquiditeit	Sterke inbedding in de lokale economieën van onze kernlanden	Sterke focus op duurzaamheid. Ambitieuze klimaatdoelstellingen waarmee we ook onze klanten begeleiden naar een duurzamere toekomst

Onze uitdagingen

Macro-economische omgeving gekenmerkt door geopolitieke uitdagingen	Invloed van de klimaatverandering op onze activiteiten en die van onze klanten, en benutten van opportuniteiten gerelateerd aan de overgang naar een groenere economie	Strengere regelgeving omtrent klantenbeschermi ng, solvabiliteit, milieu, data, AI, enz.	Veranderend klantengedrag, concurrentie (o.m. geïntegreerde financiële oplossingen door niet-financiële spelers)	Nieuwe technologieën en cybercriminaliteit

In welke omgeving zijn we actief? (KBC Groep)

De wereldeconomie

De groei van de wereldeconomie in 2025 was over het algemeen beschouwd matig. De reële groei bedroeg 2,3% in de VS, 1,5% in de eurozone en 4,9% in China. De onzekerheid over het economische beleid van de nieuwe Amerikaanse regering woog vooral in de tweede jaarhelft op de Amerikaanse arbeidsmarkt, waarbij zowel ongunstige vraag- als aanbodfactoren een rol speelden. Niettemin bleef de groei van de VS-economie per saldo verrassend veerkrachtig, ondanks de tijdelijke sluiting van een aantal overheidsdiensten in het vierde kwartaal. Die veerkracht steunde vooral op de private consumptie en private investeringen in onder meer technologie en AI. De groeidynamiek in de eurozone bleef in 2025 matig. Enkel in het eerste kwartaal zorgde de eenmalige groeibijdrage van de netto-uitvoer, als in anticipatie van de aangekondigde VS-invoertarieven, voor een relatief stevige groei. In de daaropvolgende kwartalen bleef de groei op of zelfs onder haar potentieel. De combinatie van een zwakke verwerkende nijverheid door de moeilijke internationale handelsomgeving, en de zwakke binnenlandse vraag speelde de eurozone parten. De aankondiging van een expansiever budgettair beleid, vooral in Duitsland, zal naar verwachting pas in 2026 in de groei zichtbaar worden. Ten slotte bleef China ook in 2025 kampen met het structurele probleem van overcapaciteit en de daarmee samenhangende deflatoire tendensen. Dat werd nog versterkt door het handelsconflict met de VS dat het uitvoergeleide groeimodel in China extra onder druk zette.

De ontwikkeling van de inflatie in 2025 divergeerde enigszins tussen de VS en de eurozone. De algemene jaargemiddelde inflatie in 2025 bedroeg respectievelijk 2,7% en 2,1%. De onderliggende kerninflatie (exclusief voeding en energieprijzen) bleef in beide economieën hardnekkig hoog, vooral gedreven door de inflatie van de dienstenprijzen. Specifiek in de VS zorgden de Amerikaanse invoerheffingen bovendien voor bijkomende inflatoire impulsen. Waarschijnlijk zal de impact op de Amerikaanse inflatie tijdelijk zijn, en dus neerkomen op een eenmalige verhoging van het prijspeil, zonder blijvend effect op de inflatie. Het uitblijven van betekenisvolle tegenmaatregelen in het handelsconflict met de VS zorgde in de eurozone daarentegen voor een desinflatoire druk. Ook de sterke appreciatie van de euro in 2025 temperde de inflatie via een tragere stijging van de invoerprijzen.

De ECB zette in 2025 haar versoepelingspad voort en bereikte in juni het eindpunt met een depositorente van 2%. Sinds het begin van 2025 heeft de ECB de herbeleggingen van zowel haar APP- als van haar PEPP-portefeuille volledig stopgezet en plant zij met dat beleid door te gaan tot beide portefeuilles volledig zijn afgebouwd. De Fed hernam in september 2025 haar versoepelingscyclus, die ze in december 2024 had onderbroken uit vrees voor de inflatoire gevolgen van het nieuwe VS-handelsbeleid. De Fed nam ook in 2025 lange tijd een afwachtende houding aan, omdat haar twee beleidsdoelstellingen (prijsstabiliteit en maximale werkgelegenheid) op gespannen voet met elkaar stonden. Er waren enerzijds neerwaartse risico's voor de arbeidsmarkt, maar tegelijk opwaartse risico's voor de inflatie. Uiteindelijk verlaagde de Fed haar beleidsrente sinds september 2025 driemaal in stappen van telkens 25 basispunten. Sinds december 2025 zette de Fed ook haar beleid van kwantitatieve verstrakking stop. Anderzijds startte ze in december ook een programma van 'Reserve Management' op. Dat programma moet liquiditeitstekorten voorkomen door desgevallende aankopen door de Fed van kortlopende overheidsobligaties.

In de loop van 2025 kenden de Amerikaanse en de Duitse tienjaarsrentes per saldo een tegengesteld verloop. De Amerikaanse tienjaarsrente daalde onder meer als gevolg van de vrees voor de gevolgen van het nieuwe Amerikaanse handelsbeleid. De Duitse tienjaarsrente steeg daarentegen fors na de Duitse parlementsverkiezingen en de budgettaire expansieplannen van de nieuwe regering. Per saldo nam daardoor het langetermijnrenteverschil tussen de VS en Duitsland af. Dat leidde vooral in de eerste helft van 2025 tot een forse verzwakking van de dollar ten opzichte van de euro.

2026 begon als een voortzetting van de risico's die ook 2025 al beheersten. De VS-inval in Venezuela, de situatie in Iran, de aanhoudende oorlog in Oekraïne en de discussie over Groenland zijn illustraties van hoog blijvende geopolitieke risico's. De koppeling van een aantal van deze dossiers aan de dreiging met nieuwe handelstarieven door de VS impliceert ook dat de kans op nieuwe handelsconflicten in 2026 hoog blijft. De onzekerheid hieromtrent weegt op het economische vertrouwen en investeringssentiment en vormt dus een belangrijk extern risico voor de eurozone. Interne onzekerheid voor de eurozone wordt onder meer veroorzaakt door de verkiezingskalender. Daarnaast blijft ook de houdbaarheid van de overheidsfinanciën in een hele reeks lidstaten van de eurozone een belangrijk aandachtspunt voor 2026, met het risico op oplopende risicopremies op hun overheidsschuld.

Informatie per divisie en land vindt u in het hoofdstuk Onze divisies.

Zie ook disclaimer in het begin van dit jaarverslag.

Belangrijkste uitdagingen

De belangrijkste uitdagingen waarmee we geconfronteerd worden, zijn uiteraard de economische toestand, toenemende concurrentie en technologische veranderingen, regelgeving en cyber- en ICT-risico. Hoe we daarmee omgaan, leest u verderop.

Onze belangrijkste uitdagingen (KBC Groep)



Klimaatverandering, wereldwijde gezondheidsrisico's, geopolitieke en economische uitdagingen

Uiteraard beïnvloeden de wereldeconomie, de financiële markten en de demografische ontwikkelingen ons resultaat. De coronacrisis en de recente extreme weersomstandigheden toonden dat ook klimaatverandering en gezondheidsrisico's een significante invloed kunnen hebben. Ook geopolitieke ontwikkelingen, zoals de oorlog in Oekraïne, kunnen een belangrijke impact op de economie hebben en dus mogelijk gevolgen voor onze resultaten.

Hoe gaan we daarmee om?

- ✓ We zorgen er in onze langetermijnplanning en onze langetermijnscenario's voor dat onze kapitaal- en liquiditeitsposities een negatief scenario kunnen doorstaan.
- ✓ We berekenen de impact van wijzigingen in de belangrijke parameters en schatten de invloed van significante gebeurtenissen zo goed mogelijk in.
- ✓ Wanneer blijkt dat de modellen het verhoogde kredietrisico resulterend uit bepaalde gebeurtenissen niet opvangen, leggen we bijkomende reserves aan gebaseerd op een beoordeling door het management.
- ✓ Waar nodig (bijvoorbeeld n.a.v. de coronacrisis) nemen we de nodige maatregelen inzake toegankelijkheid en bedrijfscontinuïteit.
- ✓ We vertalen onze strategie inzake milieu en klimaatverandering in concrete doelstellingen en engageren ons in diverse internationale initiatieven ter zake. We rapporteren uitvoerig over duurzaamheid.
- ✓ We passen ons aanbod aan producten en diensten voortdurend aan, bijvoorbeeld door in te spelen op de vraag naar duurzame producten. We willen ook voor onze klanten een partner zijn in hun transformatie naar een duurzamere toekomst.
- ✓ We streven ernaar onze inkomsten te diversifiëren, onder andere door meer fee business, naast interestinkomsten.
- ✓



Wijzigend klantengedrag en concurrentie

We hebben te maken met sterke concurrentie (van traditionele spelers, en vooral digitale banken, fintechs, bigtechs, enz.) en wijzigend klantengedrag. Ook tussenkomst van onder meer AI agents zou een invloed kunnen hebben op klantengedrag. Dat beïnvloedt de verwachtingen van klanten inzake snelheid, digitale interactie, proactiviteit en personalisatie. Door de evolutie in (generatieve) AI stijgen ook de klantenverwachtingen inzake AI-gedreven digitale assistenten.

Hoe gaan we daarmee om?

- ✓ Om ons te wapenen tegen concurrentie en technologische veranderingen zijn de creatieve input en de diversiteit qua opleiding en achtergrond van onze medewerkers bijzonder belangrijk.
- ✓ We hebben een grote hoeveelheid gegevens ter beschikking, wat ons – mits toestemming van de klant –in staat stelt beter te begrijpen wat klanten willen. Dankzij ons geïntegreerde model kunnen we betere inzichten verwerven en completere oplossingen aanbieden dan pure banken of verzekeraars. We staan bovendien dichter bij onze klanten dan bijvoorbeeld de bigtechbedrijven. Dat comfort en die zekerheid, in combinatie met een gevarieerd aanbod en een veilige omgeving, is een belangrijke factor voor de klantenloyaliteit.
- ✓ We hebben een proces om ervoor te zorgen dat de business op een efficiënte manier een beslissing verkrijgt om een nieuw product of dienst te lanceren, waarbij ook de risico's grondig bekeken worden. We herzien regelmatig alle bestaande producten om ze aan te passen aan gewijzigde klantenbehoeften of omstandigheden.
- ✓ In verschillende vennootschappen van de groep worden activiteiten inzake onderzoek en ontwikkeling verricht die kaderen binnen een programma dat tot doel heeft om nieuwe en innovatieve digitale oplossingen in een meer datagedreven financiële organisatie te ontwikkelen. Zie hoofdstuk Onze Divisies.
- ✓ Om de tevredenheid van onze klanten en onze marktpositie op te volgen, volgen we een gestructureerde aanpak van data-verzameling en analyse. We volgen actief trends op en analyseren de markt. Daarnaast bevragen we onze klanten ook structureel om de tevredenheid over onze producten, diensten en dienstverlening op te volgen.
- ✓ Toepassingen worden waar mogelijk gekopieerd in verschillende kernmarkten van de groep. We staan ook open voor samenwerking met fintechbedrijven en branchegenoten.
- ✓ We evolueren naar een Ecosphere-aanpak, waarbij we onze financiële producten aanvullen met niet-financiële diensten van derde partijen om onze klanten volledig te ontzorgen in bijvoorbeeld wonen en mobiliteit.
- ✓ Naast innovatie en digitalisering zetten we ook in op vereenvoudiging en automatisatie van producten en processen (straight-through processing). Onder meer via onze digitale assistent Kate focussen we op het ontzorgen van onze klanten.

Regelgeving

De komende jaren zullen de volgende trends en regelgevingen een belangrijke impact hebben:

- ✓ duurzaamheid: vereenvoudiging EU-regelgeving inzake duurzaamheid (Omnibus I);
- ✓ digitaliteit: EU-focus op geharmoniseerd kader dat innovatie stimuleert en de consument beschermt : Markets in Crypto-Assets Regulation (MiCAR), AML-Richtlijn, Financial Data Access Regulation (FiDA), Digitale Euro, European Digital Identity, AI Act;
- ✓ security: sterke nadruk op cyberveiligheid, robuustheid en operationele weerbaarheid: Digital Operational Resilience Act (DORA), Cyber Resilience Act (CRA), Network and Information Security Richtlijn (NIS2), Critical Entities Resilience Richtlijn (CER);
- ✓ prudentieel toezicht: omzetting van Basel IV in de Verordening en Richtlijn kapitaalvereisten (CRR3 en CRD6) en gerelateerde omzetting van CRD6 in Belgisch recht; herziening van Solvency II-richtlijn en uitvoeringsverordeningen; ontwikkelingen m.b.t. de hervorming van het Crisis Management & Deposit Insurance Framework; ontwikkelingen rond de Richtlijn herstel- en resolutieplanning voor verzekeringsondernemingen;
- ✓ betalingsverkeer: implementatie van Instant Payments Regulation, herziening juridisch kader voor de betalingsdiensten (PSR) en voorstel van Richtlijn (PSD3) van toepassing op betalings- en elektronischgeldinstellingen;
- ✓ financiële markten en producten: EMIR 3 en introductie van Active Account Requirement, voorstel Richtlijn voor verkoop op afstand van financiële diensten, ontwikkelingen rond 'EU Listing Act', verdere uitbouw van Capital Markets Union en Savings and Investment Union; wijzigingen betreffende Central Securities Depository Regulation (CSDR).

Hoe gaan we daarmee om?

- ✓ We bereiden ons degelijk voor op nieuwe regelgeving: gespecialiseerde teams volgen de trends en regelgeving op de voet en stellen acties voor, onder meer met betrekking tot de kapitaalplanning van de groep.
- ✓ We nemen deel aan werkgroepen in belangenverenigingen, waar we ontwerpteksten analyseren.
- ✓ Een speciaal team bekommert zich om de contacten met de overheden en de toezichthouders.
- ✓ We bereiden nota's voor en geven opleidingen voor de business.
- ✓ We bekijken de impact van de regelgeving op het klantengedrag en passen onze producten en processen desgevallend aan het wijzigende klantengedrag aan; we bekijken ook de impact op transformatie- en innovatieprojecten.

Cyberrisico en gegevensbeveiliging

In een snel digitaliserende wereld zijn cyberaanvallen een constante bedreiging. Deze bedreigingen volgen evoluties in het digitale landschap. Ontwikkelingen die gebruik maken van artificiële intelligentie, verhogen het aantal mogelijke cyberaanvallen en introduceren nieuwe manieren om cyberaanvallen uit te voeren. Binnen KBC focussen we op een optimale bescherming tegen cybercriminaliteit, zowel van onze klanten als van onze entiteiten zelf.

Hoe gaan we daarmee om?

- ✓ We maken onze medewerkers bewust van cyberrisico's door digitale opleidingen aan te bieden waarbij we aandacht besteden aan zaken zoals phishing, smishing (sms phishing), vishing (voice phishing) en cyberfraude in het algemeen. Via simulatietesten wordt gecontroleerd of medewerkers correct reageren op diverse scenario's.
- ✓ We werken aan sterk beveiligde en betrouwbare ICT-systemen en databeschermingsprocedures.
- ✓ We zetten sterk in op het verzamelen van threat intelligence en gebruiken diverse tools om zo snel en accuraat mogelijk te anticiperen/reageren op verschillende cyberbedreigingen zoals DDoS en ransomware.
- ✓ Het groepswijde competentiecentrum voor Information Risk Management en Business Continuity volgt alle risico's op die gerelateerd zijn aan gegevensbeveiliging, cybercrime en operationele ICT. Het team informeert en assisteert de lokale entiteiten, test de verdedigingssystemen van KBC en faciliteert trainingen.
- ✓ We zijn lid van de Belgische Cyber Security Coalition, een kennis- en overlegplatform van zo'n vijftig overheids- en privébedrijven en academici.
- ✓ We laten de cyberrisico's en de verdedigingsmechanismen van onze entiteiten evalueren door interne en externe beveiligingsexperts.

De marktomstandigheden in onze kernmarkten in 2025 (KBC Groep)

	België	Tsjechië	Slowakije	Hongarije	Bulgarije
					
Marktomgeving in 2025[1]					
Wijziging van het bbp (reëel)	1,0%	2,5%	0,8%	0,3%	3,2%
Inflatie (gemiddelde jaarstijging van de consumptieprijzen)	3,0%	2,3%	4,2%	4,4%	3,5%
Werkloosheidsgraad (% van de beroepsbevolking, jaareinde, Eurostat-definitie)	6,4%	3,1%	5,8%	4,5%	3,3%
Financieringssaldo overheid (% van het bbp)	-5,3%	-1,7%	-5,1%	-5,0%	-3,0%
Overheidsschuld (% van het bbp)	106,9%	43,9%	61,5%	74,5%	27,8%
Geschatte verwachte groei van het reële bbp in de komende jaren[2]					
2026	1,1%	2,3%	0,9%	1,9%	2,7%
2027	1,3%	2,2%	1,8%	3,0%	2,8%
Positie van KBC in elk kernland[3]					
Belangrijkste merken	KBC, CBC, KBC Brussels	ČSOB	ČSOB	K&H	UBB, DZI
Netwerk	424 bankkantoren 270 verzekerings-agentschappen Onlinekanalen	197 bankkantoren Verzekeringen via verschillende kanalen Onlinekanalen	97 bankkantoren Verzekeringen via verschillende kanalen Onlinekanalen	191 bankkantoren Verzekeringen via verschillende kanalen Onlinekanalen	170 bankkantoren Verzekeringen via verschillende kanalen Onlinekanalen
Recente overnames of verkopen[4] (≥2022)	–	2026: overname Business Lease	2026: overname 365.bank 2026: overname Business Lease	–	2022: overname Raiffeisenbank Bulgaria
Klanten (miljoenen, schatting, KBC Groep)	4,1	4,3	0,8	1,7	2,2
- Waarvan KBC Bank	3,8	3,7	0,6	1,1	1,5
Leningen en voorschotten aan klanten (miljarden euro, KBC Bank)	129	44	13	8	13
Deposito's van klanten (exclusief schuldpapier) (miljarden euro, KBC Bank)	149	54	9	11	16
Marktaandelen (schatting, KBC Groep)					
- bankproducten	21%	20%	12%	11%	19%
- beleggingsfondsen	27%	23%	8%	11%	15%
- levensverzekeringen	13%	9%	5%	4%	25%
- schadeverzekeringen	9%	10%	5%	7%	13%
Nettowinstbijdrage in 2025 (in miljoenen euro; KBC Bank)	1 704	804	98	360	267

1 Gegevens gebaseerd op schattingen van begin maart 2026 en dus afwijkend van gegevens m.b.t. eind 2025 in Toelichting 3.9. in het deel Geconsolideerde jaarrekening.
2 Zie ook disclaimer in het begin van dit jaarverslag.
3 Marktaandelen en klantenaantallen: gebaseerd op eigen schattingen. Marktaandeel bankproducten: gemiddelde van marktaandelen in kredieten en in deposito's. Het aantal bankkantoren is zonder de automatenkantoren en het netwerk van 11 buitenlandse kantoren van KBC Bank in Europa, de VS en Zuidoost-Azië. De marktaandelen zijn gebaseerd op de meest recente beschikbare gegevens (bv. van eind september 2025).
4 Voor details zie Toelichting 6.6 in het deel Geconsolideerde jaarrekening.

Onze medewerkers, kapitaal, netwerk en relaties (KBC Groep)

Als financiële groep doen we een beroep op verschillende werkmiddelen. Dat zijn onze medewerkers en onze kapitaalbasis, maar ook onze merken, onze reputatie, onze innovatiecapaciteit, onze relaties met alle stakeholders, onze kantoren, agentschappen en elektronische netwerken en onze ICT-infrastructuur.

Onze medewerkers

Sinds 2024 rapporteren we over onze medewerkers in lijn met de Corporate Sustainability Reporting Directive, kortweg CSRD. Het betreft EU-regels die onder meer de sociale en milieurapportage voor grote en beursgenoteerde bedrijven aanscherpen en moderniseren. We vermelden die informatie, zoals vereist, in een apart hoofdstuk Duurzaamheidsverklaring, verderop in dit jaarverslag.

Hieronder vermijden we herhaling van zaken die in onze Duurzaamheidsverklaring voorkomen. We focussen ons hier bijgevolg op onze waarden in relatie met onze medewerkers, de wijze waarop we hen de kans bieden hun vaardigheden en competenties – die essentieel zijn voor de implementatie van onze strategie – verder uit te breiden en hoe leidinggevenden daaraan kunnen meewerken. Tot slot bespreken we ook resultaten van personeelsbevragingen en awards. Voor meer details en verdere informatie over onze medewerkers verwijzen we ook naar ons Duurzaamheidsrapport, op www.kbc.com.

Onze waarden zijn groepswijd dezelfde en steunen op onze bedrijfscultuur PEARL+. De E uit PEARL+ staat voor Empowerment, waarmee we bedoelen dat we alle medewerkers de ruimte bieden om hun talent en creativiteit te ontplooien en om die in te zetten bij de realisatie van onze bedrijfsstrategie. De + in PEARL+ staat voor co-creëren over de landsgrenzen heen en slim kopiëren van elkaar. Zo halen we meer voordeel uit de rijkdom en verscheidenheid in onze groep.

Met groepswijde Team Blue-initiatieven stimuleren we onze PEARL+-cultuur actief en verenigen we alle collega's uit de verschillende landen, zodat ze fier zijn op hun team en hun bedrijf en gebruikmaken van elkaars ervaring. Voorbeelden hiervan zijn de Team Blue Challenges, Group Diversity Days en Group Inspiration Days.

Het afgelopen jaar droegen ruim 32 000 collega's bij aan de Team Blue Challenge, 'Team Blue loves your dreams', waarbij we ons doel 'Dagelijks de dromen van klanten realiseren en beschermen' tastbaar maakten. Zo'n 10 000 collega's staken de handen uit de mouwen en kwamen tegemoet aan de bijna 1 000 hulpvragen van non-profitorganisaties met een sociaal karakter en 22 000 collega's volgden bovendien een EHBO-cursus of gaven bloed of plasma. Daarmee versterken we de connectie tussen de collega's en geven we tegelijk iets terug aan de samenleving.

De wereld verandert steeds sneller, net zoals de verwachtingen van onze klanten. In deze nieuwe wereld wil KBC niets minder dan de referentie zijn. Een snel veranderende omgeving vraagt om dynamische en creatieve werknemers die vlot kunnen inspelen op hun omgeving en de nieuwe manier van werken. Door de juiste persoon met de juiste skills op het juiste moment een plaats te laten vinden in de juiste job, zorgen we ervoor dat medewerkers mee blijven evolueren en groeien met KBC. Hiertoe zetten we in op een leercultuur waarbij leren integraal deel uitmaakt van de dagelijkse activiteiten en gebaseerd is op skills. Alle medewerkers hebben een persoonlijk skillsprofiel dat hen helpt te focussen op de skills die belangrijk zijn om beter te worden in hun rol en in hun bijdrage aan de strategie van KBC. Om dat op een slimme manier mogelijk te maken, werken we met een AI-gestuurd leer- en talentenplatform, dat de naam StiPPLE draagt. Dit reikt leerinhoud op maat aan, niet alleen voor de relevante skills, maar ook voor het juiste skillsniveau. Via progressiedialogen met de leidinggevende helpt StiPPLE hen te focussen op de juiste prestatie- en ontwikkeldoelen. Tegelijkertijd vormt StiPPLE een geïntegreerde marktplaats voor interne vacatures, waarbij openstaande jobs en interne talenten gematcht worden. Medewerkers krijgen er ook zicht op welke jobs het best aansluiten bij hun profiel en welke skills ze nog kunnen ontwikkelen om hun verdere loopbaanambities waar te maken. Bijkomend krijgen we ondersteuning van My Kate, de persoonlijke digitale assistent van elke medewerker, die via de juiste triggers op het juiste moment de medewerkers ondersteunt in hun KBC-journey door leeropportuniteiten aan te bevelen en acties te initiëren die hun performance en loopbaan ten goede komen. Ten slotte kunnen medewerkers ook een beroep doen op career counseling om een beter inzicht te krijgen in hun persoonlijke talenten en interesses alsook in hun loopbaanmogelijkheden binnen KBC.

Goede leidinggevenden zijn de sleutel om het beste in onze medewerkers naar boven te halen en om de KBC-strategie succesvol te implementeren. We investeren dan ook in de opleiding van alle leidinggevenden, waarbij de PEARL+-waarden het kompas vormen. We bieden een intensieve opleiding aan voor startende leidinggevenden en hebben een open aanbod van digitale en klassikale trainingen om ervaren leidinggevenden zich te laten verdiepen in cruciale skills en vaardigheden. Daarnaast voorzien we intensieve begeleiding en training van groepen van leidinggevenden die leiderschap opnemen in een specifieke transformatie. In België blijven we inzetten op de 'SAMEN Werkt!'-sessies, waarin we formele en informele leiders inspireren en activeren aan de hand van bedrijfswijde uitdagingen. Om een gemeenschappelijke visie te kunnen uitdragen, volgen ervaren middle managers de PEARL+ leadership academy en nemen senior managers uit de hele groep deel aan de KBC University, een ambitieus ontwikkelingsprogramma. We maken ook actief werk van een apart beleid voor toptalentmanagement, waarmee we toekomstige senior managers in kaart brengen en klaarstomen voor de uitdagingen van morgen.

We volgen de mening van onze medewerkers nauw op via groepswijde medewerkersbevragingen. In 2025 organiseerden we twee bevragingen waarop de globale responsgraad 85% bedroeg in de tweede jaarhelft. In België was de antwoordratio 82% in maart en 83% in oktober. Met de bevraging in de tweede jaarhelft voelde groepswijd 80% van de medewerkers zich betrokken bij KBC (86% in België, 76% in Tsjechië, 77% in Slowakije, 79% in Hongarije, 75% in Bulgarije).
Betrokkenheid is gebaseerd op trots om bij KBC te werken, motivatie in de job en de intentie om bij KBC te blijven. Net die betrokkenheid steeg in België in 2025 tot 86% en op groepsniveau tot 80%. Medewerkers zijn trots op de stabiliteit van KBC als

bedrijf en zijn innovatieve aanpak. Behalve naar betrokkenheid peilden we in de surveys ook naar het draagvlak en de impact van de KBC-strategie bij onze medewerkers en naar andere aspecten van PEARL+, zoals het gevoel van autonomie en empowerment. Uit de resultaten blijkt onder meer dat groepswijd 82% van de medewerkers ziet hoe hun job helpt om de KBC-strategie in de praktijk om te zetten. De bevragingen leidden ook tot een aantal acties, zoals initiatieven om managers te ondersteunen in hun coachingrol. De managers zelf hebben toegang tot hun resultaten en nemen specifieke actie waar nodig.

Al onze inspanningen vertalen zich in diverse hr-awards voor de hele groep. We zijn trots dat we ons sinds begin 2026 een Europese Top Employer mogen noemen, dankzij het feit dat vijf landen in de groep het certificaat Top Employer verworven: KBC (6e keer op rij) en CBC (5e keer op rij) in België, K&H in Hongarije (4e keer op rij), onze shared service centers in Tsjechië en Bulgarije (beide 4e keer op rij), ČSOB in Tsjechië en ČSOB in Slowakije (beide 1e keer na 1e deelname).

Gegevens over aantal en samenstelling van ons personeelsbestand vindt u verderop in onze Duurzaamheidsverklaring, in paragraaf 3.1.2.

Ons kapitaal

Om onze activiteiten te kunnen uitvoeren, beschikken we over een degelijke kapitaalbasis. Eind 2025 bedroeg het totale eigen vermogen van KBC Bank 24 miljard euro.

KBC Groep heeft 100% in handen van KBC Bank. De aandelen van KBC Groep zijn in handen van een groot aantal aandeelhouders in verschillende landen. Een specifieke groep aandeelhouders, bestaande uit MRBB, Cera, KBC Ancora en de Andere vaste aandeelhouders vormen de vaste aandeelhouders van KBC Groep. Tussen deze kernaandeelhouders werd een aandeelhoudersovereenkomst gesloten om te zorgen voor stabiliteit van het aandeelhouderschap en de continuïteit van de groep en om het algemene beleid van de groep te ondersteunen en te coördineren. Daartoe handelen de kernaandeelhouders in onderling overleg op de Algemene Vergadering van KBC Groep en zijn ze vertegenwoordigd in de Raad van Bestuur. De huidige overeenkomst werd aangegaan voor een periode van tien jaar met ingang van 1 december 2024 Volgens de recentste kennisgeving bezaten de vaste aandeelhouders samen 42% van onze aandelen. Meer informatie over de aandeelhoudersstructuur van KBC Groep vindt u in het jaarverslag van KBC Groep.

Onze activiteiten bestaan voor een belangrijk deel in het omzetten van deposito's en andere financieringsvormen in kredieten. Naast kapitaal is dus ook onze financiering via deposito's en schuldpapier een belangrijke *grondstof* voor onze groep. We hebben daarom een sterke depositobasis bij particulieren en midcaps opgebouwd in onze kernmarkten. We geven bovendien regelmatig schuldinstrumenten uit, onder meer via KBC Ifima, KBC Bank en KBC Groep NV.

Ons netwerk en onze relaties

Naast medewerkers en kapitaal zijn ook ons netwerk en onze relaties bijzonder belangrijk voor onze activiteiten. U vindt een overzicht van ons netwerk bij De marktomstandigheden in onze kernmarkten.

Ons maatschappelijk en relationeel kapitaal omvat alle relaties met onze klanten, aandeelhouders, overheden, regelgevers en andere belanghebbenden, waardoor we maatschappelijk relevant kunnen blijven en handelen als een maatschappelijk verantwoord bedrijf. Dat onderwerp komt uitgebreid aan bod in het deel Onze strategie, in de paragraaf Onze rol in de samenleving en in onze Duurzaamheidsverklaring.

Essentiële immateriële middelen

De wet vereist dat het jaarverslag informatie bevat over de essentiële immateriële middelen, over hoe het bedrijfsmodel van de vennootschap fundamenteel afhankelijk is van die middelen en over hoe die middelen een bron voor de waardecreatie van de vennootschap zijn. Voor een algemene beschrijving van onze waardecreatie verwijzen we naar de het hoofdstuk Hoe creëren we duurzame waarde? in dit hoofdstuk. Belangrijke immateriële bronnen in ons bedrijfsmodel zijn onder andere loyaliteit, kennis, motivatie en verantwoord gedrag van onze medewerkers, onze bedrijfscultuur, onze innovatiecapaciteit (inclusief inzake software, AI, enz.) en onze relaties met diverse stakeholders (vooral onze klanten, maar ook onze leveranciers, investeerders, enz.).

Die informatie is geïntegreerd in verschillende hoofdstukken en paragrafen van dit jaarverslag. De meest relevante daarvan zijn:

- Ons bedrijfsmodel, bij Ons model (PEARL+), Onze belangrijkste uitdagingen (wijzigend klantengedrag en concurrentie) en Onze werkmiddelen;
- Onze strategie, bij De klant centraal en Onze rol in de samenleving;
- Verklaring inzake Deugdelijk bestuur, bij Interne controle- en risicobeheersystemen.
- Duurzaamheidsverklaring, vooral in de paragrafen 1.3.2, 1.3.3.2, 3.1, 3.2 en 4.1.

Onze strategie

De strategie, het bedrijfsprofiel en de managementstructuur van KBC Bank is ingebed in die van de KBC-groep. Hieronder volgt een samenvatting van de strategie van de KBC-groep, waarbij KBC Bank in essentie de bankactiviteiten voor zich neemt en KBC Verzekeringen de verzekeringsactiviteiten. Meer gedetailleerde informatie vindt u in het jaarverslag van de KBC-groep.

De kern van onze strategie voor de toekomst (KBC Groep)



Onze strategie steunt op de volgende principes:

- Onze klanten staan centraal in alles wat we doen.
- We willen onze klanten een unieke bankverzekeringservaring bezorgen.
- We bekijken de ontwikkeling van onze groep op lange termijn en we willen duurzame en rendabele groei realiseren.
- We nemen onze rol op in de samenleving en de lokale economieën.
- We voeren onze strategie uit binnen een strikt kader van beheer van risico's, kapitaal en liquiditeit.

In het kader van onze bedrijfscultuur PEARL+ focussen we daarbij op de gezamenlijke ontwikkeling van oplossingen, initiatieven en ideeën binnen de groep.
-> meer informatie over PEARL+: zie Ons bedrijfsmodel.

De klant centraal (KBC Groep)

Toegang tot financiële diensten en degelijk financieel advies voor elk deel van de bevolking draagt bij tot economische ontwikkeling en is de basis voor financiële en sociale integratie.

Als bank-verzekeraar zetten we in op financiële geletterdheid en willen we door degelijk en transparant advies onze klanten helpen de juiste beslissingen te nemen. We nemen initiatieven om de financiële geletterdheid te bevorderen. We lanceerden bijvoorbeeld de mogelijkheid om financieel-economisch nieuws te ontvangen via KBC Mobile. Op die manier dragen we bij tot een verbreding van kennis en financiële educatie. We verwachten ook dat onze medewerkers op een toegankelijke, duidelijke, begrijpelijke en transparante manier communiceren met onze klanten.

Sinds een aantal jaren ontwikkelen we producten, diensten en processen vanuit de invalshoek 'Digital First'. Dat impliceert dat ze aangepast werden vooraleer ze te digitaliseren, zodat ze eenvoudiger en gebruiksvriendelijker worden, schaalbaar zijn en toelaten om snel en gepast antwoorden te geven op vragen en verwachtingen van onze klanten. Voor klanten die daarvoor toestemming geven, gaan we de beschikbare data op een slimme en correcte manier gebruiken.

We gaan voor een 'digital first, with a human touch' distributiemodel. Daarbij blijft de menselijke factor belangrijk en staan onze medewerkers en kantoren ter beschikking van de klanten, maar is digitale interactie met de klanten de startbasis. We zullen dan ook op termijn alle relevante commerciële oplossingen via mobiele applicaties aanbieden. Naast een digitaal productaanbod zullen we onze klanten digitaal advies aanbieden én alle processen en producten ontwikkelen alsof ze digitaal verkocht worden.

Kate, onze persoonlijke digitale assistent, speelt een belangrijke rol in de digitale verkoop en adviesverlening door proactief gepersonaliseerde en relevante oplossingen te bieden. De klant kan zelf aan Kate vragen stellen met betrekking tot zijn financiële basistransacties. Hij krijgt in zijn mobiele app ook regelmatig proactief voorstellen en wordt daardoor maximaal ontzorgd. Wanneer de klant op een voorstel ingaat, zal die oplossing volledig digitaal aangeboden en verwerkt worden.

De medewerkers in het kantorennetwerk en in de contactcenters blijven als vertrouwensbaken voor onze klanten functioneren. Onze medewerkers ondersteunen en stimuleren bovendien ook het gebruik van digitale processen en volgen dat op. Ze worden daarbij geholpen door artificiële intelligentie, data en data-analyse.

Om onze klanten maximaal gebruiksgemak te kunnen bieden en steeds meer mogelijkheden via Kate te kunnen aanbieden, veranderden we ook onze interne processen, de manier waarop we producten en diensten aanbieden en de manier waarop we ons intern organiseren, wat tegelijkertijd een verdere mentaliteitsverandering en bijscholing van onze medewerkers vereist. Zo zorgt Kate er bijvoorbeeld voor dat bepaalde administratieve handelingen geautomatiseerd verlopen of beantwoordt Kate vragen waardoor die niet meer door de medewerkers moeten behandeld worden. Dat bespaart tijd en die tijd wordt dan gebruikt om effectief met klanten te praten over zaken die hen bezighouden. In 2025 hebben we Kate bovendien geüpgraded om nog natuurlijkere en intuïtievere conversaties te kunnen voeren, wat de autonomie en het gebruik door klanten verder zal stimuleren.

Enkele jaren geleden lanceerde KBC zijn eigen banktechbedrijf Discai, dat innovatieve AI-oplossingen wereldwijd op de markt brengt. Discai ontwikkelt geavanceerde AI-modellen die financiële instellingen helpen om verdachte transacties sneller en nauwkeuriger op te sporen. Die modellen verminderen het aantal foutieve meldingen aanzienlijk en verhogen de efficiëntie van complianceprocessen. Zo kunnen banken zich beter wapenen tegen financiële criminaliteit en tegelijk voldoen aan strenge regelgeving. De eerste toepassing, Anti-Money Laundering Know Your Transactions (AML KYT), richt zich op het bestrijden van witwaspraktijken. Discai werd ook in 2025 opnieuw opgenomen in de Financial Crime and Compliance 50 (FCC50) van Chartis Research, een internationale erkenning voor de meest innovatieve technologiebedrijven in de strijd tegen financiële criminaliteit.

Digitaliteit in de praktijk	2025	2024
Aandeel van de bankproducten dat digitaal werd verkocht	57%	55%
Aandeel van de verzekeringsproducten dat digitaal werd verkocht	30%	29%
Groei mobiele-appgebruikers	+8%	+9%
Aantal klanten die al op Kate klikten	6,0 miljoen	5,3 miljoen
Aandeel vragen dat volledig zelfstandig (E2E) door Kate werd opgelost (België / Tsjechië)	82% / 69%	69% / 71%

Sinds begin 2023 kunnen KBC-klanten Kate Coins verwerven door bij ons of bij bepaalde commerciële partners bepaalde producten of diensten af te nemen. Ze kunnen die Kate Coins gebruiken om geld te besparen door ze in te ruilen voor extra voordelen. In 2025 lanceerden we een belangrijke upgrade van onze Kate Coins. Waar Kate Coins vroeger gebonden waren aan één merk of dienst, zijn ze nu flexibel inzetbaar. Klanten kunnen Kate Coins verdienen bij de ene partner en inzetten bij een andere. Bij het gebruiken van Kate Coins zijn ze vaak meer waard dan 1 euro, wat extra waarde oplevert. Vind je niets naar jouw smaak binnen het ruime aanbod, dan worden de Kate Coins op het einde van het jaar automatisch uitbetaald, waarbij 1 Kate Coin 1 euro waard is. Kate helpt je trouwens met je Kate Coins: van het herkennen van relevante transacties tot het uitgeven van je Kate Coins.

We hebben ondertussen een volgende stap gezet met ‘S.T.E.M., the Ecosphere’, waarbij S.T.E.M. staat voor Save Time and Earn Money. Door een aantal reeds gelanceerde concepten en bouwstenen zoals Digital First, Kate, Kate Coins, enz. samen te brengen in ecosystemen kunnen we onze klanten een nieuwe soort dienstverlening aanbieden. Die bestaat erin dat we hen – in onze distributiekanalen – ondersteunen bij elke stap in de zoektocht naar oplossingen voor problemen rond zaken zoals wonen en mobiliteit, niet alleen via onze eigen producten, maar ook via producten en diensten van partners en leveranciers. Dat stelt onze klanten in staat tijd en geld te besparen én geld te verdienen, zowel binnen als buiten de traditionele bank- en verzekeringsomgeving.

We zetten continu in op innovatie: we bundelden de krachten met een aantal andere Europese banken om een MiCAR-conforme stablecoin in euro te lanceren. Dat digitale betaalinstrument, dat gebruikmaakt van blockchaintechnologie, moet een betrouwbare Europese betaalstandaard worden in het digitale ecosysteem. De stablecoin zal bijna-instant goedkope betalingen en afwikkelingen bieden. Hij zal op elk ogenblik toegang geven tot efficiënte grensoverschrijdende betalingen en programmeerbare betalingen, en verbeteringen mogelijk maken in het beheer van de toeleveringsketen en de afwikkeling van digitale activa, gaande van effecten tot cryptomunten.

Sinds midden februari 2026 kunnen particuliere beleggers bij Bolero, het online beleggingsplatform van KBC in België, terecht om crypto-activa te kopen en te verkopen. Hierdoor werd KBC de eerste bank in België – en een van de eerste banken in Europa – die particuliere beleggers toegang biedt tot cryptoactiva binnen een gereguleerd Europees kader, waarbij innovatie wordt gecombineerd met een sterke focus op vertrouwen, veiligheid en bescherming van de belegger.

Digitalisering brengt ook de plicht met zich mee om de beschikbare gegevens op een verantwoorde manier te gebruiken. We besteden er dan ook continu aandacht aan dat we gegevens verwerken in overeenstemming met de GDPR en alle privacyregels, en dat er processen worden opgezet om dat ook te garanderen voor elke nieuwe dienst die we lanceren. We houden daarbij rekening met de belangrijke gegevensbeschermingsprincipes van purpose limitation (gegevens niet gebruiken voor een ander doel dan waarvoor ze zijn verzameld), data minimisation (niet meer gegevens verzamelen dan nodig is voor het beoogde doel) en transparancy (transparant zijn over de verzamelde en gebruikte gegevens). Dat laatste gaat hand in hand met ons privacybeleid, dat door elke entiteit van onze groep via de gepaste kanalen werd gepubliceerd om ervoor te zorgen dat alle personen van wie persoonsgegevens worden verwerkt, goed geïnformeerd zijn. We doen er alles aan om gegevens te beveiligen en te beschermen tegen ongewenste of ongeoorloofde toegang, verlies of beschadiging, geen persoonsgegevens te bewaren zodra die niet meer nodig zijn voor het doel waarvoor ze zijn verzameld, en de persoonsgegevens accuraat en up-to-date te houden.

We hebben alle rechten van de betrokkenen vastgelegd en waken tegen elke inbreuk op de fundamentele mensenrechten door onze toegang tot gegevens. Privacy en gegevensbescherming zijn niet alleen objectieve, in wetten vastgelegde begrippen, maar tegelijk ook erg subjectief. We willen klanten dan ook zelf laten beslissen wat we met hun data doen en wat Kate met hun data kan doen. Daarbij willen we transparant communiceren en onze klanten een duidelijk privacy-overzicht bieden, waarbij ze op elk ogenblik van keuze kunnen veranderen.

Omdat de klant centraal stellen de hoeksteen van onze strategie is, volgen we dat grondig op. We bevragen onze klanten continu en hebben regelmatig debatten met klantenpanels. We gaan ook specifiek in dialoog met ngo's en organiseren regelmatig een stakeholderdebat. We volgen onze reputatie nauwlettend op en we delen die analyse met alle betrokken diensten en personen, zodat die het nodige kunnen doen.

De belangrijkste kernindicatoren (KPI's) die te maken hebben met het centraal stellen van de klant vindt u in het jaarverslag van KBC Groep.

Bankverzekeren (KBC Groep)

Als bank-verzekeraar stellen we onze klant centraal met een geïntegreerd product- en dienstenaanbod. Dat omvat, naast onze bancaire en verzekeringsproducten, ook niet-financiële producten en diensten van derden. Voor de klant biedt ons geïntegreerde bankverzekeringsmodel het voordeel van een uitgebreide, relevante en gepersonaliseerde one-stop dienstverlening, waarbij hij kan kiezen uit een breder, complementair en geoptimaliseerd aanbod. Voor de groep biedt het voordelen inzake inkomstendiversificatie, risicospreiding, bijkomend verkooppotentieel door de intense samenwerking tussen de bank- en verzekeringskanalen, belangrijke kostenbesparingen, synergieën en verhoogde interactiemogelijkheden met en een meer volledig inzicht in onze klanten.

Zoals al vermeld, doen we er alles aan om onze kanalen (bank- en verzekeringskantoren, contactcenters, automaten, de website, de homebankingtoepassing en mobiele apps) te integreren. Omdat we zowel een bank als een verzekeraar zijn, kunnen we voluit gaan voor die integratie en naadloze service.

We ontwikkelden een uniek concept voor samenwerking tussen de bank- en verzekeringsbedrijven van onze groep. Dat model gaat veel verder dan een bank die verzekeringsproducten verkoopt. Het gaat immers om een volledige integratie van backoffices en ondersteunende diensten. Dat levert operationele en commerciële optimalisaties op, zowel voor de klant als voor KBC zelf. In onze werking volstaat bijvoorbeeld één communicatieafdeling, één marketingafdeling, één risicobeheerdienst, enz. Enkel de achterliggende productfabrieken werken afzonderlijk, omdat het om specifieke metiers gaat.

Naast het operationeel werken als één bedrijf streven we naar een digital first, lead-gedreven en AI-gestuurde organisatie. Dat impliceert volledig geïntegreerde front- en back-end-toepassingen, ontworpen volgens het principe 'digital first'. In al onze kernlanden wordt er volop op ingezet om – op eigen ritme – data- en AI-gestuurd te worden. Kate (zie vorig hoofdstuk) is het kernelement van een dergelijke datagestuurde organisatie. Uiteraard blijft het zo dat er voor complexe vragen of advies op belangrijke levensmomenten experts beschikbaar zijn in onze kantoren of callcentra.

We bieden in onze mobiele apps niet enkel onze eigen bank- en verzekeringsproducten en -diensten aan, maar ook niet-financiële producten en diensten. Het gaat daarbij om oplossingen die het onze klanten mogelijk maken geld te besparen (bijvoorbeeld een voorstel om naar een goedkopere energieleverancier over te schakelen), geld te verdienen (denk bijvoorbeeld aan de kortingen via Kate Coins), gemakkelijker dagelijkse betalingen uit te voeren (zoals automatisch betalen van een parkeersessie) of bedrijfsactiviteiten te ondersteunen. Voor die oplossingen werken we samen met derde partijen. In S.T.E.M., the Ecosphere gaan we een stap verder. We gaan niet alleen niet-financiële producten en diensten aanbieden, maar integreren deze in de volledige klantenjourney, zodat we een nieuwe, uitgebreidere one-stop-shop-waardepropositie kunnen aanbieden aan de klant.

Dankzij ons bankverzekeringsmodel realiseren we nu al verschillende commerciële synergieën. In België bijvoorbeeld namen onze klanten in 2025 bij meer dan acht op de tien woningkredieten van KBC Bank ook een schuldsaldoverzekering bij KBC Verzekeringen en bij meer dan negen op de tien een woningverzekering. Bij de ČSOB-groep in Tsjechië namen zeven op de tien klanten die in 2025 een hypothecaire lening aangingen, ook een woningverzekering van de groep. Nog een ander voorbeeld: in de hele groep bezat eind 2024 zo'n 76% van de actieve klanten minstens één bankproduct en één verzekeringsproduct van de groep; ruwweg 24% heeft zelfs minimaal twee bank- en twee verzekeringsproducten (drie en drie in België). Het aantal dergelijke bankverzekeringsklanten groeide in 2025 verder met respectievelijk 4% (één en één) en 8% (twee en twee, en drie en drie in België).

We volgen het succes van onze bankverzekeringsprestaties aan de hand van een aantal kernindicatoren (KPI's). De belangrijkste kernindicatoren (KPI's) die te maken hebben met bank-verzekeren vindt u in het jaarverslag van KBC Groep.

We focussen op duurzame en rendabele groei (KBC Groep)

Langetermijnrelaties uitbouwen met onze klanten is cruciaal om ons bestaan op lange termijn veilig te stellen. We mikken niet op hoge rendementen op korte termijn waaraan overdreven risico's verbonden zijn, maar kiezen voor duurzame en rendabele groei op lange termijn.

Duurzaam langetermijndenken betekent ook dat we ons concentreren op de lokale economieën van onze kernmarkten België, Tsjechië, Slowakije, Hongarije en Bulgarije. In die kernlanden zien we onze aanwezigheid als een engagement op lange termijn en we willen er onze aanwezigheid verder optimaliseren door organische groei of interessante overnames, volgens duidelijke en strikte criteria.

Fusie- en overnamemogelijkheden buiten onze kernmarkten kunnen worden onderzocht en worden voorgelegd aan de Raad van Bestuur, uiteraard rekening houdend met zeer strikte strategische, financiële, operationele en risicocriteria.

In mei 2025 bereikten we een overeenkomst voor de overname van 98,45% van 365.bank in Slowakije. Met deze investering versterken we onze positie op de Slowaakse markt verder. 365.bank is een retailgerichte bank met dochterondernemingen in vermogensbeheer en consumentenkredieten. Ze vult de activiteiten van de bestaande Slowaakse KBC-dochteronderneming ČSOB uitstekend aan, wat onder andere leidt tot aanzienlijke synergieën op het vlak van kosten, opbrengsten (crossselling) en financiering. KBC versterkt met name zijn bereik in retailbankieren en krijgt toegang tot het unieke klantenbestand en distributienetwerk van 365.bank en haar exclusieve partnerschap met de Slowaakse Post. De transactie werd begin 2026 gefinaliseerd voor een prijs van 708 miljoen euro. Meer informatie in het hoofdstuk Onze divisies en in Toelichting 6.6 van de Geconsolideerde jaarrekening.

Daarnaast bereikten we ook een akkoord voor de overname van Business Lease in Tsjechië en Slowakije, voor een totaalbedrag van 72 miljoen euro. Met die strategische transactie breiden we onze leasingactiviteiten in Centraal-Europa aanzienlijk uit en versterken we onze marktpositie in beide landen. De deal werd gefinaliseerd in februari 2026.

Begin januari 2026 kondigden KBC Securities en Van Lanschot Kempen Investment Banking het voornemen aan om hun specialistische equities-activiteiten samen te voegen in een 50/50 joint venture. Die nieuwe entiteit wordt een toonaangevende broker in de Benelux, met daarnaast een pan-Europese specialisatie in vastgoed en life sciences. Dit brengt voor klanten een uitgebreider aanbod van aandelenresearch en verbeterde liquiditeit. De joint venture ondersteunt daarnaast de investment banking-activiteiten van zowel KBC Securities als Van Lanschot Kempen Investment Banking, voor corporate klanten en institutionele investeerders.

Groei in 2025, per divisie*	Leningen en voorschotten aan klanten	Deposito's van klanten	Verkoop van levens-verzekeringen	Verkoop van schade-verzekeringen
België	+5%	+2%	+24%	+6%
Tsjechië	+10%	+1%	+16%	+14%
Internationale Markten	+12%	+8%	+17%	+10%
Totaal	+7%	+3%	+23%	+8%

* Zonder wisselkoerseffecten en intragroepstransacties (tusssen KBC Bank, KBC Verzekeringen en KBC Groep). Wat deposito's betreft zonder de deposito's in de buitenlandse kantoren van KBC Bank, die worden gedreven door kortetermijn-cashmanagementopportuniteiten.

We willen voor al onze producten en diensten in staat zijn topklasse af te leveren. Wat onze kernactiviteiten betreft, houden we de productie ervan in eigen hand, maar voor de randactiviteiten kijken we in de meeste gevallen naar uitbesteding of samenwerkingsverbanden met, of in sommige gevallen (gedeeltelijke) overname van, specialisten, waaronder bijvoorbeeld start-ups. Zo werken we bijvoorbeeld in België samen met een start-up die voor onze klanten een renovatie-inschatting van een pand maakt en de weg wijst naar de juiste premies en subsidies. Dat laatste is natuurlijk niet onze corebusiness, maar het gaat voor ons om het bevorderen van de klanttevredenheid door het ontzorgen van de klanten en ook om het verwerven van inzichten over onze klanten om zo onze corebusiness te verbeteren. Als we – mits toestemming van de klant – toegang hebben tot de gegevens van die transacties, kunnen we toegevoegde waarde genereren voor onze klanten door op basis van analyse betere oplossingen voor te stellen en hun op die manier geld te doen besparen of hen verder te ontzorgen.

Duurzame en rendabele groei wordt ondersteund door een gediversifieerde inkomstenbasis. We streven er dan ook naar om, naast onze rente-inkomsten, meer opbrengsten te genereren uit fee-business (provisies) en uit onze verzekeringsactiviteiten.

Om duurzaamheid te kunnen waarborgen is een strikt risicobeheer bij alles wat we doen een absolute voorwaarde. Daarover vindt u meer in de paragraaf Strikt risico-, kapitaal- en liquiditeitskader.

De belangrijkste kernindicatoren (KPI's) die te maken hebben met duurzame en rendabele groei vindt u in het jaarverslag van KBC Groep.

Onze rol in de samenleving (KBC Groep)

Sinds 2024 rapporteren we uitgebreid over duurzaamheidsinformatie in lijn met de Corporate Sustainability Reporting Directive, kortweg CSRD. We vermelden die informatie in een apart hoofdstuk Duurzaamheidsverklaring in dit jaarverslag.

In het huidige hoofdstuk vermijden we herhaling van zaken die in onze Duurzaamheidsverklaring voorkomen. We beperken ons hier dan ook vooral tot onze duurzaamheidsstrategie.

We publiceren ook een apart Duurzaamheidsrapport (beschikbaar op www.kbc.com). Om herhaling van informatie te voorkomen, vindt u hierna verwijzingen naar duurzaamheidsonderwerpen die worden behandeld in onze Duurzaamheidsverklaring en in ons Duurzaamheidsrapport.

Het doel van onze duurzaamheidsstrategie is om onze rol in de samenleving te vervullen en waarde te creëren voor al onze belanghebbenden. De kern van deze strategie ligt in financiële veerkracht en een strikt risicobeheersysteem, zodat we duurzaam zaken kunnen doen. Onze visie over duurzaamheid is eenvoudig samen te vatten: we willen de positieve impact van onze producten en diensten op de maatschappij en het milieu maximaliseren, potentiële negatieve invloeden minimaliseren of voorkomen door strikte keuzes en beleidslijnen, en verantwoord gedrag bij al onze medewerkers stimuleren.

Duurzaamheidsinformatie

Duurzaamheidsverklaring (in dit jaarverslag), belangrijkste onderwerpen
• Onze duurzaamheidsgovernance
• Onze duurzaamheidsstrategie, inclusief SDG's en bedrijfsmodel
• Onze dubbele materialiteitsanalyse
• EU Taxonomie-informatie
• Waar relevant, de strategie, impact-, risico- en kansenmanagement, maatstaven en onze doelen inzake:
- klimaatverandering, water en mariene hulpbronnen en biodiversiteit en ecosystemen
- eigen personeel, consumenten en eindgebruikers
- zakelijk gedrag
Duurzaamheidsrapport (www.kbc.com), belangrijkste onderwerpen
• Leadership statement
• 2025 in het kort
• Onze duurzaamheidsstrategie
• Onze medewerkers
• Onze verantwoordelijkheid (bedrijfsethiek, informatiebeveiliging en cyberrisico, privacy en gegevensbeveiliging, enz.)
• Duurzame bedrijfsvoering
• Duurzaamheidsgerelateerde data
• Methodologische achtergrond
• Principles for Responsible Banking
• Principles for Sustainable Insurance

Sinds 2019 hebben we onze materiële onderwerpen ook in kaart gebracht met de SASB-standaarden (Sustainability Accounting Standards Board). U vindt die SASB-disclosure op www.kbc.com.

We willen verantwoord gedrag bij alle medewerkers stimuleren

Het vertrouwen van onze stakeholders staat of valt met verantwoord gedrag van elke medewerker. We verwachten dan ook van al onze medewerkers dat ze zich verantwoord gedragen. Dat onderwerp staat dan ook elk jaar hoog op onze agenda. De basis van verantwoord gedrag is integriteit, en die vereist eerlijkheid, correctheid, transparantie, vertrouwelijkheid én een gezond risicobewustzijn. Integriteit en ethische waarden worden eveneens weerspiegeld in onze KBC-Gedragslijn voor medewerkers.

Aangezien verantwoord gedrag moeilijk te definiëren is, hebben we gekozen om richtlijnen te bepalen over wat verantwoord gedrag is en hebben we principes weergegeven. Die principes zijn gebundeld in het 'Kompas voor (mijn) verantwoord gedrag'.

Verantwoord gedrag komt bij een bank-verzekeraar nadrukkelijk tot uiting in gepaste adviesverlening en verkoop. We besteden daarom speciale aandacht aan opleiding (inclusief testen) en bewustwording. Om het bewustzijn rond verantwoord gedrag te versterken, bieden we sinds 2020 een verplichte online training aan, geïntegreerd in het onboardingprogramma voor nieuwe medewerkers. In 2023 werd een webinar gelanceerd over bedrijfsethiek en verantwoord gedrag, verplicht voor alle medewerkers. Voor senior managers is een dilemmatraining onderdeel van het ontwikkelingsprogramma. Begin 2025 werd een interne website gelanceerd die alle informatie rond verantwoord gedrag en bedrijfsethiek bundelt, toegankelijk in de lokale talen van de landen waarin we actief zijn en regelmatig aangevuld met gedeelde en landspecifieke inhoud. Die initiatieven maken verantwoord gedrag tot een structureel onderdeel van onze duurzaamheidsstrategie.

We communiceren in alle transparantie over onze regels en beleidslijnen. U vindt ze op www.kbc.com en in onze Duurzaamheidsverklaring verderop.

We willen onze positieve impact op de samenleving vergroten

We willen onze positieve impact op de samenleving vergroten en leggen daarbij de focus op de vier domeinen waar wij als bank-verzekeraar toegevoegde waarde kunnen creëren: milieubewustzijn, financiële geletterdheid, ondernemerschap en vergrijzing en/of gezondheid. Concrete voorbeelden van initiatieven voor elk domein vindt u in het hoofdstuk Onze divisies.

Milieubewustzijn We verkleinen onze eigen en indirecte milieuvoetafdruk via uiteenlopende initiatieven en doelstellingen. We ontwikkelen diensten en producten die een positieve bijdrage kunnen leveren aan het milieu.	**Financiële geletterdheid** We helpen klanten de juiste keuzes te maken door goede en transparante adviesverlening en duidelijke communicatie. We verbreden de kennis van financiële concepten en producten bij het brede publiek.
Ondernemerschap We dragen bij tot economische groei door innovatieve ideeën en projecten te ondersteunen.	**Vergrijzing en gezondheid** In België en Tsjechië focussen we op vergrijzing. We passen ons aanbod van diensten en producten aan rekening houdend met het feit dat mensen langer leven. In Bulgarije, Slowakije en Hongarije focussen we op gezondheid. We ontwikkelen diensten, producten en projecten die erop gericht zijn gezondheid, gezondheidszorg en levenskwaliteit te verbeteren.

We willen onze nadelige impact op de samenleving beperken

We onderwerpen onze bedrijfsactiviteiten aan strikte duurzaamheidsregels in verband met mensenrechten, milieu, ethisch ondernemen en gevoelige of controversiële maatschappelijke thema's. Gezien de steeds wijzigende maatschappelijke verwachtingen en bekommernissen herbekijken we minimaal om de twee jaar onze duurzaamheidsbeleidslijnen.

Voor een volledig overzicht en details van onze duurzaamheidsbeleidslijnen verwijzen we naar ons Duurzaamheidsverslag en naar ons Duurzaamheidsbeleidskader op www.kbc.com.

In het hoofdstuk Duurzaamheidsverklaring gaan we dieper in op diverse duurzaamheidsrichtlijnen, onder meer met betrekking tot de volgende onderwerpen:

- milieu,
- energie,
- beleggingen,
- water,
- biodiversiteit,
- gedragslijnen voor werknemers,
- klokkenluiders,
- remuneratie,
- diversiteit en inclusie,
- mensenrechten,
- integriteit,
- ethiek en fraude,
- belastingen,
- anti-corruptie en -omkoping,
- anti-witwassen,
- dealingcode,
- gedragslijnen leveranciers.

Een selectie van belangrijkste kernindicatoren (KPI's) die te maken hebben met duurzame en rendabele groei vindt u in het jaarverslag van KBC Groep.

Strikt risico-, kapitaal- en liquiditeitskader (KBC Groep)

Het beheren van risico's maakt volledig deel uit van onze strategie en ons besluitvormingsproces.

- We voeren risicoscans uit om alle toprisico's te identificeren.
- We bepalen duidelijk tot waar onze risicobereidheid gaat.
- We vertalen dat naar een strikte limietopvolging per activiteit en per divisie.
- We bewaken het risicoprofiel van bestaande en nieuwe producten door een product approval process.
- We onderwerpen het periodieke planningsproces aan stresstests.
- In alle relevante delen van onze organisatie hebben we onafhankelijke Chief Risk Officers.

Hoewel de activiteiten van een grote financiële groep zijn blootgesteld aan risico's die pas achteraf duidelijk worden, zien we op dit moment een aantal belangrijke uitdagingen voor onze groep. Die beschrijven we in het deel Ons bedrijfsmodel, onder Onze omgeving.

Daarnaast zijn we als bank-verzekeraar blootgesteld aan typische risico's voor de sector. Een overzicht daarvan vindt u in de tabel. De omschrijving van elke risicosoort vindt u in het hoofdstuk Risicobeheer.

Typische risico's	Bouwstenen van risicobeheer
Kredietrisico	• Opvangen van risicosignalen, uitvoeren van deep dives, opvolgen van wetgeving, opsporen van opkomende risico's die tot waardeverminderingen zouden kunnen leiden • Meting, waarin het bepalen van de risicoklasse centraal staat • Bepalen van de risicobereidheid door risicolimieten en vroege waarschuwingsniveaus • Analyseren van de kredietportefeuille • Rapportering • Stress testing
Marktrisico van niet-tradingactiviteiten (ALM)	• Risico's proactief identificeren, uitvoeren van deep dives, opvolgen van regelgeving • Meten via Basis-Point-Value voor renterisico, gapanalyse voor renterisico verbonden aan onevenwichtigheden in de herprijzing tussen activa en passiva en inflatierisico, economische gevoeligheden voor muntrisico, aandelenkoersrisico en vastgoedprijsrisico • Bepalen van de risicobereidheid door risicolimieten en vroege waarschuwingsniveaus • Rapportering • Stress testing
Marktrisico van tradingactiviteiten	• Risico's proactief identificeren, uitvoeren van deep dives, opvolgen van regelgeving • Meten aan de hand van nominale posities, concentraties, Basis-Point-Value, scenarioanalyse en Historical Value-at-Risk-methode • Bepalen van de risicobereidheid door risicolimieten en vroege waarschuwingsniveaus • Rapportering • Stress testing
Liquiditeitsrisico	• Risico's proactief identificeren, uitvoeren van deep dives, opvolgen van regelgeving • Meten via Liquidity Coverage Ratio, Net Stable Funding Ratio, financieringsmix en -concentratie en samenstelling van de liquiditeitsbuffer • Bepalen van de risicobereidheid door risicolimieten en vroege waarschuwingsniveaus • Voortdurend opvolgen van de financieringsliquiditeit en de financieringsbehoeften • Rapportering • Stress testing
Verzekeringstechnische risico's	• Risico's proactief identificeren, uitvoeren van deep dives, opvolgen van regelgeving, bepalen van een betrouwbare classificatie van alle verzekeringsrisico's • Meten via solvabiliteitskapitaalvereiste, Best-Estimate-waardering van verzekeringsverplichtingen en economische winstgevendheid van de verzekeringsportefeuilles • Bepalen van de risicobereidheid door risicolimieten en vroege waarschuwingsniveaus • Rapportering • Stress testing
Operationeel risico	• Risico's proactief identificeren, opvolgen van de wetgeving, gebruikmaken van het New and Active Products Process, uitvoeren van risicoscans, analyseren van belangrijke risico-indicatoren, uitvoeren van onafhankelijke controlebewakingsactiviteiten en root cause analyses van operationele incidenten, near misses en verliezen • Meten en de maturiteit van de internecontroleomgeving structureel beoordelen • Bepalen van de risicobereidheid door risicolimieten en vroege waarschuwingsniveaus • Rapportering • Stress testing

Compliancerisico	• Voorkomen van witwassen van geld en terrorismefinanciering • Voorkomen van belastingfraude • Bescherming van de belegger en de verzekeringnemer • Gegevensbescherming en AI • Ethisch ondernemen • Consumentenbescherming • Bewaken van governance-aspecten van de CRD IV, V en VI, Solvency II- en locale wetgeving • Toezien op duurzame financiering en duurzaamheid
Reputatierisico	• Streven naar duurzame en rendabele groei, waarbij we onze rol in de samenleving en de lokale economie vervullen op een manier die ten goede komt aan alle stakeholders • Stimuleren van een sterke bedrijfscultuur die verantwoord gedrag aanmoedigt • De klant centraal stellen

De belangrijkste kernindicatoren (KPI's) die te maken hebben met solvabiliteit en liquiditeit vindt u in het jaarverslag van KBC Groep.

Ons financieel rapport

- In dit hoofdstuk bespreken we de geconsolideerde resultaten. Een bespreking van de niet-geconsolideerde resultaten en de balans vindt u in het deel Vennootschappelijke jaarrekening.
- De totale invloed van wisselkoersverschillen van de belangrijkste niet-euromunten op het nettoresultaat was per saldo beperkt.
- Informatie over het gebruik van financiële instrumenten en hedge accounting vindt u in het deel Geconsolideerde jaarrekening, onder meer in Toelichtingen 1.2, 3.3 en 4.1 t.e.m. 4.8, en in het hoofdstuk Risicobeheer.
- Informatie omtrent de belangrijke gebeurtenissen die na het einde van het boekjaar hebben plaatsgevonden: zie Geconsolideerde jaarrekening, Toelichting 6.8.
- Alle aandelen van KBC Bank zijn direct in handen van KBC Groep.

Geconsolideerde winst-en-verliesrekening

Geconsolideerde resultaten van KBC Bank (vereenvoudigd; in miljoenen euro)	2025	2024
Nettorente-inkomsten	5 606	5 142
Dividendinkomsten	40	21
Nettoresultaat uit financiële instrumenten tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening[1]	113	80
Nettoprovisie-inkomsten	2 822	2 608
Overige netto-inkomsten	152	89
Totale opbrengsten	8 733	7 940
Exploitatiekosten	-4 729	-4 544
Totale exploitatiekosten zonder bankheffingen	*-4 086*	*-3 951*
Totale bankheffingen	*-643*	*-592*
Bijzondere waardeverminderingen	-306	-241
waarvan: op financiële activa tegen geamortiseerde kostprijs en tegen reële waarde via other comprehensive income[2]	*-273*	*-202*
Aandeel in het resultaat van geassocieerde ondernemingen en joint-ventures	7	80
Resultaat vóór belastingen	3 705	3 236
Belastingen	-797	-367
Resultaat na belastingen	2 908	2 869
Resultaat na belastingen, toerekenbaar aan minderheidsbelangen	1	-1
Resultaat na belastingen, groepsaandeel	2 907	2 869
Verhouding van 'resultaat na belastingen' op 'gemiddeld balanstotaal'	0,8%	0,9%
Kosten-inkomstenratio (excl. bankheffingen)	47%	50%
Kredietkostenratio	0,13%	0,10%

1 Ook Trading- en reëlewaarderesultaat genoemd.
2 Ook Waardeverminderingen op kredieten genoemd.

Kerncijfers geconsolideerde balans en solvabiliteit

Kerncijfers geconsolideerde balans, solvabiliteit en liquiditeit, KBC Bank (in miljoenen euro)	2025	2024
Balanstotaal	357 501	335 629
Leningen en voorschotten aan klanten	206 909	190 250
Effecten (eigenvermogensinstrumenten en schuldinstrumenten)	70 356	62 924
Deposito's van klanten (zonder schuldpapier)	238 881	229 634
Totaal eigen vermogen	24 175	20 423
Common equity ratio (fully loaded)*	13,9%	14,4%
Liquiditeitsdekkingsratio (LCR)	159%	158%
Netto stabiele financieringsratio (NSFR)	138%	139%

* Waarbij vanaf 2025 rekening gehouden wordt met de totale impact op risicogewogen activa van Basel IV, maar zonder de output floor impact. Cijfer van 2024 betreft Basel III.

- Cijfers over de volumegroei van leningen en deposito's zijn na uitsluiting van wisselkoersinvloeden, intragroepstransacties (tussen KBC Bank enerzijds, en KBC Groep en KBC Verzekeringen anderzijds) en eventuele consolidatiekringwijzigingen. Meer informatie vindt u in Toelichting 6.6 in het deel Geconsolideerde jaarrekening.

Analyse van de resultaten

Nettorente-inkomsten

Onze nettorente-inkomsten bedroegen 5 606 miljoen euro in 2025, 9% meer dan in het jaar voordien. Dat was vooral toe te schrijven aan een combinatie van een hoger resultaat uit commerciële transformatie, gestegen renteopbrengsten uit kredietverlening (waarbij het positieve effect van de sterke volumegroei deels werd tenietgedaan door het negatieve effect van margedruk in diverse kernmarkten), hogere rente-inkomsten uit dealingroomactiviteiten, lagere kosten verbonden aan de minimaal vereiste reserves aangehouden bij centrale banken en lagere achtergestelde financieringskosten. Dat werd slechts voor een klein deel tenietgedaan door lagere rente-inkomsten met betrekking tot termijndeposito's van klanten, ALM en kortlopende cashmanagementactiviteiten en hogere wholesale-financieringskosten.

Onze leningen en voorschotten aan klanten bedroegen 207 miljard euro en stegen met 7%. Dat is een toename van 5% in divisie België, 10% in divisie Tsjechië en 12% in divisie Internationale Markten (met groei in elk van de drie landen). Ons totale depositovolume (deposito's van klanten zonder schuldpapier) bedroeg 239 miljard euro en steeg met 3% (wanneer de deposito's in de buitenlandse kantoren van KBC Bank, die worden gedreven door kortetermijn-cashmanagementopportuniteiten, worden uitgesloten). De depositogroei bedroeg 2% in divisie België, 1% in divisie Tsjechië en 8% in divisie Internationale Markten (met groei in elk van de drie landen).

De nettorentemarge kwam uit op 2,07%, tegen 2,09% het jaar voordien. De nettorentemarge bedroeg 1,91% in divisie België, 2,41% in divisie Tsjechië en 3,00% in divisie Internationale Markten.

Nettoprovisie-inkomsten

Onze nettoprovisie-inkomsten bedroegen 2 822 miljoen euro in 2025, een groei van 8% ten opzichte van het jaar daarvoor. Dat was vooral dankzij hogere vergoedingen voor onze assetmanagementdiensten (vooral beheersvergoedingen, grotendeels gerelateerd aan de toename van het beheerde vermogen, zie hieronder) en, in iets mindere mate, hogere vergoedingen voor onze bankdiensten. Dat laatste was vooral te danken aan hogere vergoedingen m.b.t. betalingsverkeer, netwerkinkomsten en effecten.

Eind 2025 bedroeg ons totale beheerde vermogen op niveau KBC Groep ongeveer 300 miljard euro. Dat is 9% meer dan een jaar eerder, door hogere activaprijzen (+4 procentpunten) in combinatie met een netto-instroom (+5 procentpunten). Het grootste deel van ons totale beheerde vermogen eind 2025 heeft betrekking op de divisies België (265 miljard euro) en Tsjechië (22 miljard euro).

Andere inkomsten

De andere inkomsten bedroegen samen 305 miljoen euro, tegenover 190 miljoen euro in het jaar voordien. Voor 2025 omvat dit:
- 113 miljoen euro trading- en reëlewaarderesultaat, tegenover 80 miljoen euro het jaar voordien;
- 40 miljoen euro dividendinkomsten, tegenover 21 miljoen euro het jaar voordien;
- 152 miljoen euro overige netto-inkomsten, tegenover 89 miljoen euro het jaar voordien. In 2025 werd het onder meer begunstigd door een hoger dan gemiddelde opbrengst uit de verkoop van onroerende goederen.

Exploitatiekosten

Onze exploitatiekosten zonder de bankheffingen, bedroegen 4 086 miljoen euro in 2025, slechts 3% hoger dan het jaar voordien. Dat was vooral toe te schrijven aan hogere personeelskosten (vooral indexering en loondrift) en, in mindere mate, aan hogere ICT-kosten, professionele vergoedingen en depreciatie, deels gecompenseerd door lagere facilitaire kosten. De bankenheffingen bedroegen 643 miljoen euro, een stijging van 9% jaar-op-jaar.

De kosten-inkomstenratio zonder de bankheffingen bedroeg 47% in 2025, tegenover 50% het jaar voordien.

Waardeverminderingen

Onze totale waardeverminderingen (voor kredieten en voor andere activa samen) bedroegen 306 miljoen euro in 2025.

De waardeverminderingen voor kredieten bedroegen 273 miljoen euro, tegenover 202 miljoen euro het jaar voordien. Het cijfer voor 2025 omvat:
- een toename van 290 miljoen euro in verband met waardeverminderingen voor de kredietportefeuille, tegenover een toename van 336 miljoen euro het jaar voordien;

- een terugname van 17 miljoen euro voor de reserve voor geopolitieke en macro-economische onzekerheden (tegenover een terugname van 134 miljoen euro het jaar voordien). Daardoor bedroeg de reserve voor geopolitieke en macro-economische onzekerheden 100 miljoen euro per eind 2025.

Voor de hele groep bedroeg bijgevolg de kredietkostenratio 0,13% voor 2025 (eveneens 0,13% zonder de wijziging in de reserve voor geopolitieke en macro-economische onzekerheden), tegenover 0,10% het jaar voordien (0,16% zonder de wijzigingen in de reserve voor geopolitieke en macro-economische onzekerheden). Meer informatie vindt u in Toelichting 3.9 in het deel Geconsolideerde jaarrekening. Op 31 december 2025 vertegenwoordigden de (stage 3) impaired kredieten (zie Glossarium) 1,8% van onze kredietportefeuille, tegenover 2,0% het jaar voordien. Het aandeel van de impaired kredieten die meer dan 90 dagen achterstallig zijn, bedroeg 0,9%, tegenover 1,0% het jaar voordien.

De andere waardeverminderingen bedroegen 33 miljoen euro in 2025, tegenover 39 miljoen euro het jaar voordien. In 2025 ging het vooral over waardeverminderingen op software en modificatieverliezen n.a.v. renteregelingen in Slowakije en Hongarije.

Overige elementen

Het Aandeel in het resultaat van geassocieerde ondernemingen en joint ventures bedroeg slechts 7 miljoen euro in 2025, lager dan de 80 miljoen euro in het jaar voordien dat was begunstigd door een eenmalige meerwaarde van 79 miljoen euro (zie Toelichting 3.10 in het deel Geconsolideerde Jaarrekening).

De belastingen bedroegen 797 miljoen euro in 2025, tegenover slechts 367 miljoen euro het jaar voordien. Het cijfer voor 2024 omvatte immers een positieve eenmalige impact van 318 miljoen euro als gevolg van de liquidatie van Exicon (de resterende activiteiten van KBC Bank Ireland).

Analyse van de balans

Kredieten en deposito's

Onze kernactiviteit bestaat erin deposito's aan te trekken en daarmee kredieten te verstrekken. Dat verklaart het belang van de Leningen en voorschotten aan klanten aan de actiefzijde van onze balans, die met 207 miljard euro tekenen voor ruim meer dan de helft van het balanstotaal eind 2025. Die leningen en voorschotten aan klanten stegen met 7%, met een groei van 5% in divisie België, 10% in divisie Tsjechië en 12% in divisie Internationale Markten (met groei in alle landen). De belangrijkste kredietproducten op groepsniveau blijven de termijnkredieten met 97 miljard euro (+7%) en de woningkredieten met 84 miljard euro (+8%).

Aan de passiefzijde stegen onze klantendeposito's met 3% tot 239 miljard euro (groeipercentage zonder de deposito's in de buitenlandse kantoren van KBC Bank). Dat omvatte een stijging van 2% in divisie België, een groei van 1% in divisie Tsjechië en een groei van 8% in divisie Internationale Markten. De voornaamste depositoproducten op groepsniveau blijven de zichtdeposito's met 116 miljard euro (+5%), de spaarrekeningen met 85 miljard euro (+14%) en de termijndeposito's met 38 miljard euro (-13%). Uitgegeven schuldpapier was goed voor 50 miljard euro, 19% meer dan een jaar voordien. Meer informatie vindt u in Toelichting 4.1 in het deel Geconsolideerde jaarrekening.

Effecten

We houden ook een portefeuille met waardepapieren aan. Eind 2025 bedroeg die effectenportefeuille 70 miljard euro, ruwweg 12% meer dan het jaar voordien. De effectenportefeuille bestond voor 2% uit aandelen en voor 98% uit obligaties. Eind 2025 had 86% van die obligaties betrekking op overheden, met als belangrijkste Tsjechië, België, Slowakije, Frankrijk en Hongarije. U vindt een overzicht in het hoofdstuk Risicobeheer.

Overige activa en overige verplichtingen

De andere belangrijke posten aan de actiefzijde van de balans waren de leningen en voorschotten aan kredietinstellingen (3 miljard euro, 25% hoger dan het jaar voordien), reverse repo's (33 miljard euro, 56% hoger dan het jaar voordien, vooral bij Tsjechië), derivaten (4 miljard euro positieve marktwaarde, 24% minder dan het jaar voordien), en geldmiddelen, tegoeden bij centrale banken en andere zichtdeposito's bij kredietinstellingen (34 miljard euro, 27% lager dan het jaar voordien, vooral bij KBC Bank in België en de buitenlandse kantoren van KBC Bank).

Bij de andere belangrijke posten aan de passiefzijde van de balans vermelden we de repo's (22 miljard euro, 5% hoger dan het jaar voordien, vooral bij Tsjechië), derivaten (5 miljard euro negatieve marktwaarde, 5% lager dan het jaar voordien, door valuta- en aandelencontracten) en deposito's van kredietinstellingen (13 miljard euro, 2% lager dan het jaar voordien).

Eigen vermogen

Op 31 december 2025 bedroeg ons totale eigen vermogen 24,2 miljard euro. Dat bestond uit 21,6 miljard euro eigen vermogen van de aandeelhouders, 2,5 miljard euro additional tier 1-instrumenten en 0,1 miljard euro minderheidsbelangen. Het totale eigen vermogen steeg met 3,8 miljard euro ten opzichte van eind 2024. Die stijging was te wijten aan het gecombineerde effect van:

- de opname van de winst van het boekjaar (+2,9 miljard euro);
- de betaling van dividend aan KBC Groep (-0,5 miljard euro);
- hogere herwaarderingsreserves (+0,8 miljard euro);
- een nettostijging van uitstaande additional tier 1-instrumenten (+0,6 miljard euro);
- een aantal kleinere posten.

Meer details vindt u in het deel Geconsolideerde jaarrekening, onder Geconsolideerd overzicht van wijzigingen in het eigen vermogen.

Op 31 december 2025 bedroeg onze fully loaded unfloored common equity ratio (Basel IV, volgens de Deense compromismethode) 13,9%, tegenover 14,4% het jaar voordien (onder Basel III). De risicogewogen activa stegen met 13 miljard euro tot 123 miljard euro, door een combinatie van de eerste toepassing van Basel IV en volumegroei. Gedetailleerde berekeningen van onze solvabiliteitsindicatoren vindt u in het hoofdstuk Kapitaalbeheer.

De liquiditeitspositie van de groep bleef uitstekend, wat zich uit in een LCR-ratio van 159% en een NSFR-ratio van 138%, ver boven de minimumvereiste van 100%.

Onze divisies

De managementstructuur van onze groep hebben we opgebouwd rond drie divisies: België, Tsjechië en de divisie Internationale Markten. Die laatste omvat de andere kernlanden in Centraal- en Oost-Europa (Slowakije, Hongarije en Bulgarije).

- Divisie België omvat de activiteiten van KBC Bank NV en van zijn Belgische dochtervennootschappen, met als belangrijkste CBC Banque, KBC Asset Management, KBC Lease Groep en KBC Securities.
- Divisie Tsjechië omvat alle activiteiten van KBC in Tsjechië. Dat zijn vooral de activiteiten van de ČSOB-groep onder de merknamen ČSOB Bank, ČSOB Postal Savings Bank, ČSOB Hypoteční banka, ČSOB Stavební spořitelna en Patria.
- Divisie Internationale Markten omvat de activiteiten in de andere Centraal- en Oost-Europese kernlanden, met name ČSOB Bank in Slowakije, K&H Bank in Hongarije en UBB in Bulgarije.
- Voor onze financiële rapportering onderscheiden we naast de drie divisies een Groepscenter. Dat bevat de resultaten van de holdingactiviteiten van de groep, bepaalde aan kapitaal- en liquiditeitsbeheer gerelateerde kosten, kosten gerelateerd aan het aanhouden van participaties en de resultaten van maatschappijen en activiteiten die in afbouw zijn.

België

De economische context

In tegenstelling tot de drie voorgaande jaren lag de economische groei in België in 2025 met 1,0% lager dan die in de eurozone (1,5%). De groei werd gedreven door de binnenlandse vraag, meer bepaald opnieuw vooral de gezinsconsumptie en in minder mate de bedrijfsinvesteringen. De investeringen van de gezinnen in woongebouwen en de netto-uitvoer droegen negatief tot de groei bij.
De situatie op de arbeidsmarkt bleef in 2025 relatief gunstig. Er kwamen netto zo'n 20 000 banen bij en de werkloosheidsgraad – hoewel oplopend - bleef laag. De vacaturegraad nam wat verder af, maar bleef wijzen op arbeidskrapte. Achter het jaargemiddelde (geharmoniseerde) inflatiecijfer van 3,0% schuilde een halvering doorheen het jaar, van 4,4% in januari tot 2,2% in december. De diensteninflatie bleef met gemiddeld 3,7% wel hardnekkig hoog. Op de woningmarkt hield de meer gematigde prijsdynamiek aan, met voor het hele jaar nog een gemiddelde woningprijsstijging van een geraamde 3,3%.
De overheidsfinanciën verslechterden verder onder invloed van zowel lagere ontvangsten als hogere, deels vergrijzingsgerelateerde, uitgaven. De Belgische OLO-rente op tien jaar piekte in maart kortstondig en schommelde sindsdien tussen 3,0% en 3,4%. Ook de rentespread met de overeenstemmende Duitse Bund piekte in het voorjaar even, maar bleef daarna binnen een band van 45 en 60 basispunten.

Specifieke doelstellingen (KBC Groep)

- We zetten de klant centraal in alles wat we ontwikkelen en doen. We focussen daarbij op een digital first-benadering met een human touch en investeren in een naadloze integratie van onze verschillende distributiekanalen. We zetten in op de verdere digitale ontwikkeling van onze bank-, verzekerings- en assetmanagementdiensten en benutten nieuwe technologieën en data om onze klanten op het juiste moment meer persoonlijke en proactieve oplossingen aan te reiken.
- Onze digitale assistent Kate speelt daarbij een uiterst belangrijke rol. Met Kate helpen we klanten tijd besparen en geld verdienen. Kate Coins spelen daar een essentiële rol in.
- Om dat te ondersteunen werken we ook volop aan het end-to-end straight-through maken van al onze commerciële processen, gebruik makend van alle technologische mogelijkheden zoals (generatieve) artificiële intelligentie. Zo groeien we in efficiëntie en dat stelt ons in staat te investeren in een sterk netwerk (bankkantoren, verzekeringsagentschappen, KBC Live) met meer expertise.
- We werken continu aan de verdere optimalisatie van ons bankverzekeringsmodel in België.
- We streven naar een verdere groei van CBC op het vlak van bankverzekeren in specifieke marktsegmenten en naar een uitbreiding van onze toegankelijkheid in Wallonië. Ook hier focussen we op digital first met een human touch.
- We werken samen met partners via ecosystemen om onze klanten complete oplossingen – doorheen hun volledige journey – te kunnen aanbieden. We integreren een aanbod van partners in onze eigen mobiele app en zijn ook met onze producten en diensten aanwezig in de distributiekanalen van derde partijen.
- We vertalen onze maatschappelijke betrokkenheid in de Belgische samenleving door een voortrekkersrol op te nemen in de duurzame revolutie. We verduurzamen onze bank-, verzekerings- en assetmanagementproducten zodat we mee een financiële hefboom vormen in de realisatie van de wereldwijde klimaatambities. Ook 'beyond bank-insurance' willen we een partner in klimaattransitie zijn, en daarom bouwen we samen met partners aan proposities inzake wonen en mobiliteit. Daarnaast blijven we aandacht hebben voor financiële geletterdheid, ondernemerschap en de vergrijzingsproblematiek.

Enkele realisaties in 2025 (KBC Groep)

We blijven investeren in onze digitale systemen, in lijn met onze strategie. Daarbij focussen we op oplossingen die het leven van onze klanten makkelijker maken en hen helpen tijd en geld te besparen. Kate, onze AI-gestuurde persoonlijke digitale assistent, speelt hierin een belangrijke rol. We hebben in 2025 Kate verder geüpgraded om nog natuurlijkere en intuïtievere conversaties te kunnen voeren, wat de autonomie en het gebruik door klanten verder zal stimuleren. Sinds de start van Kate meer dan 5 jaar geleden hebben al 2,3 miljoen klanten in België Kate gebruikt. Ook worden steeds meer vragen volledig zelfstandig door Kate opgelost: eind 2025 was dat al ongeveer 8 op 10. Meer hierover leest u in het hoofdstuk De klant centraal. In 2025 hebben we ook een grote stap gezet met het vernieuwde concept van Kate Coins, waardoor het nu nog makkelijker voor klanten om Kate Coins te verdienen en te gebruiken. Zo kunnen klanten onder andere Kate Coins verdienen bij de ene partner en ze gebruiken bij een andere partner. Ook hierover vindt u meer in hetzelfde hoofdstuk.
We bieden in onze smartphone-app een vlotte en veilige toegang tot eigen producten en diensten, en we bieden via de samenwerking met andere partijen ook verschillende niet-financiële diensten. Enkele voorbeelden van recente vernieuwingen op financieel gebied zijn de integratie van de Wero-toepassing (hiermee worden – vergelijkbaar met Payconiq binnen België - persoon-tot-persoon transfers geleidelijk aan mogelijk binnen Europa zonder het rekeningnummer te moeten kennen), de verificatie van begunstigden bij overschrijvingen en de 'check je gesprek'-toets (als je in gesprek bent met iemand die zich voorstelt als een KBC-medewerker, kun je in KBC Mobile checken of dit echt het geval is). We introduceerden ook MyMobility, het platform voor alles wat met mobiliteit te maken heeft. Het dashboard biedt onder meer antwoorden op vragen rond het bezit en gebruik van je huidige wagen, een aanbod van nieuwe en tweedehandswagens en duidelijkheid over de financiële haalbaarheid van een wagen. We hebben ook de carbon footprint calculator in KBC Mobile verder verbeterd, waardoor je de impact van je uitgaven op het milieu kunt volgen en bewustere keuzes kunt maken. Ons aanbod niet-financiële toepassingen omvat handige toepassingen voor mobiliteit (wegenvigetten, tickets voor trein en tram, toepassingen voor parkeren, deelrijden, enz.), wonen en energie (een woning zoeken en verkopen via Immoscoop, attesten en keuringen aanvragen via De Immowinkel, de renovatiekost van je woning berekenen via Setle, je eigen vastgoed schatten enz.), vrije tijd (financieel-economisch nieuws ontvangen, bepaalde cinematickets kopen), giften doen aan goede doelen enzovoort.
We hebben onze commerciële website www.kbc.be uitgebreid met een vernieuwde jongerenwebsite die helemaal inspeelt op de leefwereld van onze jongerendoelgroep. Onder meer relevante content over reizen, geld en betalen wordt slim gelinkt aan KBC Mobile en Kate, zodat jongeren meteen kunnen doorklikken en hun weg vinden naar de app.
In december 2025 gebruikten al 2,1 miljoen klanten onze mobile app, een verdere stijging met 6% op één jaar tijd. En we zijn bijzonder fier dat KBC Mobile in 2025 opnieuw door het onafhankelijke internationale onderzoeksbureau SIA werd uitgeroepen tot beste bankapp ter wereld. Bovendien bekroonde SIA ook onze Bolero-app als beste Belgische beleggingsapp.
We helpen onze klanten uiteraard ook via onze bankkantoren en verzekeringsagentschappen, of via onze medewerkers van KBC Live. Daar blijven onze experts uiteraard beschikbaar voor complexe vragen of advies op belangrijke levensmomenten. Net dank zij het succes van onze digitale aanpak zijn we in staat nog meer tijd vrij te maken om onze klanten nog beter te adviseren.
Ons uitgebreid aanbod aan financiële en niet-financiële diensten, onze diverse digitale en niet-digitale kanalen, Kate en Kate Coins, en externe partners brengen we nu samen in ecosystemen, wat ons moet toelaten onze klanten een nieuwe soort dienstverlening aanbieden. Die bestaat erin dat we hen – in onze distributiekanalen – ondersteunen en ontzorgen bij elke stap in de zoektocht naar oplossingen voor problemen rond wonen, mobiliteit enz., via onze eigen producten en producten en diensten van partners en leveranciers.

In 2025 stegen onze kredieten aan klanten in de divisie België sterk, met 5% op een jaar tijd. Onze deposito's (exclusief de volatielere deposito's in ons netwerk van buitenlandse kantoren van KBC Bank) kenden een stijging van 2%. Het beheerde vermogen (fondsen, vermogensbeheer, enz.) ging met 8% vooruit in 2025, door een combinatie van netto-instromen (4 procentpunten) en de stijging van de activaprijzen in 2025 (eveneens 4 procentpunten). De verkoop van onze schadeverzekeringen in België steeg met 6% in 2025, met groei in alle belangrijke verzekeringstakken, en de verkoop van levensverzekeringen nam toe met 24%, met dank aan zowel tak-21, tak 23- als hybride producten.

Dankzij onze focus op bankverzekeren realiseren we verschillende commerciële synergieën. In 2025 namen onze klanten bijvoorbeeld bij meer dan negen op de tien woningkredieten van KBC Bank ook een woningverzekering bij KBC Verzekeringen en bij meer dan acht op de tien een schuldsaldoverzekering. Het aantal klanten dat minstens één KBC-bankproduct en één KBC-verzekeringsproduct bezit (de zogenaamde bankverzekeringsklanten), steeg verder met 3% in 2025 en het aantal klanten dat minimaal drie bank- en drie verzekeringsproducten van KBC bezit (de stabiele bankverzekeringsklanten), steeg ook met 3%. Eind 2025 maakten de bankverzekeringsklanten 76% uit van de actieve klanten van de divisie (klanten in het bezit van een zichtrekening met een regelmatige inkomensoverdracht op deze rekening). De stabiele bankverzekeringsklanten maakten 30% van de actieve klanten uit.

Om ondernemerschap te stimuleren namen we in de voorbije jaren diverse initiatieven. Het belangrijkste daarbij was Start it @KBC, dat al meer dan 10 jaar actief is en in die periode talloze start-ups begeleidde. Begin 2025 lanceerde Start it @KBC, samen met een aantal partners, Scale it Agro, een nieuw acceleratorprogramma dat scale-ups helpt om duurzame en innovatieve oplossingen ten voordele van de land- en tuinbouw versneld naar de markt te brengen. Daarnaast hebben we in 2025 opnieuw het Thrive-programma georganiseerd, een leiderschapsontwikkelingsinitiatief van Start it @KBC in samenwerking met VLAIO, gericht op vrouwelijke ondernemers in Vlaanderen.
Wat betreft milieubewustzijn werken we verder aan het verkleinen van onze eigen voetafdruk, maar we willen ook vooral een partner zijn voor onze klanten in hun transitie. We hebben bijvoorbeeld het aanbod voor kmo's uitgebreid met een KBC Better Building-tool, waarbij we, in samenwerking met strategische partners, onze klanten bijstaan en ontzorgen met betrekking tot de EPC-plicht en renovatiewetgeving voor niet-residentieel vastgoed. Inzake mobiliteit zetten we bij KBC Autolease onder meer in op fietskredieten en de verduurzaming van het wagenpark, waarbij in 2025 al 95% van de nieuwe bestellingen van auto's elektrisch waren.

We blijven ook inzetten op het versterken van financiële kennis en vaardigheden bij jongeren. We werken bijvoorbeeld samen met Doconomy, een fintech bedrijf dat banken voorziet van innovatieve tools om financieel welzijn en actiegerichte duurzaamheid te stimuleren. In dat kader integreerde KBC een spaarmodule in de mobiele app waarmee jongvolwassenen gepersonaliseerde doelen kunnen stellen en nieuwe spaargewoonten ontwikkelen. Daarnaast willen we hen behoeden voor verkeerde keuzes die kunnen leiden tot financiële problemen met het gratis lessenpakket Get-a-Teacher voor scholen en hogescholen. We informeren jongvolwassenen ook over hun eerste woning via lokale events, een podcast en een webinar.
Ook in 2025 engageerden we ons opnieuw voor De Warmste Week, met als thema 'onzichtbaar ziek'. Migraine, angststoornissen, diabetes,…veel mensen weten niet wat het betekent om elke dag met een onzichtbare ziekte te leven. Daarom vlamde De Warmste Week jaar voor mensen die onzichtbaar ziek zijn. En als extraatje: in KBC Mobile konden KBC-klanten niet enkel een donatie doen, maar ook hun Kate Coins doneren.
KBC en Cera hebben in 2025 bovendien een nieuwe stichting in het leven geroepen: de KBC & Cera Foundation zal vanaf 2026 projecten ondersteunen rond zorg en gezondheid, met een focus op preventie van mentale problemen bij jongeren.

Tsjechië

De economische context

De Tsjechische economische groei versnelde in 2025 en groeide jaargemiddeld met 2,5%, voornamelijk dankzij de solide groei van de gezinsconsumptie. Dat was vooral te danken aan de relatief snelle loonstijging en de lichte daling van de spaarquote van Tsjechische gezinnen. Ondertussen begon ook de investeringsactiviteit in 2025 te verbeteren. Bovendien is er het stimulerend effect van het begrotingsbeleid.
Ondertussen bleef de inflatie grotendeels onder controle, met jaargemiddeld circa 2,3% in 2025. Dat was deels te danken aan lagere energie- en brandstofprijzen en een tragere inflatie in het niet-energie-goederensegment. Anderzijds bleven de diensten- en voedingsprijsinflatie op een hoog niveau.
De Tsjechische Nationale Bank (CNB) verlaagde haar beleidsrente in mei 2025 tot 3,50% en liet die voor de rest van het jaar ongewijzigd. De CNB deed dat voornamelijk vanwege de bezorgdheid over de hoge loonstijgingen en de aanhoudende inflatie in de dienstensector. Naar verwachting is het actuele peil van de beleidsrente de bodem van de rentecyclus.
Ondertussen verraste de Tsjechische kroon in 2025 met een relatief sterke stijging ten opzichte van de euro. De belangrijkste determinanten hiervoor waren het relatief voorzichtige en restrictieve beleid van de CNB, de sterke macro-economische fundamenten van de Tsjechische economie en de wereldwijde zwakte van de US-dollar die de opkomende markten in het algemeen ondersteunde.

Specifieke doelstellingen

- We willen onze referentiepositie in bankverzekeren behouden door een zero-hassle, no-frills klantenervaring voor onze retailklanten, kmo's en midcaps, zowel digitaal als fysiek.
- We mikken op een verdere aangroei van het aantal actieve klanten en een verdere versterking van onze marktpositie, vooral in verzekeringen, beleggingsdiensten en woningfinanciering.
- We willen sterke relaties met onze klanten cultiveren en versterken door hen diensten aan te bieden die verder gaan dan bankieren en partnerschappen, binnen huisvestings- en mobiliteitsecosystemen.
- We gaan door met het verder digitaliseren en het introduceren van nieuwe innovatieve producten en diensten.
- We gebruiken data en AI om op een proactieve wijze gepersonaliseerde oplossingen aan te bieden, onder meer via Kate, onze gepersonaliseerde digitale assistent.
- We concentreren ons op het straight-through maken van processen, het verder vereenvoudigen van producten, ons hoofdkantoor en ons distributiemodel, en het wijdverspreid toepassen van AI, om nog kostenefficiënter te worden.
- We willen onze bedrijfscultuur verder versterken met de nadruk op een resultaatgerichte houding, een klantgerichte aanpak, innovatie, aanpassingsvermogen en samenwerking.
- We willen de referentie worden inzake adviesverlening met betrekking tot klimaatverandering en duurzame kredietverlening en beleggingen. We brengen onze maatschappelijke betrokkenheid ook tot uitdrukking door te focussen op onder meer financiële kennis, ondernemerschap, cyberveiligheid en vergrijzing.

Enkele realisaties in 2025 (KBC Groep)

In lijn met de strategie van de groep lag ook in Tsjechië de focus op investeringen in de verdere uitbouw van onze digitale systemen, met als doel oplossingen te ontwikkelen die het leven van onze klanten gemakkelijker maken en hen helpen tijd en geld te besparen.
Het belangrijkste element daarin is de verdere ontwikkeling van Kate, onze gepersonaliseerde digitale assistent. Sinds de lancering in 2020 deden al 1,7 miljoen klanten in Tsjechië een beroep op Kate. Bovendien lost Kate al ongeveer 7 op 10 klantenvragen zelfstandig op. En in 2024 lanceerden we ook Kate Coins in Tsjechië. U vindt daarover meer in het hoofdstuk De klant centraal.
Ook het uitbreiden en verder verbeteren van toepassingen in en gebruiksvriendelijkheid van onze mobile banking-toepassingen blijft een prioriteit. Zo bevat de mobiele app ČSOB Smart nu een nieuwe carrousel op het beginscherm met persoonlijke financiële tips en exclusieve aanbiedingen, een QR-code-betalingsfunctie met één druk op de knop en een privacyfunctie waarmee gebruikers rekeningsaldi snel kunnen verbergen. Het kaartbeheer is ook verbeterd, met bijvoorbeeld vereenvoudigde blokkeer/deblokkeeropties. Daarnaast introduceerde de app categorie-specifieke tools, zoals brandstof- en energiebesparingscalculators. Er werd ook een Auto-moto e-catalogus geïntegreerd in de ČSOB Smart app, die klanten een gecentraliseerd platform biedt voor toegang tot kortingen op voertuigen en aanverwante apparatuur, samen met aantrekkelijke financieringsopties. Deze oplossing werd bekroond met de eerste plaats in de Zlatá koruna 2025 competitie in de categorie Leasing en Financiering. Ook het CEB Mobile-platform voor bedrijven werd verder verbeterd met nieuwe functies die onder meer het accountbeheer voor zakelijke klanten gemakkelijker maken. In het laatste kwartaal van 2025 bedroeg het aantal Tsjechische gebruikers van onze mobile app al 1,6 miljoen, 9% meer dan het jaar voordien.
Net zoals in België werken we aan het combineren van ons uitgebreid aanbod aan financiële en niet-financiële diensten, digitale en niet-digitale kanalen, Kate en Kate Coins, en externe partners, wat ons moet toelaten onze klanten een nieuwe soort dienstverlening aanbieden. Die bestaat erin dat we hen – in onze distributiekanalen – ondersteunen en ontzorgen bij elke stap in de zoektocht naar oplossingen. De focus ligt daarbij in eerste instantie op wonen en mobiliteit.
In dat kader lanceerde CSOB bijvoorbeeld in 2025 de ČSOB hypotheek zonder eigendom, een innovatief product dat ontworpen is om de positie van kopers in een concurrerende vastgoedmarkt te versterken. Het stelt klanten in staat om een vooraf goedgekeurde hypothecaire lening met een gegarandeerde rentevoet te verkrijgen en te ondertekenen voordat ze een specifieke woning selecteren, en waarbij ze negen maanden de tijd hebben om hun ideale woning te vinden. Het product omvat ook een samenwerking met Nemoinspekt, dat technische inspecties met korting aanbiedt om kopers te helpen verborgen gebreken en onverwachte kosten te voorkomen.

Net zoals in de jaren voordien realiseerden we ook in 2025 een behoorlijke kredietgroei in Tsjechië: globaal stegen onze leningen en voorschotten aan klanten immers met 10%. Onze klantendeposito's stegen met 1%. De verkoop van schadeverzekeringen steeg met 14% in 2025 (met groei in alle belangrijke takken) en die van levensverzekeringen met 16% (dank zij de hybride producten). In die groeicijfers maakten we abstractie van de wisselkoersimpact. Het beheerde vermogen steeg in Tsjechië met 14% dankzij de netto-instroom (10 procentpunten) en een stijging van de activaprijzen (4 procentpunten).
In februari 2026 finaliseerden we de overname van Business Lease in Tsjechië en Slowakije, voor een totaalbedrag van 72 miljoen euro. Met die strategische transactie breiden we onze leasingactiviteiten in Centraal-Europa aanzienlijk uit en versterken we onze marktpositie in beide landen. Specifiek voor Tsjechië creëren we door Business Lease te integreren met ČSOB Leasing een krachtige vloot van ongeveer 15 000 operationele leasingvoertuigen, waardoor we een top 5-speler in die markt worden. De gecombineerde entiteit zal in staat zijn om de operationele efficiëntie verder te verhogen, de klantervaring te optimaliseren en aanzienlijke synergievoordelen te behalen, waaronder mogelijkheden voor cross-selling.

Dankzij onze bankverzekeringsaanpak realiseren we verschillende commerciële synergieën. In 2025 namen bijvoorbeeld zeven op de tien klanten van de ČSOB-groep die een hypothecaire lening aangingen bij de bank, ook een woningverzekering van de groep. Het aantal klanten dat minstens één bankproduct en één verzekeringsproduct van de maatschappijen van de groep bezit (de bankverzekeringsklanten) steeg verder met 2% in 2025. Het aantal klanten dat minimaal twee bank- en twee verzekeringsproducten van de groepsmaatschappijen bezit (de stabiele bankverzekeringsklanten) steeg zelfs met 6%. De bankverzekeringsklanten maakten einde 2025 81% uit van de actieve klanten van de divisie (klanten in het bezit van een zichtrekening met een regelmatige inkomensoverdracht op deze rekening). Destabiele bankverzekeringsklanten maakten 18% van de actieve klanten uit.

We namen opnieuw diverse initiatieven inzake maatschappelijke betrokkenheid. Inzake ondernemerschap blijft Start it @ČSOB bijzonder belangrijk. In 2025 bewees deze start-up-incubator opnieuw haar kracht als motor voor innovatieve bedrijven. Een mooi voorbeeld is Greenwool, een startup die ongebruikte schapenwol omzet in milieuvriendelijke meststoffen. Die duurzame oplossing leverde Greenwool een nominatie op voor de prestigieuze Innovator van het Jaar 2025-prijs van de Tsjechische economische krant Hospodářské noviny.
Omdat natuurbehoud steeds urgenter wordt, organiseerde ČSOB thematische conferenties over biodiversiteit. Die brachten bedrijven, overheidsinstanties, academici en ngo's samen om methodes, data en tools te bespreken die bedrijven helpen hun impact op ecosystemen te begrijpen en te beperken. ČSOB sloot ook een strategisch partnerschap met de Faculteit Visserij en Waterbescherming van de Universiteit van Zuid-Bohemen, met als doel samen te werken aan onderzoek en innovatie rond waterbeheer, ecologie en duurzaamheid.
Ook maatschappelijke verantwoordelijkheid is bij ČSOB dagelijkse praktijk. Via onze Volunteer Day kunnen medewerkers bijvoorbeeld één werkdag besteden aan vrijwilligerswerk of advies voor non-profitorganisaties.
Zoals steeds ging ook veel aandacht naar het verhogen van de financiële geletterdheid. Onze lifestyle-app ČSOB DoKapsy omvat een specifieke sectie 'Filip', die is ontworpen om de financiële kennis van kinderen te vergroten. Het biedt boeiende educatieve content, waaronder video's en audio-opnames, die complexe onderwerpen met betrekking tot financiën en online veiligheid op een eenvoudige manier behandelen. Het is beschikbaar voor iedereen vanaf 10 jaar, gratis en zonder dat ze klant hoeven te zijn van ČSOB. Het bouwt voort op ČSOB's jarenlange inzet voor het onderwijs, waaronder de jaarlijkse Filip Cup-wedstrijd,

trainingsprogramma's voor leerkrachten en het onlangs gelanceerde portaal Penězověda, dat vooral bedoeld is om ouders en leerkrachten te ondersteunen bij de opvoeding van kinderen op het gebied van persoonlijke financiën, sparen en verantwoord omgaan met geld. ČSOB lanceerde ook, in partnership met de Tsjechische politie, de 'Caller and clicker' opleiding ("Volač a klikač"), gericht op het verbeteren van de digitale geletterdheid en het bewustzijn van cyberbeveiliging. In 2025 heeft het programma met succes meer dan een miljoen mensen getraind in het herkennen en vermijden van online oplichting en cyberbedreigingen.

Internationale Markten

De economische context

Zowel de Slowaakse als de Hongaarse economische groei lag in 2025 met respectievelijk 0,8% en 0,3% beduidend lager dan die van de eurozone. Beide economieën kampten met een zwakke binnenlandse vraag, in het bijzonder door de zwakke investeringsdynamiek, in combinatie met een algemene zwakte van de uitvoergeoriënteerde verwerkende nijverheid. De Bulgaarse economie daarentegen vond in 2025 steun door het verworven lidmaatschap van de eurozone vanaf januari 2026. Als gevolg van die convergentietrend lag de jaargemiddelde groei in 2025 op 3,2%, opnieuw ruim boven die van de eurozone.
In de aanloop naar de invoering van de euro in januari 2026 trok de inflatie in Bulgarije aan, zodat ze in 2025 per saldo met 3,5% jaargemiddeld ruim boven die van de eurozone lag. Ook de jaargemiddelde inflatie in Slowakije en Hongarije bleef in 2025 hardnekkig boven die van de eurozone, met respectievelijk 4,2% en 4,4%. Vooral de diensteninflatie droeg daartoe bij. Die omgeving zorgde ervoor dat de Nationale Bank van Hongarije een restrictief rentebeleid voert in vergelijking met de ECB. De Hongaarse centrale bank hield haar beleidsrente in 2025 ongewijzigd op 6,50%. Vooral als gevolg van de renteverschillen met de ECB versterkte de wisselkoers van de Hongaarse forint ten opzichte van de euro in 2025.

Specifieke doelstellingen

- De groepsstrategie brengt een aantal opportuniteiten met zich mee voor alle landen van de divisie:
  - de verdere ontwikkeling van unieke bankverzekeringsproposities;
  - het verder digitaal upgraden van ons distributiemodel;
  - het opdrijven van straight-through en scalable processen;
  - het vergroten van de capaciteit inzake data & AI, om proactief relevante en gepersonaliseerde oplossingen aan te bieden;
  - het selectief verder uitbreiden van onze klantenbasis en marktpositie om tot de top 3 inzake bankieren en verzekeren te behoren;
  - het gebruiken van data om proactief persoonlijke oplossingen aan te bieden. Onze digitale assistent Kate, die een paar jaar geleden werd gelanceerd, is sterk geëvolueerd en vanaf 2026 werken we intensief verder aan de introductie van Kate Coins en Sustainable Mobility Ecospheres;
  - het blijven streven naar een maatschappelijk verantwoorde aanpak in alle landen. Onze focusdomeinen zijn milieubewustzijn, financiële geletterdheid, ondernemerschap en gezondheid. In alle landen willen we een koploper zijn inzake duurzaamheid.
- Specifiek per land:
  - In Bulgarije willen we onze positie als grootste geïntegreerde financiële dienstverlener verder versterken. We willen onze kernactiviteiten (bankieren, verzekeren, leasing, pensioenfondsen, vermogensbeheer) verder uitbreiden. We streven ernaar de beste digitale diensten te leveren, ook voor diensten buiten het strikte bank-verzekeren.
  - In Hongarije zetten we in op een sterke klantenwerving bij de bank, om de onbetwiste leider te worden op het gebied van innovatie, en op een stevige groei van onze verzekeringsactiviteiten, voor levensverzekeringen vooral door verkoop in de bankkantoren en voor niet-levensverzekeringen via agenten, brokers, bankkantoren en online.
  - In Slowakije versterken we onze lokale aanwezigheid door de overname van 365.bank en Business Lease (zie hieronder). Tegelijkertijd mikken we op een voortzetting van de sterke organische groei in strategische producten (zichtrekeningen, hypotheken, consumentenkredieten, leningen voor ondernemers, leasing, verzekeringen) onder meer via cross-selling aan bestaande klanten van de groep en via digitale kanalen. Andere prioriteiten zijn de verkoop van fondsen en het verhogen van de fee-opbrengsten.

Enkele realisaties in 2025 (KBC Groep)

De groei van het gebruik van onze digitale kanalen in Slowakije, Hongarije en Bulgarije zette zich ook door in 2025. De focus ligt daarbij om oplossingen te ontwikkelen die het leven van onze klanten gemakkelijker maken en hen helpen tijd en geld te besparen. Het belangrijkste element daarbij is de verdere ontwikkeling van Kate, onze gepersonaliseerde digitale assistent, die in 2022 werd gelanceerd in Slowakije, Hongarije en Bulgarije. Sinds die lancering in 2022 klikten in de drie landen samen niet minder dan 2 miljoen klanten al op Kate, 16% meer dan het jaar voordien. Daarenboven groeit het aandeel van cases dat Kate volledig zelfstandig oplost, voortdurend aan: momenteel lost Kate gemiddeld al meer dan 7 op 10 klantenvragen zelfstandig op. U vindt meer over Kate in het hoofdstuk De klant centraal.
Net zoals in de andere kernmarkten werken we in Bulgarije, Hongarije en Slowakije aan het combineren van ons uitgebreid aanbod aan financiële en niet-financiële diensten, digitale en niet-digitale kanalen, Kate en Kate Coins, en diensten van externe

partners, wat ons moet toelaten onze klanten een nieuwe soort dienstverlening aanbieden. Die bestaat erin dat we hen ondersteunen en ontzorgen bij elke stap in de zoektocht naar oplossingen.
In Bulgarije ligt de focus ligt daarbij al op de ecosfeer wonen, mobiliteit en gezondheid. In het domein wonen kunnen klanten nu bijvoorbeeld nu al eenvoudig een nieuw huis kunnen vinden via een zoekmotor, voorlopige goedkeuring voor een hypotheek krijgen en belastingbetalingen beheren. In het domein mobiliteit introduceerden we op UBB Mobile geavanceerde functies zoals parkeerdiensten, beheer van autobelastingen en een speciaal mobiliteitsdashboard, waarmee klanten essentiële informatie krijgen voor hun reizen en toegang tot hulp op de weg. We introduceerden ook beeldherkenning in het proces voor omnium schadeverzekeringen, waarbij klanten zelf de schade aan hun voertuig kunnen inspecteren en foto's indienen via de app, waarna de afhandeling automatisch verloopt. In Slowakije startten we met de ontwikkeling van de ecosfeer mobiliteit, met onder meer de creatie van een My Garage-dienst, die in de beginfase een handige plek zal bieden om alle belangrijke voertuiggegevens te registreren binnen ČSOB SmartBanking en later wordt uitgebreid naar zaken zoals voertuigbeheer en dergelijke. We voegden ook nieuwe treinfunctionaliteiten toe aan de SmartBanking app, en startten ook een dienst waarmee klanten een voertuig kunnen huren voor korte periodes. In Hongarije breidden we de mobile app uit met verschillende nieuwe producten en diensten, waaronder autoverzekeringen, overlijdensverzekeringen, reisverzekeringen en een pensioenproduct.
Die voortdurende innovaties droegen er mee aan toe dat het aantal gebruikers van onze mobile banking-toepassingen in 2025 opnieuw sterk groeide (met ongeveer 10% in Slowakije, 10% in Hongarije en 8% in Bulgarije) en dat het aantal gebruikers voor de drie landen van de divisie samen bijna 1,8 miljoen bereikte (betreft het laatste kwartaal van 2025 voor Bulgarije en de maand december 2025 voor de andere landen). Ook het aandeel van digitale verkopen in de globale verkoop groeide opnieuw verder aan: het bedroeg, gemeten op basis van de belangrijkste bankproducten, 73% in Slowakije, 56% in Hongarije en 38% in Bulgarije. Dat alles werd opnieuw gereflecteerd in de talloze prijzen die we mochten ontvangen, zoals Best Digital Bank in Hongarije, Best innovative bank en Best customer digital bank in Bulgarije en Smart insurance company of the year in Slowakije (zie lijst vooraan in dit hoofdstuk).

In 2025 zetten we een belangrijke stap in het verstevigen van onze aanwezigheid in Slowakije, met een akkoord over de overname van 365.bank. Met die overname – die werd gefinaliseerd in januari 2026 - kunnen we onze positie op de Slowaakse markt verder versterken en de kloof dichten met de top drie in de banksector. 365.bank is een retailgerichte bank met dochterondernemingen in vermogensbeheer en consumentenkredieten. Ze vult de activiteiten van de bestaande Slowaakse KBC-dochteronderneming ČSOB uitstekend aan, wat onder andere leidt tot aanzienlijke synergieën op het vlak van kosten, opbrengsten (cross-selling) en financiering. We zullen met name ons bereik in retailbankieren versterken en toegang krijgen tot het unieke klantenbestand en distributienetwerk van 365.bank en haar exclusieve partnerschap met Slowaakse Post. Daarnaast bereikten we ook een akkoord voor de overname van Business Lease in Tsjechië en Slowakije. Met die transactie – die werd gefinaliseerd in februari 2026 - breiden we onze leasingactiviteiten in Centraal-Europa aanzienlijk uit en versterken we onze marktpositie in beide landen. Specifiek voor Slowakije creëren we door Business Lease te integreren in onze bestaande leasingactiviteiten een krachtige vloot van ongeveer 10 000 operationele leasingvoertuigen, waardoor we ons ons leiderschap in de leasemarkt verder versterken, met name op het gebied van operationele leasing. De gecombineerde entiteit zal in staat zijn om de operationele efficiëntie verder te verhogen, de klantervaring te optimaliseren en aanzienlijke synergievoordelen te behalen, waaronder mogelijkheden voor cross-selling.
Net als in voorgaande jaren boekten we in 2025 daarnaast opnieuw een sterke volumegroei in bank- en verzekeringsproducten en vermogensbeheer. Voor de divisie als geheel (zonder wisselkoersimpact) namen in 2025 de leningen en vorderingen aan klanten organisch toe met niet minder dan 12% en de klantendeposito's met 8% (respectievelijk: 9% en 4% in Slowakije, 11% en 6% in Hongarije, en 16% en 12% in Bulgarije). De verkoop van schadeverzekeringen steeg met 10% in 2025 en die van levensverzekeringen steeg met 17%. En dankzij een sterke netto-instroom (12 procentpunten) en een stijging van de activaprijzen (4 procentpunten) steeg het beheerde vermogen met maar liefst 16% op een jaar tijd.

Door onze focus op bankverzekeren realiseren we tal van commerciële synergieën. Zo verkochten we in elk van de drie landen bij ruwweg negen op de tien van onze woningkredieten ook een woningverzekering van de groep. Voor de divisie als geheel steeg het aantal klanten dat minstens één bankproduct en één verzekeringsproduct van de maatschappijen van de groep bezit (de bankverzekeringsklanten) verder met 9% in 2025. Het aantal klanten dat minimaal twee bank- en twee verzekeringsproducten van de groepsmaatschappijen bezit (de stabiele bankverzekeringsklanten) steeg zelfs met 15%. Eind 2025 maakten de bankverzekeringsklanten 71% uit van de actieve klanten van de divisie (klanten in het bezit van een zichtrekening met een regelmatige inkomensoverdracht op deze rekening). De stabiele bankverzekeringsklanten maakten 25% van de actieve klanten uit.

We namen opnieuw diverse initiatieven inzake maatschappelijke betrokkenheid en legden de focus op financiële geletterdheid, milieuverantwoordelijkheid, ondernemerschap en gezondheid. Enkele voorbeelden van recente projecten:
In Bulgarije organiseerden we opnieuw de UBB NextGen Academy, dat de opvolgers van 10 van de grootste familiebedrijven in Bulgarije samenbracht om zich te verdiepen in groeistrategieën, duurzame bedrijfsmodellen, ondernemingsstructuur, risicobeheer, leiderschap en teammanagement. Op het domein van milieuverantwoordelijkheid helpt UBB bijvoorbeeld samen met de Bulgaarse Biodiversity Foundation aan het herstel van traditionele bergfonteinen en waterrijke gebieden in het Vitosha Natuurpark, cruciaal voor mens, fauna en flora. In samenwerking met Mastercard startte UBB daarnaast ook het VODIM-programma, gericht op schoon water, natuurbehoud en educatie. Het project zorgde in 2025 onder andere voor zuiver drinkwater voor 4 500 leerlingen in Sofia, via de installatie van slimme waterkraantjes. Onze Bulgaarse verzekeraar DZI werkte samen met de First Aid Academy, de enige door het Bulgaarse Ministerie van Onderwijs erkende organisatie voor EHBO-training aan leerkrachten en onderwijsprofessionals. Sinds de start in 2024 namen meer dan 1 000 deelnemers deel aan ruim 15 sessies met lezingen en praktische workshops in scholen, kleuterscholen en universiteiten. In Hongarije hielp K&H met het K&H Fit for Life-programma jongeren in jeugdbescherming bij hun start naar een zelfstandig leven. Bijna 300 jongeren meldden zich aan en 77 geselecteerde deelnemers volgen opleidingen. In 2025 namen we ook deel aan het initiatief Good Deed Bank - Maand van Bloeddonoren in de banksector, waarbij het openingsevenement op het hoofdkantoor van K&H plaatsvond. In Slowakije is ČSOB hoofdsponsor van het grootste sportfestival in Bratislava, de ČSOB Bratislava Marathon. Hiermee creëren we kansen voor jong

en oud om van sport te genieten. Naast deelname zetten onze collega's zich ook in als vrijwilligers. Wat betreft natuurbehoud blijft ČSOB financiële steun bieden voor het herstel van bergbronnen in Slowakije. In 2025 hielpen we drie bronnen in Malé Karpaty, Štiavnické vrchy and Liptov nieuw leven in te blazen. Een mooi succes voor ČSOB in 2025 was de erkenning van het Digital Smart Grant-programma als finalist in de categorie Sociale Innovatie bij de Via Bona Awards. Met dit initiatief ondersteunt ČSOB slimme projecten en ideeën in lokale gemeenschappen, scholen en gemeenten. De Via Bona Slovakia award zet al 25 jaar lang inspirerende voorbeelden in de verf van verantwoord ondernemen en maatschappelijke betrokkenheid.

Hoe dragen de divisies bij tot het groepsresultaat?

Zie Toelichting 2.2 (Resultaten per segment) in het deel Geconsolideerde jaarrekening.

Risicobeheer

KBC is hoofdzakelijk actief als bank-verzekeraar en vermogensbeheerder en is daardoor blootgesteld aan een aantal typische risico's voor de sector, zoals kredietrisico, interest- en wisselkoersrisico, liquiditeitsrisico, operationeel risico en andere niet-financiële risico's. ESG-risico's worden niet afzonderlijk beschouwd, maar worden geïdentificeerd als belangrijke risico's die zich manifesteren via deze risicodomeinen. Geïntegreerde risico's ontstaan wanneer de bovengenoemde risico's zich opstapelen en elkaar mogelijk versterken. Er vindt continu en holistisch risicobeheer plaats om de materiële risico's waaraan KBC is blootgesteld actief te identificeren, te beheren en te beoordelen. In dit hoofdstuk beschrijven we ons risicobeleidsmodel, de belangrijkste risico's die we lopen en hoe deze worden beheerd. Meer gedetailleerde informatie vindt u in ons Risk Report.

De commissarissen hebben de informatie in dit hoofdstuk die deel uitmaakt van de IFRS-jaarrekening, geauditeerd.
Deze informatie wordt aangeduid met Audited

Inleiding

Gezond risicobeheer is het resultaat van een sterke risicocultuur, toereikende middelen (voldoende en vakkundige mensen, gegevens en instrumenten), een effectieve organisatie en een kwalitatieve vormgeving en implementatie van strikte governance en effectieve risicobeheerprocessen die zijn afgestemd op en meebewegen met de externe context, het bedrijfsmodel van KBC en zijn verschillende activiteiten, processen, enz.

KBC en de hele financiële sector zijn actief in een snel veranderende omgeving die gekenmerkt wordt door volatiliteit, onzekerheid, complexiteit, ambiguïteit, digitale transformatie, de transitie naar een duurzame economie en macro-economische en geopolitieke onzekerheden.

KBC antwoordt op die belangrijke uitdagingen met zijn datagedreven digitale strategie, die erop gericht is ecosystemen te creëren die onze klanten helpen tijd en geld te besparen door financiële en niet-financiële diensten te combineren, en met zijn ambitie om bij te dragen aan een duurzamere wereld.

De risico-, compliance- en actuariële functies (die samen de 'CRO-diensten' vormen) staan KBC bij om deze strategische doelstellingen te bereiken, bij te dragen tot zijn veerkracht en wendbaarheid, het management en de Raad van Bestuur inzichten te verschaffen die een risicobewuste besluitvorming ondersteunen en hen te informeren over de risico's waarmee KBC wordt geconfronteerd. De prioriteiten voor het risicobeheer worden in de KBC-risicostrategie vermeld. Deze strategie is gebaseerd op de KBC-risicobereidheid, de KBC-bedrijfsstrategie en de Pearl-cultuur en bepaalt waar de lat ligt voor risicobeheer in heel KBC. Om mee te blijven met de veranderende bedrijfsomgeving en de KBC-bedrijfsstrategie beoordelen en actualiseren de risico-, compliance- en actuariële functies regelmatig hun strategie, rekening houdend met alle relevante elementen (bv. top risks), alsook de 'visie van externe toezichthouders' en aankomende wijzigingen in de regelgeving. Op die manier passen we het risicobeheerkader van KBC en de onderliggende risicobeheerprocessen voortdurend aan en versterken we ze verder.

KBC heeft een sterke bedrijfscultuur waar onze KBC-collega's zich in al hun activiteiten door laten leiden en die ook tot uitdrukking komt in de manier waarop het beheer van risico's en de besluitvorming daarover in de hele organisatie plaatsvindt. De visie van het risicobeheer van KBC is om risico in de harten en hoofden van alle medewerkers te verankeren om KBC te helpen duurzame groei te realiseren en het vertrouwen van klanten te winnen. Om het vertrouwen van onze klanten te behouden en te vergroten, is het belangrijk dat we ons verantwoord gedragen in alles wat we doen, in alle lagen van de organisatie. Dat houdt in dat alle medewerkers van KBC zich met meer bezighouden dan alleen regelgeving en compliance. Deze aspecten worden vastgelegd in de 'risicocultuur', die de collectieve mindset en de gedeelde normen, houding en waarden omvat die richting geven aan de dagelijkse gedragingen van onze medewerkers waar het gaat om risicobewustzijn, -beheer en -beheersing. De sterke risicocultuur komt onder meer tot uitdrukking in businessvoorstellen, waarbij een grondige beoordeling van de betrokken risico's plaatsvindt, en in de genuanceerde afweging in het besluitvormingsproces van de doorlichting van en adviezen over deze voorstellen, die door de risicofunctie worden verzorgd.

De strategie van de risico-, compliance- en actuariële functies is gebaseerd op drie belangrijke pijlers: de business ondersteunen (in de dagelijkse activiteiten en de transformatieactiviteiten), onszelf transformeren (digitalisering en datagedreven benadering) en mensen (opbouwen van een betrokken personeelsbestand).

Risicobeheer in 2025

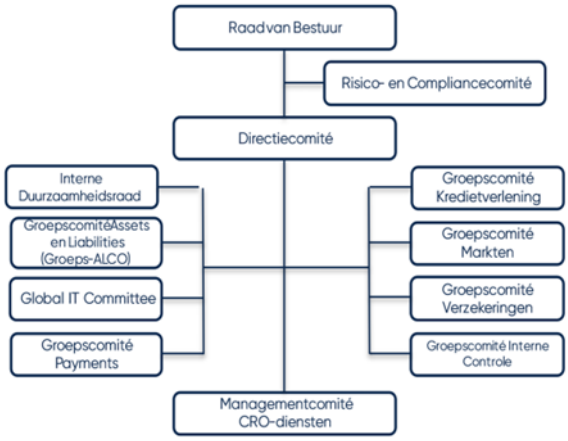
De geopolitieke risico's bleven in 2025 hoog door onder meer de hardnekkige en aanhoudende conflicten tussen Rusland en Oekraïne en tussen Palestina en Israël, andere spanningen in het Midden-Oosten en de rivaliteit tussen de VS en China, enz. De vele verkiezingen in 2024, waaronder in de VS, hebben tot nieuwe beleidsrichtingen en grotere onzekerheid geleid, met name rondom handelsrelaties. Deze gebeurtenissen zetten de economische concurrentiekracht in Europa verder onder druk, waarbij forse uitdagingen ontstaan voor de economie en de financiële markten in het algemeen en voor de financiële sector in het bijzonder.

Ook ontwikkelingen in de regelgeving (waaronder met betrekking tot kapitaalvereisten, operationele veerkracht en de verdere implementatie van DORA-vereisten inzake derden, regelgeving ter bestrijding van het witwassen van geld, GDPR en ESG) bleven een centraal thema voor de sector, evenals betere consumentenbescherming. Digitalisering (met technologie en AI als katalysator) brengt voor het bedrijfsmodel van traditionele financiële instellingen zowel kansen als bedreigingen met zich mee. Meer specifiek zijn cyberrisico's (versterkt door het gebruik van AI en deepfake-technieken) de afgelopen jaren een van de belangrijkste dreigingen geworden, die worden gevoed door internationale conflicten.

Ten slotte manifesteren klimaat- en milieurisico's zich in toenemende mate. Dit bleek uit de droogte die zich in het voorjaar in heel Europa voordeed en die aanleiding gaf tot zorgen over de mogelijke gevolgen voor de landbouw, de binnenvaart en ecosystemen. Op middellange en lange termijn wordt echter verwacht dat perioden van droogte zich vaker zullen voordoen en ernstiger zullen worden, wat de portefeuilles van KBC onder druk zou kunnen zetten. Daarnaast wordt de transitie naar een groene economie in Europa versneld door de ambitieuze klimaatregelgeving, die van KBC en zijn klanten forse aanpassingen vraagt terwijl de tragere voortgang in andere delen van de wereld een ongelijk speelveld creëert.

Risicobeleid Audited

De voornaamste onderdelen van ons risicobeleidsmodel zijn:



- De Raad van Bestuur (Raad), bijgestaan door het Risico- en Compliancecomité, beslist over de risicobereidheid – die het algemene risicospeelveld van de groep en de risicostrategie bepaalt – en houdt toezicht op de risicoblootstelling van KBC in verhouding tot die risicobereidheid. De Raad is ook verantwoordelijk voor de invoering van een sterke governance om te verzekeren dat alle belangrijke risico's van KBC Groep op passende wijze worden beheerd, en bevordert een gezonde, consistente groepswijde risicocultuur.
- Het Risico- en Compliancecomité (RCC) is een adviserend comité voor thema's waarvoor de Raad verantwoordelijk is, zoals de risicobereidheid van de groep, de monitoring van risicoblootstelling ten opzichte van de risicobereidheid van de groep en het toezicht op de implementatie, efficiëntie en effectiviteit van het Enterprise Risk Management Framework.
- Het Directiecomité (DC) is het managementcomité dat verantwoordelijk is voor de integratie van het risicobeheer en dat handelt in overeenstemming met de door de Raad genomen beslissingen met betrekking tot risicobereidheid, strategie en prestatiedoelstellingen.
- Het DC wordt ondersteund door het Managementcomité CRO-diensten (MC CRO-diensten) en risicocomités (rechts in de figuur) en businesscomités (links in de figuur).

We beheren onze risico's volgens het Three Lines of Defense-model:

- Risicobewuste commerciële managers treden op als eerste verdedigingslinie voor een gezond risicobeheer. Dat houdt in dat aan risico-onderwerpen voldoende prioriteit en capaciteit wordt toegekend, dat de juiste controles op de juiste manier worden uitgevoerd en dat de kwaliteit van risicozelfbeoordelingen door de business voldoende hoog is.
- In overeenstemming met de regelgeving treden onafhankelijke controlefuncties, zowel op groepsniveau als op lokaal niveau, op als (een deel van) de tweede verdedigingslinie. Om de onafhankelijkheid te waarborgen, rapporteren ze functioneel aan de groeps-CRO:
  1. De risicofunctie ontwikkelt en handhaaft het Risk Management Framework, dat bestaat uit risico-identificatie, -meting, -rapportering en -bereidheid. Onafhankelijke chief risk officers (CRO's) in de hele groep zorgen voor een robuuste challenge en deskundig advies in de besluitvorming.
  2. Het hoofddoel van de compliancefunctie is een compliancerisico te voorkomen (d.w.z. het oplopen van verlies of schade als gevolg van het niet-naleven van de toepasselijke wetten, regelgeving of interne regels). De functie wordt gekenmerkt door haar specifieke statuut, dat in de wet en het Compliancecharter is bepaald. De afdeling Compliance rapporteert hiërarchisch aan de CRO en het RCC en in sommige gevallen aanvullend ook aan de Raad.

- Interne Audit treedt op als derde verdedigingslinie. Het verschaft de Raad redelijke zekerheid dat de algemene internecontroleomgeving doeltreffend is en dat doeltreffende beleidslijnen en processen aanwezig zijn en consequent worden toegepast in de hele groep.

Meer informatie over risicobeheer vindt u in ons Risk Report, dat beschikbaar is op www.kbc.com.

Onderdelen van een gezond risicobeheer

Risicobeheer verwijst naar het gecoördineerde geheel van activiteiten om de risico's waarmee KBC wordt geconfronteerd proactief te identificeren en te beheren. Het helpt KBC om zijn doelstellingen te bereiken en zijn strategie te verwezenlijken.

Het Enterprise Risk Management Framework (ERMF) van KBC, goedgekeurd door de Raad, bepaalt de risicogovernance, met inbegrip van de drie verdedigingslinies, en legt duidelijke regels en procedures vast voor de manier waarop risicobeheer in de hele groep moet worden uitgevoerd. Het verwijst naar een reeks minimumnormen en risicomethoden, -processen en -tools die moeten worden vertaald naar alle risicospecifieke Risk Management Frameworks (RMF's) en die alle entiteiten moeten naleven. Het ERMF en de risicospecifieke RMF's beschrijven niet alleen hoe KBC risico's beheert bij een normale gang van zaken, maar ook bij veranderingen (kleine en grote transformaties) en in crisissituaties, gaande tot de meest stressvolle situaties (zoals herstel en afwikkeling). Ze hebben ook tot doel dat KBC blijft voldoen aan de wettelijke vereisten. Daarnaast behandelen ze risico's die voortkomen uit de eigen activiteiten van KBC en uit de waardeketen (bv. uit de verlening van producten en diensten aan klanten en uit uitbestedingsactiviteiten).

Om ervoor te zorgen dat ze altijd relevant blijven, worden het ERMF en de risicospecifieke RMF's jaarlijks herzien, naast een formele jaarlijkse beoordeling van de kwaliteit van de toepassing ervan. In onze risicotaxonomie zijn ESG-risico's opgenomen als belangrijke risico's verbonden aan de bedrijfsomgeving van KBC, die zich manifesteren via (alle) andere traditionele risicodomeinen, zoals kredietrisico, verzekeringstechnisch risico, marktrisico, operationeel en reputatierisico. We beschouwen ESG dus niet afzonderlijk, maar stevig ingebed in alle aspecten en domeinen van het ERMF van KBC en de achterliggende processen. Voor meer informatie over de manier waarop het beheer van ESG-risico's in de hele groep wordt uitgevoerd, verwijzen we naar de Duurzaamheidsverklaring in dit verslag en naar het KBC Risk Report 2025.

Het risicobeheerproces bestaat uit risico-identificatie, risicometing, de risicobereidheid bepalen en trapsgewijs uitwaaieren, risicoanalyse, -rapportering, -respons en -opvolging.

Risico-identificatie

Risico-identificatie is het systematisch en proactief ontdekken, beoordelen en beschrijven van risico's, zowel binnen als buiten KBC, die een negatieve invloed zouden kunnen hebben op de strategische doelstellingen van de groep, vandaag en in de toekomst. Niet alleen de risicobronnen worden geanalyseerd, maar ook hun mogelijke gevolgen en – in een latere stap – materialiteit.

Met het oog op risico-identificatie heeft KBC robuuste en solide processen opgezet, zowel op strategisch als op operationeel niveau, om alle belangrijke risico's waaraan KBC is blootgesteld aan het licht te brengen. Die processen omvatten:

- De risicoscan, een strategische groepswijde oefening bedoeld om de top risks voor KBC aan het licht te brengen en te beoordelen, d.w.z. de risico's waar leidinggevenden 's nachts 'van wakker liggen' omdat ze het bedrijfsmodel van KBC, zijn financiële stabiliteit en zijn duurzaamheid op de lange termijn ernstig kunnen ondermijnen. De geïdentificeerde top risks worden meegenomen in het jaarlijkse financiëleplanningsproces en in verschillende risicobeheeroefeningen, waaronder het bepalen van de prioriteiten van de risicofunctie, van de risicobereidheid en voor stresstests.
- Het New and Active Products Process (NAPP), een groepswijd, geformaliseerd proces om productgerelateerde risico's, zowel voor KBC als voor zijn klanten, te identificeren en te beperken. Binnen de groep kunnen geen producten, klantgerichte processen of diensten worden gecreëerd, gekocht, gewijzigd of verkocht zonder goedkeuring in overeenstemming met het NAPP-beleid. De risicoafdeling beoordeelt ook periodiek de impact van het verruimde en/of geactualiseerde aanbod van producten en diensten op het risicoprofiel van de groep.
- Risicosignalen, die continu worden verzameld op alle niveaus van de organisatie (groep en lokaal). Zowel de interne als de externe omgevingen worden voortdurend en met behulp van alle mogelijke informatiebronnen gescand op gebeurtenissen of veranderingen die een rechtstreekse of onrechtstreekse impact kunnen hebben op de KBC-groep. De rapportering van risicosignalen geeft het management een overzicht van de geïdentificeerde risico's, hun potentiële gevolgen en mogelijke herstelacties.
- Er worden deep dives en challenges (bv. diepgaande onderzoeken of casestudy's, uitgebreide risicobeoordelingen, ethisch hacken, enz.) uitgevoerd om meer inzicht te krijgen in het risicoprofiel of in mogelijke (toekomstige) kwetsbaarheden voor KBC en/of om de sterkte en maturiteit van de controleomgeving te testen (d.w.z. controleren of de door het ERMF opgelegde risicovereisten en -controles goed zijn geïmplementeerd).

Risicometing

KBC definieert risicometing als "de handeling om te komen tot een kwantitatieve uitdrukking van een risico, of een combinatie van risico's, voor een portefeuille van instrumenten/posities door het toepassen van een model of methodologie". Zodra risico's zijn

geïdentificeerd, kunnen bepaalde kenmerken van het risico worden beoordeeld, zoals de impact, de waarschijnlijkheid dat het zich voordoet, de omvang van de blootstelling, enz. Dit gebeurt met behulp van risicomaatstaven, die het ons mogelijk maken om de materialiteit van risico's te beoordelen, ze in de tijd op te volgen (met een frequentie die past bij het risicotype) en de impact van risicobeheermaatregelen te beoordelen.

Risicomaatstaven (inclusief de gebruikte berekeningsmethode) zijn ontworpen om een specifiek risico of meerdere risico's tegelijk te meten en kunnen intern ontwikkeld zijn of opgelegd worden door de toezichthouder. Een overzicht van de uitgebreide reeks risicomaatregelen die binnen KBC worden gebruikt (zowel wettelijk als intern bepaalde) is opgenomen in het ERMF en de risicospecifieke kaders.

Om ervoor te zorgen dat de risicomaatstaven geschikt blijven en van hoge kwaliteit zijn, worden ze onderworpen aan strenge en solide processen, met inbegrip van een gepaste documentatie en sterke governance. Regelmatige herzieningen en de toepassing van het 'vierogenprincipe', inclusief een onafhankelijke interne validatie waar nodig, verbeteren verder de nauwkeurigheid en betrouwbaarheid van deze risicomaatstaven. Alle vereisten die betrekking hebben op deze processen zijn gedocumenteerd in de KBC Risk Measurement Standards (RMS).

De risicobereidheid bepalen en trapsgewijs uitwaaieren

Het nemen en transformeren van risico's maakt integraal deel uit – en is dus een onvermijdelijk gevolg – van de activiteiten van een financiële instelling. Het is dan ook niet de bedoeling van KBC om alle betrokken risico's uit te sluiten (risicomijding), maar wel om ze te identificeren, controleren en beheren voor een optimaal gebruik van zijn beschikbare kapitaal (d.w.z. risico's nemen als middel om waarde te creëren).

De risicotolerantie van KBC zit vervat in zijn 'risicobereidheid'. Die risicobereidheid drukt uit – zowel kwalitatief als kwantitatief – hoeveel en welke soorten risico's we willen nemen en binnen welke grenzen die risico's moet worden beheerd. De mogelijkheid om risico te aanvaarden wordt beperkt door financiële verplichtingen (beschikbaar kapitaal en liquiditeitsbuffers, leencapaciteit, enz.), niet-financiële beperkingen (strategisch vermogen, vaardigheden, juridische verplichtingen, enz.) en wettelijke bepalingen (bv. wettelijke minima voor kapitaal- en liquiditeitsratio's). De bereidheid om risico te aanvaarden is dan weer afhankelijk van de belangen van de verschillende stakeholders. Een belangrijke factor bij de bepaling van de risicobereidheid is dan ook dat we de verwachtingen van de belangrijkste stakeholders van de organisatie kennen.

De risicobereidheid wordt expliciet beschreven in de risicobereidheidsverklaring (Risk Appetite Statement – RAS) en bepaald op groeps- en lokaal niveau. De RAS weerspiegelt de visie van de Raad en het DC over het aanvaardbare niveau en de samenstelling van risico's, om te verzekeren dat ze coherent zijn met het gewenste rendement en de groep zijn bedrijfsstrategie kan uitvoeren binnen een duidelijk risicospeelveld. De overkoepelende risicobereidheidsdoelstellingen, die jaarlijks worden herzien en herbevestigd door de Raad, worden verder uitgewerkt voor elk afzonderlijk risicotype via kwalitatieve en kwantitatieve verklaringen en via een risicobereidheidslabel, dat Laag, Middelmatig of Hoog kan zijn. De risicobereidheid op lange termijn wordt bewaakt op basis van een reeks risicomaatstaven waarvoor risicodrempels zijn vastgesteld.

Omdat de risicobereidheid het speelveld voor de business bepaalt, is het risicobereidheidsproces stevig ingebed in de financiële planningscyclus. De Raad keurt jaarlijks de voorlopige risicobereidheid goed als input voor de planningscyclus. De financiële planning wordt door de Raad goedgekeurd nadat nog een laatste keer is gecontroleerd of de voorlopige risicobereidheid over de hele planningshorizon wordt gerespecteerd. Om ervoor te zorgen dat het risicoprofiel bij de uitvoering van het financiële plan binnen de risicobereidheid blijft, wordt de risicobereidheid vertaald in concrete vroege waarschuwingsniveaus en limieten (jaarlijks goedgekeurd door de Raad), die naar de lokale entiteiten worden uitgewaaierd (jaarlijks goedgekeurd door het DC). Daarnaast hebben we voor enkele indicatoren ook herstel- en afwikkelingstriggers vastgesteld. Wanneer ze worden overschreden, wordt het Recovery/Resolution Plan in werking gesteld.

Risicoanalyse, -rapportering, response en -opvolging

Risicoanalyse en -rapportering zijn bedoeld om het management meer transparantie te verschaffen door een allesomvattend, toekomstgericht en ex-postbeeld te geven van hoe het risicoprofiel is geëvolueerd ten opzichte van de risicobereidheid en in welke context KBC actief is.

Daarvoor worden rapporten opgesteld die zijn afgestemd op de gebruikers en rekening houden met de verschillende informatiebehoeften van de Raad, het RCC, het DC, het topmanagement en andere niveaus van de organisatie, zodat zij de mogelijke problemen kunnen begrijpen en relevante acties kunnen ondernemen. Naast de interne rapportering worden ook externe rapporten opgesteld voor de verschillende stakeholders van KBC, met name klanten, aandeelhouders, obligatiehouders, toezichthouders, regelgevers en ratingbureaus.

Het DC, het RCC en de Raad worden periodiek en ad hoc op de hoogte gehouden over het risicolandschap van KBC via een uitgebreide interne risicorapportering. Daaronder valt ook het Integrated Risk Report (IRR), dat acht keer per jaar aan deze comités wordt bezorgd. Dat holistische risicorapport bestaat uit risicosignalen die als belangrijk voor de groep worden beschouwd, zodat indien nodig tijdig actie kan worden ondernomen, en uit een overzicht, voor alle risicotypes, van de ontwikkeling van verschillende risicomaatstaven ten opzichte van de risicobereidheid via het 'health check'-dashboard. Het IRR wordt indien nodig uitgebreid met ad-hocrapportering. Zo wordt het IRR ten minste tweemaal per jaar aangevuld met een gedetailleerd dashboard voor klimaatrisico en een dashboard voor informatierisicobeheer.

De belangrijkste externe rapporten aan de toezichthouder zijn het ICAAP (Internal Capital Adequacy Assessment Process), ILAAP (Internal Liquidity Adequacy Assessment Process). Ze bieden een holistische en uitgebreide onderbouwing van de mening van de Raad en het DC over de toereikendheid van het kapitaal en de liquiditeit van KBC. Daarvoor hebben we interne modellen voor economisch kapitaal om de bestaande modellen voor reglementair kapitaal aan te vullen. Zo kunnen we onze kapitaaltoereikendheid vanuit een intern perspectief beoordelen, naast het regelgevende perspectief. Deze rapporten worden aangevuld met een jaarlijks FICO (Financieel Conglomeraat)-rapport, dat ingaat op extra risico's die kunnen ontstaan doordat KBC een Financieel Conglomeraat is, en op de beperking ervan. In het kader van de regulering van crisisbeheer worden de Recovery Plans van KBC Groep, KBC Bank en KBC Verzekeringen opgesteld om de mogelijke reacties in geval van (sterk) negatieve financiële omstandigheden voor te bereiden en om het voor KBC mogelijk te maken om in een crisissituatie sneller en effectiever te kunnen handelen. Wanneer alle beperkende maatregelen bij een normale gang van zaken en in de crisisbeheermodus falen, wordt het Resolution Plan geactiveerd, waarin de strategie wordt beschreven voor een snelle en ordelijke afwikkeling in geval van grote financiële moeilijkheden en faillissement van KBC.

Stresstesting

Stresstesting is een belangrijk instrument dat ons risicobeheer en onze besluitvormingsprocessen ondersteunt door de mogelijke negatieve invloed van specifieke gebeurtenissen en/of ontwikkelingen in risicofactoren op de (financiële) toestand van KBC te simuleren, zodat we ons beter op die situaties kunnen voorbereiden of onze risicoblootstelling proactief kunnen aanpassen.

Daartoe heeft KBC een uitgebreide reeks stresstests ontwikkeld, gaande van aannemelijke tot uitzonderlijke en zelfs extreme gebeurtenissen of scenario's, zowel op het niveau van individuele risicotypes als over risicotypes heen (geïntegreerde stresstests). Geïntegreerde stresstests zijn een belangrijk instrument bij de beoordeling van de toereikendheid van het kapitaal van KBC om zijn risico's af te dekken, of er duurzaam winst wordt gegenereerd, enz., en dat onder verschillende omstandigheden. Ze vullen stresstests per risicotype aan, omdat er wordt gekeken naar de interactie en gecombineerde impact van stress op meerdere risicotypes, inclusief interactie en feedback loops tussen stresssituaties op financiële indicatoren. De mix van stresstests kent een passende balans van verschillende stresszwaartes, methodologieën voor stresstests, enz., zowel op een geïntegreerd niveau als op risicospecifiek niveau. Deze mix wordt door middel van een jaarlijkse evaluatie relevant en actueel gehouden.

De resultaten van enkele belangrijke stresstests worden gebruikt in belangrijke risicobeheerprocessen en -rapporten, waaronder ICAAP, ILAAP, en herstel- en afwikkelingsplanning. Als onderdeel van de jaarlijkse ICAAP-, ILAAP-processen simuleert KBC een stressgebeurtenis die zich een keer op 20 jaar voordoet om te controleren of en aan te tonen dat het zelfs in dergelijke stresssituaties kan voldoen aan de reglementaire kapitaal- en liquiditeitsvereisten en de interne risicobereidheidsdoelstellingen. Stresstests in het kader van Recovery Planning zijn nog strenger en simuleren KBC op de rand van wanbetaling. In dergelijke scenario's moet KBC zijn herstelcapaciteit aantonen (zowel de diepgang als de snelheid van kapitaalverhogende en risicoverlagende acties). Ten slotte bereiden stresstests in het kader van afwikkeling KBC voor op situaties waarin de groep niet langer levensvatbaar is en de overheden moeten ingrijpen om de groep te redden (via een bail-in) of te liquideren.

Naast de stresstests die KBC op eigen initiatief uitvoert (op groeps- en/of lokaal niveau), kunnen ook de regelgever en de toezichthouder stresstests opleggen (bv. tweejaarlijkse EBA-stresstest, tweejaarlijkse thematische stresstest en jaarlijkse EIOPA-stresstest).

> *Meer informatie over risicobeheer vindt u in ons Risk Report, dat beschikbaar is op www.kbc.com.*

Kredietrisico

Kredietrisicobeheer Audited

Kredietrisico is het risico dat betrekking heeft op de wanbetaling of wanprestatie door een contractpartij als gevolg van de insolvabiliteit of de onwil van die partij om te betalen of haar prestatie te leveren, of als gevolg van maatregelen van politieke of monetaire autoriteiten in een bepaald land.

Op het vlak van kredietrisico wordt het DC bijgestaan door het Groepscomité Kredietverlening (GLC) dat het kredietrisico van KBC en de daaruit voortvloeiende kapitaalvereisten op het vlak van kredietverlening beheert. Het beleid, de regels en procedures voor de manier waarop kredietrisicobeheer in de hele groep moet worden uitgevoerd, zijn opgenomen in het Kredietrisicobeheerkader (CRMF). De toepassing ervan wordt bewaakt door Kredietrisico Groep (GCRD) en het Competentiecentrum Kredietrisico. GCRD werkt nauw samen met de lokale CRO's en risicoafdelingen, die verantwoordelijk zijn voor de lokale toepassing van het CRMF. Bedrijfsentiteiten worden geraadpleegd voor die onderdelen van het CRMF die gevolgen hebben voor de bedrijfsprocessen en/of governance.

Overeenkomstig het kapitaalaanwendingsbeleid van KBC en de strategie om de risicogewogen activa te optimaliseren met als doel om de kapitaalratio te versterken en verdere groei te ondersteunen, heeft KBC in 2025 met succes een Significant Risk Transfer (SRT)-transactie afgerond op een portefeuille bedrijfsleningen van 4,2 miljard euro. We beschouwen SRT's als slechts een van de vele middelen voor het beheer van risicogewogen activa die de komende jaren zullen worden onderzocht en ingezet, waarbij we ervoor zorgen dat de afhankelijkheid van de SRT-markt beperkt blijft. Meer informatie over de transactie vindt u in het Risk Report op www.kbc.com.

Bouwstenen voor het kredietrisicobeheer Audited

- **Risico-identificatie**: er zijn in het kader van kredietrisicobeheer verschillende processen voor risico-identificatie van toepassing, zoals beschreven in het hoofdstuk Onderdelen van een gezond risicobeheer (zoals de verzameling van risicosignalen). Een essentieel onderdeel van het identificatieproces van kredietrisico is het opvangen van kredietrisicosignalen, zowel op transactie- als op portefeuilleniveau. Zowel de interne als de externe omgeving wordt gescand op gebeurtenissen of ontwikkelingen die al hebben plaatsgevonden of zouden kunnen plaatsvinden en die rechtstreeks of onrechtstreeks een aanzienlijke impact hebben of zouden kunnen hebben op de kredietkwaliteit. Daarnaast worden thematische en sectorspecifieke deep dives uitgevoerd om meer inzicht te krijgen in het kredietrisico.

  Nieuwe en komende prudentiële regelgeving inzake kredietrisico's, product- of klantspecifieke regelgeving en wetgeving worden op groepsniveau of lokaal opgevolgd om ervoor te zorgen dat ze snel in de beleidslijnen en de instructies van KBC worden opgenomen.

  Voorlopende indicatoren vormen een specifiek risico-identificatieproces, ontworpen om opkomende kredietrisico's op te sporen die tot waardeverminderingen zouden kunnen leiden. Het hoofddoel is in een vroeg stadium een betrouwbare raming te hebben van de waardeverminderingen voor het lopende kwartaal en zo verrassingen te vermijden. Het maakt deel uit van de kwartaalrapportering over waardeverminderingen op leningen en obligaties.

  Door middel van de Environmental Risk Impact Map brengen we jaarlijks voor verschillende tijdshorizonten en scenario's de belangrijkste milieurisicofactoren in kaart die invloed hebben op onze kredietportefeuille (zie de Duurzaamheidsverklaring en het Risk Report voor meer informatie). In het algemeen is de grootste impact op het kredietrisico te verwachten op middellange tot lange termijn, onder meer vanwege de negatieve effecten van klimaatverandering en natuurverlies. Voor een volledig overzicht van onze (krediet)risicoconcentraties en de manier waarop ze worden geïdentificeerd, gemeten en gerapporteerd, verwijzen we naar het Risk Report en de bijbehorende Pijler 3-rapportering op www.kbc.com.
- **Risicometing**: kredietrisicometing is het toepassen van een model of methodologie om een kwantitatieve uitdrukking te krijgen van het kredietrisico van een portefeuille van instrumenten/posities. Er is een minimale set kredietrisicometingen voor de hele groep vastgesteld, die kan worden aangevuld met lokale metingen.

  Centraal daarin staat de risicoklasse, waarbij een classificatie wordt gemaakt op basis van de Probability of Default (PD), of de kans op een in gebreke blijven, en de Loss Given Default (LGD), of het verwachte verlies in het geval dat een debiteur in gebreke blijft. Om de risicoklasse te bepalen, hebben we diverse ratingmodellen ontwikkeld. Enerzijds om de kredietwaardigheid van debiteuren te meten en anderzijds om het verwachte verlies van de verschillende types van transacties in te schatten. Een aantal uniforme modellen gebruiken we in de hele groep (de modellen voor overheden, banken, grote ondernemingen, enz.), andere zijn ontwikkeld voor specifieke geografische markten (kmo's, particulieren, enz.) of types van transacties. We gebruiken in de hele groep dezelfde interneratingschaal.

  De resultaten van die modellen gebruiken we om de kredietportefeuille die niet in gebreke is in te delen in interneratingklassen gaande van 1 (laagste risico) tot 9 (hoogste risico) voor de PD. Een debiteur die in gebreke is gebleven, kennen we een interne rating toe van PD 10 tot PD 12. PD-klasse 12 kennen we toe als een van de kredietfaciliteiten van de debiteur is stopgezet door de bank of als een vonnis de terugneming van de waarborg beveelt. PD-klasse 11 omvat debiteuren die meer dan 90 dagen te laat zijn met hun betaling (achterstal of overschrijding), maar niet beantwoorden aan de criteria van PD 12. PD-klasse 10 kennen we toe aan debiteuren waarbij er reden is om aan te nemen dat ze niet (op tijd) zullen betalen, maar die niet beantwoorden aan de criteria voor PD 11 of PD 12. De status wanbetaling stemt overeen met de statussen non-performing en impaired. Debiteuren in PD 10, 11 en 12 worden daarom in wanbetaling en impaired genoemd. De status performing stemt overeen met niet-wanbetaling en niet-impaired.

Bijzondere waardeverminderingen worden aangelegd volgens de IFRS 9-normen. Voor debiteuren in gebreke worden ze berekend op basis van de volledige resterende looptijd van het verwachte kredietverlies (lifetime expected credit loss). Voor debiteuren die niet in gebreke zijn, is dat op basis van het verwachte kredietverlies over 12 maanden of over de volledige resterende looptijd als het kredietrisico aanzienlijk is toegenomen en de debiteur verschuift van stage 1 naar stage 2. Daarvoor gebruiken we specifieke collectieve IFRS 9-berekeningsmodellen, behalve voor belangrijke debiteuren die in gebreke zijn gebleven, waarvoor er een individuele inschatting van de verwachte kredietverliezen wordt gemaakt.

Samen met de kans op een in gebreke blijven (Probability of Default) en het uitstaande risico bij een in gebreke blijven (Exposure at Default) vormen concepten als verwacht verlies (Expected Loss) en verlies bij in gebreke blijven (Loss Given Default) de bouwstenen voor de berekening van de reglementaire kapitaalvereisten voor kredietrisico, aangezien KBC heeft gekozen voor de Internal Rating Based (IRB)-benadering voor de meeste van zijn portefeuilles in de divisie België en bij ČSOB in Tsjechië. De standaardbenadering wordt gebruikt voor ČSOB in Slowakije, K&H, UBB, de overheidsobligatieportefeuilles in de hele groep en enkele onbelangrijke portefeuilles in de divisie België en bij ČSOB in Tsjechië.

- **De risicobereidheid bepalen en trapsgewijs uitwaaieren**: de KBC-risicobereidheidsverklaring bepaalt hoeveel kredietrisico KBC kan en wil aanvaarden om zijn strategische doelstellingen na te streven. De kredietrisicobereidheid wordt concreet gemaakt door kredietrisicolimieten en vroege waarschuwingsniveaus toe te kennen aan een beperkte reeks kredietrisico-indicatoren die één jaar geldig zijn.

  Primaire kredietrisicolimieten worden bepaald door de Raad of het DC. Ze omvatten limieten voor het verwachte verlies (EL), verlies in stressomstandigheden (SCL), kredietrisicogewogen activa (RWA) en – voor de productie van nieuwe woningkredieten – de Loan-to-Value (LTV) en de verhouding schuld/inkomen (Debt Service-To-Income, DSTI). Die limieten worden aangevuld met een portefeuillelimietsysteem (PLS) om het concentratierisico op groepen tegenpartijen of overheden te beperken, en met andere kredietrisicolimieten op groeps- of lokaal niveau die limieten voor sectoren en activiteiten omvatten, evenals limieten voor risico's zoals het kredietrisico van tegenpartijen voor professionele transacties of het emittentenrisico.
  Het risicospeelveld wordt ook bepaald door groepswijde risicogrenzen die zijn vastgelegd in kredietrisiconormen. Die normen hebben tot doel het risicobeheer van specifieke kredietrisicogerelateerde onderwerpen in de hele groep op één lijn te brengen door beperkingen en/of aanbevelingen te definiëren.
- **Risicoanalyse, -rapportering, -respons en -opvolging**: de kredietportefeuille wordt voortdurend geanalyseerd. Naast de portefeuilleanalyses die de business uitvoert, analyseren ook de kredietrisicoafdelingen op lokaal en groepsniveau het kredietrisicoprofiel van de kredietportefeuille om een onafhankelijk beeld te krijgen van de ontwikkeling van het kredietrisico. De resultaten van de analyses worden gerapporteerd aan de bevoegde risicocomités. Het is de verantwoordelijkheid van zowel het lijnmanagement als de risicocomités om erop te reageren, d.w.z. de risico's in overeenstemming te houden of te brengen met de risicobereidheid. Corrigerende actieplannen kunnen worden uitgevoerd om (verder) kredietrisico te vermijden, het te verminderen (beperken), het risico over te dragen of het te aanvaarden.
- **Stresstests**: stresstests zijn een essentieel onderdeel van een gezond kredietrisicobeheer en worden op lokaal en groepsniveau uitgevoerd.

Kredietrisico's verbonden aan de bankactiviteiten als gevolg van kredietverlening en beleggingen

Kredietrisico's doen zich voor in zowel de bank- als de verzekeringsactiviteiten van de groep. Wat de bankactiviteiten betreft, ligt het kredietrisico voornamelijk in de kredietportefeuille van de bank. Die bevat alle leningen en garanties die KBC heeft verstrekt aan particulieren, bedrijven, overheden en banken. Omdat schuldbewijzen in deze krediet- en beleggingsportefeuille worden opgenomen als ze zijn uitgegeven door bedrijven of banken, worden overheidsobligaties hier niet in opgenomen. Bovendien wordt in de tabel geen rekening gehouden met het kredietrisico met betrekking tot de tradingportefeuille (emittentenrisico) en het kredietrisico van tegenpartijen met betrekking tot derivatentransacties. Die elementen beschrijven we verderop apart.

De krediet- en beleggingsportefeuille zoals die in dit hoofdstuk is bepaald, verschilt van Leningen en voorschotten aan klanten in Toelichting 4.1 van de Geconsolideerde jaarrekening. Meer informatie vindt u in het Glossarium van financiële ratio's en termen.

Merk op dat er voor de onderstaande tabel meer gedetailleerde uitsplitsingen zijn opgenomen in de kwartaalverslagen van KBC op www.kbc.com en (voor de stages) in Toelichting 1.2 van het deel Geconsolideerde jaarrekening.

Krediet- en beleggingsportefeuille

Totale kredietportefeuille	31-12-2025	31-12-2024
Totale kredietportefeuille (in miljoenen euro)		
Uitstaand en niet-opgenomen bedrag	280 556	262 991
Uitstaand bedrag	227 942	210 903
Kredietportefeuille per divisie (in procenten van de uitstaande portefeuille)		
België[1]	63%	65%
Tsjechië	20%	19%
Internationale Markten	16%	16%
Groepscenter	0%	0%
Totaal	100%	100%
Kredietportefeuille per sector van de tegenpartij (in procenten van de uitstaande portefeuille)		
Particulieren	*41%*	41%
Financiële en verzekeringsdiensten	*6%*	5%
Overheden	*3%*	3%
Bedrijven	*50%*	51%
Diensten	*11%*	*11%*
Distributie	*8%*	*8%*
Vastgoed[6]	*7%*	*7%*
Bouw	*5%*	*5%*
Landbouw, veeteelt en visserij	*3%*	*3%*
Auto-industrie	*3%*	*3%*
Overige (sectoren < 2%)	*15%*	*15%*
Totaal	100%	100%
Kredietportefeuille per regio (in procenten van de uitstaande portefeuille)[2]		
België	*53%*	*55%*
Tsjechië	*19%*	*19%*
Slowakije	*6%*	*6%*
Hongarije	*4%*	*4%*
Bulgarije	*6%*	*6%*
Rest van West-Europa	7%	8%
Rest van Centraal- en Oost-Europa	0%	0%
Noord-Amerika	1%	1%
Azië	1%	1%
Overige	1%	1%
Totaal	100%	100%
Kredietportefeuille per risicoklasse (in procenten van de uitstaande portefeuille)		
Unimpaired		
PD 1 (laagste risico, kans op in gebreke blijven van 0,00% tot 0,10%)	*23%*	*24%*
PD 2 (0,10% – 0,20%)	*20%*	*14%*
PD 3 (0,20% – 0,40%)	*12%*	*12%*
PD 4 (0,40% – 0,80%)	*12%*	*17%*
PD 5 (0,80% – 1,60%)	*15%*	*14%*
PD 6 (1,60% – 3,20%)	*9%*	*10%*
PD 7 (3,20% – 6,40%)	*5%*	*5%*
PD 8 (6,40% – 12,80%)	*2%*	*2%*
PD 9 (hoogste risico, ≥ 12,80%)	*1%*	*1%*
Zonder rating	*0%*	*0%*
Impaired		
PD 10	*0,9%*	*0,9%*
PD 11	*0,2%*	*0,3%*
PD 12	*0,7%*	*0,8%*
Totaal	100%	100%
Kredietportefeuille volgens IFRS 9 ECL-stage[3] (in procenten van de uitstaande portefeuille)		
Stage 1 (geen significante toename van het kredietrisico sinds de eerste opname)	91%	90%
Stage 2 (significante toename van het kredietrisico sinds de eerste opname - niet credit impaired) incl. POCI[4]	8%	8%
Stage 3 (significante toename van het kredietrisico sinds de eerste opname - credit impaired) incl. POCI[4]	2%	2%
Totaal	100%	100%

Portefeuille impaired kredieten	31-12-2025	31-12-2024
Impaired kredieten (PD 10 + 11 + 12; in miljoenen euro of in procenten)		
Impaired kredieten[5]	4 097	4 171
Waarvan meer dan 90 dagen achterstallig	2 103	2 178
Impaired kredieten per divisie (in procenten van portefeuille impaired kredieten)		
België[1]	64%	65%
Tsjechië	15%	13%
Internationale Markten	15%	13%
Slowakije	*5%*	*5%*
Hongarije	*2%*	*2%*
Bulgarije	*8%*	*6%*
Groepscenter	6%	9%
Totaal	100%	100%
Impaired kredieten per sector (in procenten van portefeuille impaired kredieten)		
Distributie	21%	20%
Particulieren	16%	15%
Diensten	11%	10%
Vastgoed[6]	10%	11%
Auto-industrie	9%	10%
Bouw en contructie	9%	8%
Chemie	3%	5%
Landbouw, veeteelt en visserij	3%	3%
Metalen	2%	2%
Overige (sectoren < 2%)	16%	15%
Totaal	100%	100%
Geboekte waardevermindering op kredieten (in miljoenen euro)		
Waardevermindering voor stage 1-portefeuille	229	201
Waardevermindering voor stage 2-portefeuille, incl. POCI[4] (hersteld)	326	340
Waardevermindering voor stage 3-portefeuille, incl. POCI[4] (nog altijd impaired)	2 002	1 979
Waarvan waardevermindering voor impaired kredieten die meer dan 90 dagen achterstallig zijn	*1 439*	*1 492*
Kredietkostenratio		
Divisie België[1]	0,13%	0,19%
Divisie Tsjechië	0,10%	-0,09%
Divisie Internationale Markten	0,18%	-0,08%
Slowakije	*0,05%*	*-0,14%*
Hongarije	*0,06%*	*-0,27%*
Bulgarije	*0,40%*	*0,14%*
Groepscenter[8]	-0,74%	1,58%
Totaal	0,13%	0,10%
Ratio van impaired kredieten		
Divisie België[1]	1,8%	2,0%
Divisie Tsjechië	1,3%	1,3%
Divisie Internationale Markten	1,7%	1,6%
Slowakije	*1,6%*	*1,5%*
Hongarije	*0,8%*	*1,2%*
Bulgarije	*2,4%*	*2,0%*
Groepscenter	34,2%	38,3%
Totaal	1,8%	2,0%
Waarvan meer dan 90 dagen achterstallig	*0,0%*	*1,0%*
Dekkingsratio		
Waardeverminderingen op kredieten / impaired kredieten	49%	47%
Waarvan meer dan 90 dagen achterstallig	*68%*	*69%*
Waardeverminderingen op kredieten / impaired kredieten (excl. hypotheekleningen)	52%	50%
Waarvan meer dan 90 dagen achterstallig	*71%*	*71%*

[1] Omvat ook het beperkte netwerk van buitenlandse kantoren van KBC Bank in de rest van Europa, de VS en Zuidoost-Azië (met een totale uitstaande portefeuille van 7 039 miljoen euro op 31 december 2025).

[2] Een meer gedetailleerde verdeling per land is opgenomen in de kwartaalverslagen van KBC op www.kbc.com.

[3] Zie toelichting 1.2 van de Geconsolideerde jaarrekening voor meer informatie over de stages.

[4] Verworven of gecreëerde financiële activa met verminderde kredietwaardigheid; brutobedragen, in tegenstelling tot nettobedragen in de boekhoudkundige verwerking.

[5] Cijfers wijken af van die in Toelichting 4.2 in het deel Geconsolideerde jaarrekening wegens verschillen in consolidatiekring. De afname met 75 miljoen euro tussen 2025 en 2024 is als volgt verdeeld: -99 miljoen euro bij divisie België, +51 miljoen euro in Tsjechië, +23miljoen euro in Slowakije, -19 miljoen euro in Hongarije, +90 miljoen euro in Bulgarije, en -121 miljoen euro voor de rest.

[6] Onroerend goed = Inkomen producerend commercieel onroerend goed aan derden

[7] De gerapporteerde PD's in de tabel zijn de kans op wanbetaling binnen 12 maanden. De evolutie in PD2 en PD4 vloeit voornamelijk voort uit een herontwerp van het model voor hypothecaire leningen bij ČSOB in Tsjechië.

[8] Negatieve ratio in 2025 doordat de vrijgave van waardevermindering groter was dan de nieuwe kosten.

De delen Kredietportefeuille volgens IFRS 9 ECL-stage (in procenten van de uitstaande portefeuille) en Geboekte waardevermindering op kredieten in de bovenstaande tabel worden hieronder verder uitgesplitst.

	31-12-2025				31-12-2024			
Uitsplitsing kredietportefeuille volgens IFRS 9 ECL stage	**Stage 1**	**Stage 2**	**Stage 3**	**Totaal**	**Stage 1**	**Stage 2**	**Stage 3**	**Totaal**
Kredietportefeuille per land/divisie								
België	56,9%	4,7%	1,1%	62,8%	57,9%	5,3%	1,3%	64,5%
Tsjechië	18,8%	1,5%	0,3%	20,5%	17,9%	1,2%	0,3%	19,4%
Internationale Markten	14,8%	1,4%	0,3%	16,4%	14,1%	1,3%	0,3%	15,6%
Slowakije	*5,4%*	*0,4%*	*0,1%*	*6,0%*	*5,6%*	*0,3%*	*0,1%*	*5,9%*
Hongarije	*3,8%*	*0,5%*	*0,0%*	*4,4%*	*3,4%*	*0,5%*	*0,0%*	*4,0%*
Bulgarije	*5,5%*	*0,4%*	*0,1%*	*6,1%*	*5,1%*	*0,4%*	*0,1%*	*5,7%*
Groepscenter	0,2%	0,0%	0,1%	0,3%	0,3%	0,0%	0,2%	0,5%
Totaal	90,6%	7,6%	1,8%	100,0%	90,2%	7,8%	2,0%	100,0%
Kredietportefeuille per sector								
Particulieren	*39,2%*	*1,8%*	*0,3%*	*41,3%*	38,8%	1,7%	0,3%	40,8%
Financiële en verzekeringsdiensten	*5,5%*	*0,1%*	*0,0%*	*5,6%*	5,3%	0,1%	0,0%	5,3%
Overheden	*2,7%*	*0,4%*	*0,0%*	*3,1%*	2,5%	0,3%	0,0%	2,9%
Bedrijven	43,2%	5,4%	1,5%	50,0%	43,6%	5,8%	1,6%	51,0%
Totaal	90,6%	7,6%	1,8%	100,0%	90,2%	7,8%	2,0%	100,0%
Kredietportefeuille per risicoklasse								
PD 1-4	64,5%	2,2%	0,0%	66,7%	64,5%	2,2%	0,0%	66,7%
PD 5-9	26,1%	5,4%	0,0%	31,5%	25,7%	5,6%	0,0%	31,3%
PD 10-12	0,0%	0,0%	1,8%	1,8%	0,0%	0,0%	2,0%	2,0%
Totaal	90,6%	7,6%	1,8%	100,0%	90,2%	7,8%	2,0%	100,0%
Totaal, in miljoenen euro	206 524	17 321	4 097	227 942	190 193	16 538	4 171	210 903

Uitsplitsing waardeverminderingen volgens IFRS 9 ECL-stage	31-12-2025				31-12-2024			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Totaal	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Totaal
Waardeverminderingen per land/divisie								
België	4,4%	5,6%	46,9%	56,9%	4,2%	6,7%	45,7%	56,5%
Tsjechië	2,1%	3,8%	10,5%	16,5%	1,6%	3,9%	9,6%	15,1%
Internationale Markten	2,3%	3,3%	11,1%	16,7%	2,2%	2,9%	9,7%	14,8%
Slowakije	*0,6%*	*0,9%*	*3,7%*	*5,2%*	*0,5%*	*0,9%*	*3,6%*	*5,0%*
Hongarije	*0,6%*	*0,9%*	*1,3%*	*2,8%*	*0,7%*	*0,7%*	*1,3%*	*2,7%*
Bulgarije	*1,2%*	*1,5%*	*6,1%*	*8,8%*	*1,0%*	*1,3%*	*4,8%*	*7,1%*
Groepscenter	0,1%	0,0%	9,8%	9,8%	0,0%	0,0%	13,6%	13,6%
Totaal	9,0%	12,8%	78,3%	100,0%	8,0%	13,5%	78,5%	100,0%
Waardeverminderingen per sector								
Particulieren	1,2%	3,4%	9,6%	14,2%	1,4%	3,7%	8,9%	14,1%
Financiële en verzekeringsdiensten	0,2%	0,2%	1,3%	1,7%	0,2%	0,2%	1,3%	1,6%
Overheden	0,1%	0,1%	0,2%	0,3%	0,0%	0,1%	0,2%	0,3%
Bedrijven	7,4%	9,1%	67,3%	83,8%	6,4%	9,5%	68,2%	84,1%
Totaal	9,0%	12,8%	78,3%	100,0%	8,0%	13,5%	78,5%	100,0%
Waardeverminderingen per risicoklasse								
PD 1-4	1,6%	0,5%	0,0%	2,2%	1,6%	0,7%	0,0%	2,3%
PD 5-9	7,3%	12,2%	0,0%	19,6%	6,4%	12,8%	0,0%	19,1%
PD 10-12	0,0%	0,0%	78,3%	78,3%	0,0%	0,0%	78,5%	78,5%
Totaal	9,0%	12,8%	78,3%	100,0%	8,0%	13,5%	78,5%	100,0%
Totaal, in miljoenen euro	229	326	2 002	2 557	201	340	1 979	2 519

Kredietherstructureringen

Kredietherstructureringen zijn toegevingen aan een klant die betalingsproblemen heeft of verwacht. Dat kan betekenen dat rentebetalingen of kosten worden verlaagd of uitgesteld, de kredietermijn wordt verlengd om het aflossingsplan te versoepelen, achterstallen worden gekapitaliseerd, een uitstel van betaling wordt toegestaan of de schulden worden kwijtgescholden.

Een klant met een als geherstructureerd (forborne) aangemerkt krediet krijgt doorgaans een slechtere PD-klasse toegekend dan vóór de herstructurering, gezien het hogere risico van wanbetaling. Wanneer dat het geval is, wordt ook beoordeeld hoe onwaarschijnlijkheid het is dat de klant zal betalen (volgens specifieke 'unlikely to pay'-criteria). In overeenstemming met de IFRS 9-normen wordt een krediet met de status forborne toegewezen aan stage 2 (als de klant/het krediet niet in wanbetaling is) of aan stage 3 (als de klant/het krediet in wanbetaling is).

De criteria die KBC toepast om de status van geherstructureerde kredieten te veranderen van wanbetaling naar normaal of om de status forborne te verwijderen, zijn in overeenstemming met de betreffende EBA-normen. Als aan een klant/krediet de status wanbetaling is toegekend (voor of op het ogenblik dat een kredietherstructurering wordt toegestaan), moet de klant/het geherstructureerde krediet (afhankelijk van het feit of de status wanbetaling is toegekend op klant- of kredietniveau) minstens een jaar de status wanbetaling behouden. Alleen onder strikte voorwaarden kan de klant/het krediet opnieuw de status normaal krijgen. Een geherstructureerd krediet met de status normaal blijft het etiket geherstructureerd evenwel minstens twee jaar behouden na de toekenning van de herstructurering, of nadat de klant/het krediet opnieuw de status normaal heeft, en dat kan alleen verwijderd worden als is voldaan aan strikte bijkomende criteria (niet in wanbetaling, regelmatige betalingen, enz.). Aangezien een herstructurering een objectieve indicator is (d.w.z. een aanleiding tot waardevermindering) waardoor moet worden beoordeeld of een waardevermindering nodig is, worden alle herstructureringen onderworpen aan een impairmenttest.

On-balance-sheet exposures met kredietherstructureringen: brutoboekwaarde (in miljoenen euro)	Openings-balans	Kredieten waaraan een herstructu-rering is toegekend	Kredieten die niet langer als geherstructu-reerd worden beschouwd	Terugbeta-lingen	Afschrij-vingen	Overige[1]	Slotbalans
2025	1 843	638	-540	-196	-21	79	1 804
2024	2 303	545	-683	-334	-16	28	1 843

On-balance-sheet exposures met kredietherstructureringen: bijzondere waardeverminderingen (in miljoenen euro)	Openings-balans	Bestaande waardever-minderingen op kredieten waaraan een herstructu-rering is toegekend	Daling van waardever-minderingen omdat kredieten niet langer geherstructu-reerd zijn	Stijging van waardever-minderingen op geherstructu-reerde kredieten	Daling van waardever-minderingen op geherstructu-reerde kredieten	Overige[2]	Slotbalans
2025	400	43	-62	87	-48	3	422
2024	387	71	-61	100	-93	-4	400

[1] Omvat wisselkoerseffecten voor kredieten toegestaan in andere munten dan de lokale munt, wijzigingen in het opgenomen/niet-opgenomen deel van de faciliteiten, stijgingen van de brutoboekwaarde van bestaande geherstructureerde kredieten en toevoegingen of afstotingen door bedrijfscombinaties.

[2] Omvat het gebruik van waardeverminderingen met betrekking tot afschrijvingen en toevoegingen of afstotingen door bedrijfscombinaties.

Geherstructureerde kredieten	In procenten van de uitstaande portefeuille	Verdeling per PD-klasse (in procenten van de portefeuille geherstructureerde kredieten van de entiteit)			
		PD 1–8	PD 9	PD 10 (impaired, minder dan 90 dagen achterstallig)	PD 11–12 (impaired, 90 dagen of meer achterstallig)
31-12-2025					
Totaal	1%	31%	11%	40%	18%
Per klantensegment					
Particulieren[1]	1%	59%	3%	30%	8%
Kmo's	1%	23%	15%	40%	22%
Bedrijven[2]	1%	20%	13%	46%	21%
31-12-2024					
Totaal	1%	33%	6%	42%	20%
Per klantensegment					
Particulieren[1]	1%	63%	3%	27%	7%
Kmo's	1%	29%	15%	33%	23%
Bedrijven[2]	1%	17%	2%	56%	26%

[1] In 2025 had 81% van het totaal aan geherstructureerde kredieten betrekking op hypotheekleningen (in 2024 was dat 84%).

[2] In 2025 had 14% van het totaal aan geherstructureerde kredieten betrekking op commerciële vastgoedleningen (in 2024 was dat 19%).

Andere kredietrisico's

Effecten in de tradingportefeuille. Die effecten houden een emittentenrisico in (potentieel verlies als de emittent in wanbetaling blijft). De blootstelling aan dat risico meten we op basis van de marktwaarde van de effecten. Het emittentenrisico beperken we door limieten te gebruiken, zowel per emittent als per ratingklasse.

Overheidseffecten in de beleggingsportefeuille van bankentiteiten. De risicopositie ten aanzien van overheden meten we in termen van nominale waarde en boekwaarde. Ze heeft in hoofdzaak betrekking op EU-overheden. We hebben limieten vastgelegd voor posities in overheidsobligaties van zowel niet-kernlanden als kernlanden. Meer informatie over de blootstelling aan overheidsobligaties voor bank- en verzekeringsactiviteiten samen geven we in een aparte paragraaf verderop.

Tegenpartijkredietrisico van derivatentransacties. De bedragen in de onderstaande tabel zijn de presettlementrisico's van de groep die worden gemeten met de internemodelmethode voor rente- en valutaderivaten in divisie België. Voor inflatie, aandelen- en grondstoffenderivaten worden de presettlementrisico's berekend als de som van de (positieve) huidige vervangingswaarde (mark-to-market) van een transactie en de toepasselijke toeslag (add-on). Die berekening wordt ook gebruikt om de presettlementrisico's te meten van rente- en valutaderivaten in de andere divisies.
De risico's worden beperkt door het gebruik van limieten per tegenpartij. We maken ook gebruik van close-out netting en zekerheden. Financiële zekerheden nemen we alleen in aanmerking als de betrokken activa worden beschouwd als risicobeperkend voor berekeningen van het reglementaire kapitaal.

Andere kredietrisico's (in miljoenen euro)	31-12-2025	31-12-2024
Emittentenrisico[1]	50,01	49,18
Tegenpartijkredietrisico van derivatentransacties[2]	3 654,57	4 130,32

[1] Exclusief een nominatieve lijst van centrale overheden, en alle blootstellingen aan EU-instellingen en multilaterale ontwikkelingsbanken.

[2] Na aftrek van ontvangen zekerheden en uitkeringen voor netting.

Marktrisico van niet-tradingactiviteiten

Beheer van het marktrisico in niet-tradingactiviteiten Audited

Marktrisico houdt verband met wijzigingen in het niveau of de volatiliteit van prijzen op de financiële markten. Het beheersproces van onze structurele marktrisico's in niet-tradingactiviteiten omvat het renterisico, het gaprisico, het basisrisico, het optierisico (zoals het risico van vervroegde aflossing), het muntrisico, het aandelenkoersrisico, het vastgoedprijsrisico, het creditspreadrisico en het inflatierisico. Met structurele risico's worden alle risico's bedoeld die inherent deel uitmaken van onze commerciële activiteit of onze beleggingen (bank en verzekeringen). De tradingactiviteiten vallen daar dus niet onder. Dit proces wordt ook Asset-Liability Management (ALM) genoemd.

Inzake marktrisico in niet-tradingactiviteiten wordt het DC bijgestaan door het Groepscomité Assets and Liabilities (GALCO), dat het ondersteunt op het vlak van (geïntegreerd) balansbeheer op groepsniveau. Het beleid, de regels en procedures en de manier waarop het beheer van balansrisico's in de hele groep wordt uitgevoerd, worden beschreven in het Risk Management Framework voor marktrisico in niet-tradingactiviteiten. De toepassing ervan wordt bewaakt door het Competentiecentrum voor Marktrisico in niet-tradingactiviteiten van Risico Groep. Binnen de risicofunctie wil de Raad voor ALM en Liquiditeitsrisico – voorgezeten door de CRO Markets & Treasury – de goede en efficiënte integratie van alle taken die zijn toegewezen aan de lokale en groepsafdelingen en die zien op ALM- en liquiditeitsrisico's tot stand brengen, vergemakkelijken, bevorderen en ondersteunen.

Bouwstenen voor het beheer van marktrisico in niet-tradingactiviteiten Audited

- **Risico-identificatie**: alle processen voor risico-identificatie die in het hoofdstuk Onderdelen van een gezond risicobeheer worden beschreven, zijn van toepassing in het kader van het beheer van het marktrisico in niet-tradingactiviteiten (zoals de risicoscan, het NAPP en de verzameling van risicosignalen). Binnen het Framework worden deep dives (diepgaande analyses) uitgevoerd om specifieke risico's te identificeren die betrekking hebben op de marktactiviteiten (niet-tradingactiviteiten) en de materialiteit ervan. Daarnaast worden de belangrijkste risicofactoren voor het ALM-risico voor KBC jaarlijks bepaald en geactualiseerd en worden ontwikkelingen in de regelgeving doorlopend opgevolgd.
- **Risicometing**: een gemeenschappelijk reglement, dat het kader aanvult voor technische aspecten, en een gedeeld meetinstrument verzekeren dat die risico's in de hele groep op dezelfde manier worden gemeten via, onder andere:
  - Basis-Point-Value (BPV) voor renterisico;
  - gapanalyse voor renterisico verbonden aan onevenwichtigheden in de herprijzing tussen activa en passiva en inflatierisico;
  - economische gevoeligheden voor muntrisico, aandelenkoersrisico en vastgoedprijsrisico.

  De metingen worden aangevuld met stresstests, waaronder de backtesting van vooruitbetalingen, nettorente-inkomsten in verschillende scenario's, of de impact op het reglementair kapitaal van rente-, spread- of aandelenrisico's in de bankportefeuilles.
- **De risicobereidheid bepalen en trapsgewijs uitwaaieren**: voor het marktrisico in niet-tradingactiviteiten streven we naar een middelmatige risicobereidheid. De limieten gelden voor alle belangrijke marktrisico's die voortkomen uit de ALM-activiteiten, zijnde het renterisico, het aandelenrisico, het vastgoedrisico en het wisselkoersrisico.
- **Risicoanalyse, -rapportering, -respons en -opvolging**: naast de wettelijke rapportering is er een structurele rapportering aan het GALCO. Het rapporteringsproces omvat een aftekeningsproces om de nauwkeurigheid van de gegevens en de verwerking te waarborgen.

Marktrisico in de niet-tradingactiviteiten bestaat uit verschillende risicosubtypes. Ze worden hieronder meer in detail beschreven.

Renterisico en gaprisico

We beheren de renterisicoposities afzonderlijk voor de bank- en de verzekeringsactiviteiten. Het beheer van de niet-tradingportefeuilles is gericht op het behouden van een gezond evenwicht tussen de weerbaarheid van de balans tegen rentebewegingen (waarde) en het genereren van rente-inkomsten door het vrije kapitaal te beleggen en kansen te beheren die voortkomen uit de natuurlijke onbalans in de productmix die het gevolg is van commerciële activiteiten.

De belangrijkste techniek die we gebruiken om renterisico's te meten, is de 10 Basis Point Value (BPV) -methode. Die geeft de waardeverandering van de portefeuille weer bij een stijging van de rentevoeten over de volledige swapcurve met tien basispunten (negatieve cijfers wijzen op een daling van de waarde van de portefeuille).

Invloed van een parallelle stijging van de swapcurve[1] met 10 basispunten voor KBC Bank

Invloed op de waarde[2] (in miljoenen euro)	2025	2024
Totaal	-60	-55

[1] In overeenstemming met de marktnormen zijn de gevoeligheidscijfers gebaseerd op een risicovrije curve (swapcurve).

[2] Volledige marktwaarde, ongeacht de boekhoudkundige categorie of waardeverminderingsregels.

Door middel van sensitiviteitsanalyse in het bankboek beheren we de rentegevoeligheid van de activa en passiva over de verschillende looptijden, zoals weergegeven in onderstaande tabel. Om de renterisicogap te bepalen, delen we de boekwaarde van activa (positief bedrag) en passiva (negatief bedrag) in volgens de vervaldag voor instrumenten met vaste rente, en volgens de renteherprijzingsdatum voor instrumenten met variabele rente. Derivaten die hoofdzakelijk dienen om het risico als gevolg van schommelingen van rentevoeten te beperken, nemen we mee op.

Renterisicogap ALM-portefeuille (inclusief derivaten), bankactiviteiten (in miljoenen euro)

in miljoenen euro	0 - 1 jaar	1-5 jaar	5-10 jaar	> 10 jaar
31-12-2025	3 273	10 216	3 595	1 090
*waarvan derivaten**	*32 814*	*-41*	*-15 067*	*-18 045*
31-12-2024	4 734	6 053	8 163	1 089
waarvan derivaten	*16 429*	*1 428*	*2 936*	*-20 503*

*De evolutie van de waarde van de derivaten houdt verband met een toename van de lening- en asset-swapped obligatieportefeuille in 2025.

Onze blootstelling aan renterisico concentreert zich vooral in de valuta's van onze kernmarkten (EUR, CZK, HUF en BGN), terwijl de blootstelling aan andere valuta's minder materieel is. Kijkend naar onze financieringsmix, zien we dat een groot deel bestaat uit zicht- en spaarrekeningen (ondanks de migratie naar sommige termijnrekeningen in 2023 en 2024). Meer informatie over onze financieringsmix is te vinden in de sectie over liquiditeitsrisico.

Voor de bankactiviteiten zijn er twee andere methoden om de rentegevoeligheid te meten, die vergelijkbaar zijn tussen instellingen, namelijk de outlier stresstest (SOT) op de economische waarde van het eigen vermogen (EVE) en de outlier stresstest (SOT) op de nettorente-inkomsten (NII), beide berekend volgens de richtlijnen van de Europese Bankautoriteit.

Voor de SOT op EVE worden elk kwartaal zes verschillende scenario's toegepast op de bankportefeuilles (materiële valuta's). Deze scenario's omvatten belangrijke parallelle verschuivingen naar boven en beneden, swapcurves die steiler of vlakker worden of enkel verschuivingen van de kortetermijnrente. De impact van het worstcasescenario (de meest negatieve impact op de economische waarde van het eigen vermogen) wordt afgezet tegen het tier 1-kapitaal. Voor de bankportefeuille kwam de SOT EVE uit op -6,27% van het tier 1-kapitaal op 31 december 2025. Dat is ruim onder de drempel van -15% waar de ECB op toeziet en geeft aan dat de totale rentegevoeligheid van de balans van KBC beperkt is.

De SOT op EVE wordt aangevuld met de SOT op NII, die de impact meet van twee scenario's (parallel omhoog en omlaag) op de NII, waarbij van een constante balans wordt uitgegaan. De impact van het worstcasescenario op de NII wordt ook afgezet tegen het tier 1-kapitaal. Volgens deze meting is de rentegevoeligheid van KBC eveneens beperkt: die bedroeg eind 2025 -1,00%, tegenover de door de toezichthouder gehanteerde outlier-drempel van -5%.

We gebruiken ook andere technieken om potentiële onevenwichtigheden in onze rentepositie te meten, zoals gapanalyse, durationbenadering, scenarioanalyse en stresstesting. Informatie met betrekking tot de gaptabel, waarin onevenwichtigheden tussen activa en passiva worden uitgesplitst in tijdsperioden, is te vinden in het Risk Report.

Creditspreadrisico

We kopen obligaties om rente-inkomsten te realiseren. Hun selectie is grotendeels conservatief en gebaseerd op criteria zoals kredietrisicorating, risico-rendementberekening en liquiditeitskenmerken.

We beheren het creditspreadrisico van onder meer de portefeuille overheidsobligaties door op te volgen in hoeverre de waarde van de overheidsobligaties zou veranderen als de creditspreads over de hele curve met 100 basispunten zouden stijgen. KBC belegt hoofdzakelijk in overheidsobligaties uit zijn thuismarkten, met enige diversificatie binnen Europa. Obligaties in een andere valuta dan die van de thuismarkten zijn primair bedoeld om verplichtingen in dezelfde valuta mee af te dekken. Naast de portefeuille overheidsobligaties heeft KBC een portefeuille niet-overheidsobligaties (banken, bedrijven, supranationale entiteiten). Meer details over de componenten van de obligatieportefeuille vindt u in het Risk Report.

Blootstelling aan overheidsobligaties op jaareinde 2025, boekwaarde (in miljoenen euro)

	Tegen geamorti-seerde kostprijs	Tegen reële waarde met verwerking van waardeverande-ringen in other comprehensive income (FVOCI)	Aangehouden voor handels-doeleinden	Totaal	Ter vergelijking: totaal einde 2024	Economische invloed van +100 basispunten[1]
Overheid	42 690	13 098	3 795	59 582	*52 880*	-2 681
waarvan[2]						
Tsjechië	10 878	2 752	2 113	15 743	*13 925*	-642
België	8 545	2 251	776	11 572	*8 964*	-594
Slowakije	3 726	1 055	345	5 126	*4 278*	-260
Frankrijk	3 802	1 028	1	4 831	*4 805*	-225
Hongarije	3 091	1 085	109	4 285	*3 571*	-111
Niet-overheid[3]	5 115	884	3 406	9 405	*8 917*	-142

[1]Geeft de theoretische economische invloed op de reële waarde weer van een parallelle stijging van de spread met 100 basispunten over de volledige looptijdenstructuur. Die invloed wordt maar gedeeltelijk weerspiegeld in de winst-en-verliesrekening en/of het eigen vermogen. De cijfers hebben betrekking op niet-tradingposities in obligaties voor de bankactiviteiten (de invloed op de blootstelling aan de tradingportefeuille was vrij beperkt en bedroeg -48 miljoen euro, inclusief supranationale obligaties, op het einde van 2025).
[2] top 5 grootste portefeuilles overheidsobligaties.

[3]Een niet-materiële portefeuille die wordt aangehouden tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening is opgenomen in de rubriek Totaal niet-overheid.

Aandelenrisico

We definiëren het aandelenrisico als het risico vanwege wijzigingen in het niveau of de volatiliteit van aandelenkoersen. KBC houdt voor verschillende doeleinden aandelenportefeuilles aan. Het overgrote deel van de aandelenportefeuille wordt aangehouden als een economische afdekking van langlopende verplichtingen van de verzekeringsmaatschappij. Een beperkte tactische portefeuille (106 miljoen euro) heeft tot doel bij te dragen aan de financiële doelstellingen door dividenduitkeringen en meerwaarden. Ook andere entiteiten van de groep houden kleinere aandelenportefeuilles aan die van strategische aard zijn, zoals deelnemingen met betrekking tot de uitvoering van het bedrijfsmodel van KBC. De verdeling van de portefeuille per sector is opgenomen in het Risk Report.

Aandelenportefeuille KBC Bank	31-12-2025	31-12-2024
(in miljoenen euro)	236	239
Waarvan niet-genoteerd	*236*	*231*

Invloed van een 25%-daling van de aandelenkoersen, invloed op de waarde

(in miljoenen euro)	2025	2024
Totaal	-59	-60

Niet-tradingaandelenpositie	Netto gerealiseerde winst (in winst - en verliesrekening)		Netto niet-gerealiseerde winst op posities op het einde van het jaar (in eigen vermogen)	
(in miljoenen euro)	31-12-2025	31-12-2024	31-12-2025	31-12-2024
Totaal	0	0	-38	22

Vastgoedrisico

We definiëren het vastgoedrisico als het risico vanwege wijzigingen in het niveau of de volatiliteit van vastgoedprijzen. Vastgoed dat uitsluitend door KBC en zijn dochterondernemingen voor de eigen activiteiten wordt gebruikt, wordt hier buiten beschouwing gelaten. De vastgoedactiviteiten van de groep houden een beperkte vastgoedbeleggingsportefeuille aan. De vastgoedpositie wordt daarbij gezien als een langetermijnafdekking van inflatierisico's en als een manier om het risico-rendementprofiel van die portefeuilles te optimaliseren.

Invloed van een 25%-daling van de vastgoedprijzen, Invloed op de waarde

(in miljoenen euro)	2025	2024
Totaal	-113	-116

Inflatierisico

We definiëren het inflatierisico als het risico vanwege wijzigingen in het niveau of de volatiliteit van inflatiepercentages. Inflatie kan een financiële instelling op vele manieren beïnvloeden, bijvoorbeeld via wijzigingen van de rentetarieven of de operationele kosten. Als concept van marktrisico is inflatie in het algemeen daarom niet gemakkelijk kwantificeerbaar. Bepaalde financiële

producten of instrumenten zijn echter rechtstreeks gekoppeld aan inflatie en hun waarde wordt rechtstreeks beïnvloed door een verandering in de marktverwachtingen. KBC Bank gebruikt inflatiegerelateerde obligaties om zijn activaportefeuille te diversifiëren.

De bankactiviteiten houden een portefeuille van inflatiegerelateerde obligaties aan waarvan de gevoeligheid voor inflatie (BPI) 4,2 miljoen euro bedraagt (0,10% verandering in de inflatieverwachting) aan het einde van 2025.

Wisselkoersrisico

We definiëren het wisselkoersrisico als het risico vanwege wijzigingen in het niveau of de volatiliteit van wisselkoersen. Bij het beheer van de wisselposities voor niet-tradingactiviteiten volgen we een voorzichtig beleid. De belangrijke wisselpositie in de ALM-boeken van de bankentiteiten met een tradingportefeuille wordt via interne transacties overgedragen naar de tradingportefeuille, waar ze wordt beheerd binnen de toegekende tradinglimieten. De wisselpositie van bankentiteiten zonder tradingportefeuille, en van verzekerings- en andere entiteiten moet worden afgedekt als ze van betekenis is. Aandelen in niet-euromunten die zijn opgenomen in de verzekeringsportefeuille zijn evenwel niet afgedekt, omdat de volatiliteit van de wisselkoersen wordt gezien als deel van de beleggingsopbrengst.

KBC concentreert zich op de stabilisatie van de common equity ratio voor wisselkoersschommelingen.

Invloed van een daling van de valutawaarde met 10%*

(in miljoenen euro)	31-12-2025	31-12-2024
CZK	-251	-217
HUF	-79	-74
USD	-7	-3

* Blootstelling voor valuta's waarvan de invloed meer dan 10 miljoen euro bedraagt. De BGN is gekoppeld aan de euro, wat zorgt voor een zeer stabiele wisselkoers en vanaf 2026 heeft Bulgarije inmiddels de euro ingevoerd.

Hedge accounting

Balansbeheer maakt gebruik van derivaten om rente- en valutarisico's te beperken. Het doel van hedge accounting is de volatiliteit van de winst-en-verliesrekening als gevolg van het gebruik van die derivaten te verminderen.

KBC heeft besloten geen hedge accounting toe te passen op krediet- en aandelenrisico's. Wanneer aan de noodzakelijke criteria is voldaan, wordt het toegepast om de boekhoudkundige mismatch tussen het afdekkingsinstrument en de afgedekte positie weg te nemen. Meer informatie over hedge accounting vindt u in de Toelichtingen in verband met de grondslagen voor financiële verslaggeving in het deel Geconsolideerde jaarrekening.

Risicocategorieën waarvoor hedge accounting van toepassing is

Rentevoeten

Afdekkingsderivaten worden gebruikt om een renterisico te beperken dat voortvloeit uit een verschil in het renteprofiel van activa en hun financieringspassiva. De hedge-accountingstatus van een afdekking kan gekoppeld zijn aan de actiefpost of de passiefpost.

Rentederivaten kunnen worden aangemerkt als:

- afdekkingen van de reële waarde van activa of passiva. Wijzigingen in de reële waarde van derivaten die worden aangemerkt en kwalificeren als reëlewaardeafdekkingen worden opgenomen in de winst-en-verliesrekening, samen met de veranderingen in de reële waarde van het afgedekte actief of passief die toe te schrijven zijn aan het afgedekte risico. De winst of het verlies met betrekking tot het niet-effectieve deel wordt eveneens opgenomen in de winst-en-verliesrekening.
- afdekkingen van de kasstroom van opgenomen activa en passiva die ofwel zekere, ofwel zeer waarschijnlijke verwachte transacties zijn. Het effectieve deel van de wijzigingen in de reële waarde van derivaten die worden aangemerkt en kwalificeren als kasstroomafdekkingen, wordt opgenomen in de afdekkingsreserve van kasstroomafdekkingen in het eigen vermogen. De winst of het verlies met betrekking tot het niet-effectieve deel wordt rechtstreeks opgenomen in de winst-en-verliesrekening.

KBC gebruikt macrostrategieën voor hedge accounting voor homogene portefeuilles van kleinere elementen, waarbij de frequentie van optreden of de relatief kleine omvang van de gemiddelde transactie de één-op-één-relatie suboptimaal maakt. Dat is onder meer het geval voor hypotheken, leningen aan kmo's of deposito's van klanten. Macrostrategieën kunnen dynamisch zijn en frequent veranderen, onder meer op basis van een balancering van de portefeuille (open portfolio hedge).

Microafdekking wordt gebruikt wanneer grote individuele activa of passiva worden afgedekt. Typische activa zijn grote bedrijfsleningen en obligatieaankopen waarvoor enkel het creditspreadprofiel relevant is. Passiva kunnen eigen emissies van KBC zijn. Microafdekkingen zijn gebaseerd op de reële waarde of op kasstromen.

Valuta

KBC heeft strategische beleggingen in niet-euromunten. De netto-inventariswaarde van belangrijke deelnemingen wordt deels in de lokale munt gefinancierd met deposito's en valutaderivaten om de stabiliteit van de common equity ratio te verzekeren. Door

gebruik te maken van afdekkingen van netto-investeringen in buitenlandse activiteiten wordt de valutacomponent in het eigen vermogen opgenomen tot de realisatie (afwikkeling van de financiering als gevolg van liquidatie, dividenduitkeringen of andere verminderingen van de netto-inventariswaarde).

KBC heeft ook een beperkte portefeuille van obligaties in vreemde valuta die gefinancierd worden met opbrengsten in euro. Die obligaties worden afgedekt door cross-currency renteswaps om een synthetische vaste rente-opbrengst in euro te creëren. Kasstroomafdekkingen (micro-hedge) worden toegepast om de valutavolatiliteit te beperken.

Afdekkingseffectiviteit

De afdekkingseffectiviteit wordt bepaald bij het aangaan van de afdekkingsrelatie, en ook door periodieke prospectieve en retrospectieve effectiviteitsbeoordelingen om ervoor te zorgen dat er een relevante relatie blijft bestaan tussen de afgedekte positie en het afdekkingsinstrument.

Effectiviteitscontrole

Voor rentevoeten worden verschillende prospectieve en retrospectieve controles uitgevoerd om ervoor te zorgen dat de relatie tussen de afgedekte positie en het afdekkingsinstrument in aanmerking komt voor de hedge-accountingstrategie.
Prospectieve tests zijn meestal gebaseerd op een gevoeligheidsanalyse (waarbij wordt nagegaan of de basis point value van de afgedekte portefeuille ten opzichte van het afdekkingsinstrument binnen het interval van 80-125% blijft) of op volumetests (als de hoofdsom van de voor afdekking in aanmerking komende instrumenten hoger is dan het nominale volume van de afdekkingsinstrumenten waarvan wordt verwacht dat ze in elke gespecificeerde tijdskorf worden geherprijsd of terugbetaald).
Voor macrokasstroomafdekkingen wordt aan de hand van uitgebreide toekomstgerichte analyses beoordeeld of het voldoende waarschijnlijk is dat het toekomstige volume van afgedekte posities het volume van de afdekkingsinstrumenten grotendeels zal dekken. Voor elke afdekkingsstrategie wordt een afdekkingsratio berekend, die meet welke proportie van een portefeuille met derivaten wordt afgedekt.
De retrospectieve effectiviteitscontrole van de afdekkingsrelatie wordt periodiek uitgevoerd door de verandering in de reële waarde van de portefeuille van afdekkingsinstrumenten te vergelijken met de verandering in de reële waarde van de afgedekte in aanmerking komende posities die toe te rekenen zijn aan het afgedekte risico over een bepaalde periode (de verhouding van de veranderingen in reële waarde blijft binnen het interval van 80-125%).
Voor de afdekking van valutarisico's wordt de effectiviteit verzekerd door de som van het nominale bedrag van de financieringstransacties en valutaderivaten aan te passen aan het beoogde afdekkingsbedrag van de strategische deelnemingen.
Voor obligaties in vreemde valuta die zijn geswapt in euro worden ook de begindatum, de vervaldatum en de coupondata in overeenstemming gebracht.

Bronnen van niet-effectieve afdekking

Ineffectiviteit voor renteswaps kan optreden als gevolg van:

- verschillen in relevante aspecten tussen de afgedekte positie en het afdekkingsinstrument (kan verschillen in rentecurves en periodiciteit omvatten);
- een daling van het volume van de afgedekte positie tot onder het volume van de afdekkingsinstrumenten voor een tijdskorf;
- de aanpassing van de kredietwaardering van de renteswap die niet wordt gecompenseerd door de lening. De afdekkingsswaps worden echter volledig gedekt door een onderpand of verhandeld via clearinginstellingen en de aanpassing van de kredietwaardering is beperkt.

Wat de afdekking van de netto-investering in vreemde valuta betreft, kan de rentecomponent van de afdekkingsinstrumenten een bron van inefficiëntie zijn. Het tegenpartijrisico op het afdekkingsinstrument, zelfs als er een zekerheid tegenover staat, kan ook een bron van inefficiëntie zijn.

Stopzetting van hedge accounting

Hedge-accountingstrategieën die de effectiviteitscontrole niet doorstaan, worden stopgezet. Een niet langer aangemerkt afdekkingsinstrument kan in een nieuwe afdekkingsrelatie opnieuw worden aangemerkt. Effectieve hedge-accountingstrategieën kunnen ook om technische of strategische redenen worden beëindigd. Elke eventuele invloed op de winst-en-verliesrekening die voortvloeit uit niet-effectieve afdekking en stopzetting wordt gerapporteerd aan het GALCO.

Kapitaalgevoeligheid voor marktbewegingen

Het beschikbare kapitaal kan worden beïnvloed door veranderingen in de waarde van balansposten (bv. overheids- en bedrijfsobligaties en aandelen) die worden geboekt tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de niet-gerealiseerde resultaten en tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening. Die invloed kan negatief zijn als de markt onder stress staat, wat een gevolg kan zijn van een aantal marktparameters, zoals stijgende swaprentes of obligatiespreads of dalende aandelenkoersen. Bij KBC gebruiken we die kapitaalgevoeligheid als een gemeenschappelijke noemer om de kwetsbaarheid van de bankportefeuille voor verschillende marktrisicoschokken te meten.

CET1-gevoeligheid voor belangrijkste marktfactoren (Deense compromismethode), KBC Bank (in procentpunten van CET1-ratio)	31-12-2025	31-12-2024
een parallelle beweging van de rente met +100 basispunten	-0,1%	-0,1%
een parallelle beweging van de spread met +100 basispunten	-0,5%	-0,4%
een daling van de aandelenkoersen met -25%	-0,1%	-0,2%

De tabel toont aan dat de gevoeligheid van het kapitaal voor marktbewegingen beperkt is. De gevoeligheid voor spreadvolatiliteit is het afgelopen jaar toegenomen, omdat KBC ervoor heeft gekozen om een groter deel van zijn obligatieportefeuille te boeken tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de niet-gerealiseerde resultaten (FVOCI). Op dit moment wordt ongeveer een kwart van de obligatieportefeuille van KBC Bank geboekt tegen FVOCI. Het grootste deel van de portefeuille wordt geacht tot einde looptijd te worden aangehouden en wordt daarom tegen geamortiseerde kostprijs geboekt. Deze posities hebben geen invloed op het kapitaal, tenzij ze voor de vervaldag worden geliquideerd. Merk op dat KBC een aanzienlijke hoeveelheid liquide middelen aanhoudt (zie het deel over liquiditeit) om onverwachte uitstromen van financiering op te vangen. Als die niet volstaan, kan KBC nog altijd repo-overeenkomsten afsluiten om toegang te krijgen tot liquiditeit in plaats van verliezen te moeten boeken op de obligaties.

Liquiditeitsrisico

Beheer van het liquiditeitsrisico Audited

Het liquiditeitsrisico is het risico dat een bedrijf niet in staat zal zijn om zijn schulden en verplichtingen tijdig na te komen zonder hoger dan verwachte verliezen te lijden.

Inzake liquiditeitsrisico wordt het DC bijgestaan door het Groepscomité Assets and Liabilities (GALCO), dat het ondersteunt op het vlak van (geïntegreerd) balansbeheer op groepsniveau, met inbegrip van liquiditeit en financiering, en ervoor zorgt dat aan alle interne en reglementaire limieten wordt voldaan. Het beleid, de regels en procedures en de manier waarop het beheer van balansrisico's in de hele groep wordt uitgevoerd, worden beschreven in het Liquidity Risk Management Framework. De toepassing ervan wordt bewaakt door het Competentiecentrum voor Liquiditeitsrisico van Risico Groep. Binnen de risicofunctie wil de Raad voor ALM en Liquiditeitsrisico de goede en efficiënte integratie van alle taken die zijn toegewezen aan de lokale en groepsafdelingen tot stand brengen, vergemakkelijken, bevorderen en ondersteunen.

Bouwstenen voor het liquiditeitsrisicobeheer Audited

- **Risico-identificatie**: alle processen voor risico-identificatie die in het hoofdstuk Onderdelen van een gezond risicobeheer worden beschreven, zijn van toepassing in het kader van het beheer van het liquiditeitsrisico (zoals de risicoscan, het NAPP en de verzameling van risicosignalen).
- **Risicometing**: vastgestelde liquiditeitsrisico's worden gemeten aan de hand van zowel reglementaire maatstaven zoals de Liquidity Coverage Ratio (159% in 2025) en de Net Stable Funding Ratio (138%), als interne maatstaven voor bijvoorbeeld de financieringsmix en -concentratie en de samenstelling van de liquiditeitsbuffer. In de tabel hieronder betreffende de looptijdanalyse wordt het structurele liquiditeitsrisico van KBC geïllustreerd door de activa en passiva te groeperen volgens restlooptijd (op basis van de contractuele vervaldag). Het verschil tussen de kasinstroom en -uitstroom is de nettofinancieringsgap.
- **De risicobereidheid bepalen en trapsgewijs uitwaaieren**: het GALCO houdt toezicht op de ontwikkeling van het liquiditeitsrisicoprofiel ten opzichte van de limieten. Het lage risicoprofiel van KBC voor het liquiditeitsrisico blijkt uit het feit dat KBC ruim boven de drempels voor liquiditeitsmaatregelen van de regelgever en de interne liquiditeitsmaatregelen blijft. Het GALCO beslist over en evalueert periodiek een kader van limieten, vroege waarschuwingsniveaus en beleidslijnen inzake liquiditeitsrisicoactiviteiten dat overeenstemt met de risicobereidheid van de groep.
- **Risicoanalyse, -rapportering, respons- en -opvolging**: om het dag-tot-dag en intraday-liquiditeitsrisico te beperken, worden de groepswijde tendensen in financieringsliquiditeit en financieringsbehoeften voortdurend gevolgd door Treasury en Risico Groep. Treasury Groep heeft een liquiditeitscontingencyplan opgesteld om het hoofd te bieden aan een mogelijke liquiditeitscrisis, dat minstens een keer per jaar wordt getest.
- **Stresstests**: liquiditeitsstresstests beoordelen het liquiditeitscontingencyrisico van KBC door te meten hoe de liquiditeitsbuffer van de bank- en verzekeringsentiteiten van de groep verandert in extreme stresssituaties. Die buffer is gebaseerd op veronderstellingen betreffende liquiditeitsuitstroom en -instroom als gevolg van liquiditeitsverhogende acties. De liquiditeitsbuffer moet volstaan om de liquiditeitsbehoeften te dekken over (i) de periode die nodig is om het vertrouwen van de markt in de groep te herstellen na een KBC-gebonden gebeurtenis, (ii) de periode die de markten nodig hebben om te herstellen van een algemene marktgebeurtenis, en (iii) een gecombineerd scenario, waarbij rekening wordt gehouden met zowel een KBC-gebonden gebeurtenis als een algemene marktgebeurtenis. Die informatie wordt verwerkt in het liquiditeitscontingencyplan.

Daarnaast heeft KBC ook een Internal Liquidity Adequacy Assessment Process (ILAAP) om ervoor te zorgen dat het beschikt over robuuste strategieën, beleidslijnen, processen en systemen voor het identificeren, meten, beheren en bewaken van het liquiditeitsrisico en financieringsposities over alle passende tijdshorizonten, om voldoende hoge liquiditeitsbuffers aan te houden.

Looptijdanalyse Audited

De onderstaande tabel toont de looptijdanalyse van de totale in- en uitstroom. De structurele liquiditeitsgap in de tabel omvat niet het concept van een liquiditeitsbuffer (d.w.z. het feit dat KBC zijn liquide obligaties te allen tijde kan monetiseren via repo of verpanding aan centrale banken). Het kasstroomgenererend vermogen van obligaties is in deze tabel juist pas zichtbaar op de eindvervaldag van de obligatie. Bijgevolg zijn de nettofinancieringsgaps die in de eerste looptijdintervallen in de tabel zijn weergegeven, een duidelijke overschatting van het risico, omdat KBC in de praktijk zijn liquiditeitsbuffer (103 miljard euro eind 2025 (of een 12-maands gemiddelde van 101 miljard euro over 2025), waarvan 74 miljard euro niet-bezwaarde, voor de centrale bank in aanmerking komende activa en de rest cash en opeisbare vorderingen op de centrale bank) zou monetiseren om deze netto-uitstroom aan te pakken.

Eind 2025 had KBC voor 74 miljard euro aan bij de centrale bank beleenbare niet-bezwaarde activa, waarvan 60 miljard euro in de vorm van liquide overheidsobligaties (81%). De resterende beschikbare liquide middelen waren voornamelijk gedekte obligaties (14%). De meeste liquide middelen zijn uitgedrukt in de munten van onze thuismarkten. De financiering uit de niet-wholesalemarkten was afkomstig van een stabiele financiering door kernklantsegmenten in onze kernmarkten.

Liquiditeitsrisico (exclusief intercompanytransacties)[1] (in miljarden euro)	<= 1 maand	1–3 maanden	3-12 maanden	1-5 jaar	>5 jaar	Op vraag	Niet bepaald	Totaal
31-12-2025								
Totale instroom	9	13	30	110	136	2	57	358
Waarvan derivaten	0	0	1	3	0	0	0	4
Totale uitstroom	53	28	16	21	7	201	31	358
Waarvan derivaten	0	0	1	3	0	0	0	5
Professionele financiering	19	1	3	6	0	6	0	35
Klantenfinanciering	21	12	9	1	0	195	0	238
Schuldbewijzen	11	15	4	14	7	0	0	50
Overige	4	0	0	0	0	0	31	34
Liquiditeitsgap (exclusief niet-opgenomen verbintenissen)	-45	-15	14	89	129	-198	26	0
Niet-opgenomen verbintenissen	-	-	-	-	-	-	-54	-54
Financiële garanties	-	-	-	-	-	-	-12	-12
Nettofinancieringsgap (inclusief niet-opgenomen verbintenissen)	-45	-15	14	89	129	-198	-39	-66
31-12-2024								
Totale instroom	7	14	29	105	119	7	55	336
Waarvan derivaten	0	1	1	2	0	0	0	5
Totale uitstroom	66	25	19	26	7	163	30	336
Waarvan derivaten	0	1	1	3	0	0	0	5
Professionele financiering	22	0	0	1	0	8	0	32
Klantenfinanciering	26	14	16	13	6	154	0	229
Schuldbewijzen	15	10	3	13	1	0	0	43
Overige	3	0	0	0	0	0	30	33
Liquiditeitsgap (exclusief niet-opgenomen verbintenissen)	-59	-11	10	79	112	-155	25	0
Niet-opgenomen verbintenissen	-	-	-	-	-	-	-49	-49
Financiële garanties	-	-	-	-	-	-	-11	-11
Nettofinancieringsgap (inclusief niet-opgenomen verbintenissen)	-59	-11	10	79	112	-155	-35	-60

[1] Kasstromen zijn inclusief rentestromen conform de interne en reglementaire liquiditeitsrapportering. In- en uitgaande bewegingen als gevolg van reserves die worden aangehouden bij centrale banken en niet-financiële activa/verplichtingen worden vermeld in het segment Niet bepaald. Professionele financiering omvat alle deposito's van kredietinstellingen en beleggingsondernemingen, alsook alle repo's. In de tabel zijn de instrumenten ingedeeld volgens de datum waarop ze voor het eerst opvraagbaar zijn. Sommige instrumenten worden gerapporteerd tegen reële waarde (op geactualiseerde basis), terwijl andere instrumenten worden gerapporteerd op niet-geactualiseerde basis (om ze te kunnen aansluiten met toelichting 4.1 van de Geconsolideerde jaarrekening). Door het onzekere karakter van de vervaldagstructuur van niet-opgenomen verbintenissen en financiële garanties worden die instrumenten vermeld in het segment Niet bepaald. De categorie Overige onder Totale uitstroom omvat eigen vermogen, baissesposities, voorzieningen voor risico's en kosten, belastingverplichtingen en overige verplichtingen.
De liquiditeitstabel is gebaseerd op het geconsolideerde bereik van de bank. Dit betekent dat verzekeringsentiteiten zijn uitgesloten, wat een impact heeft op de samenstelling van de activa. Daarnaast zijn repotransacties uitgesloten van de in- en uitstroom van liquiditeiten omdat ze liquide onderpand omvatten, wat resulteert in geen netto liquiditeitseffect. Wat de classificatie van activa betreft, worden aandelen niet als liquide beschouwd vanwege hun inherente volatiliteit. Bedrijfsobligaties worden om dezelfde reden als minder liquide behandeld.

Informatie over financiering (funding)

We hebben een sterke depositobasis van particulieren en midcaps in onze kernmarkten, wat leidt tot een stabiele financieringsmix. Een belangrijk deel van die financiering is afkomstig uit de kernklantsegmenten en -markten.

Financieringsmix	Informatie	31-12-2025	31-12-2024
Financiering van klanten[1]	Zichtdeposito's, termijndeposito's, spaardeposito's, overige deposito's, kasbons en schulduitgiften geplaatst in het netwerk	77%	77%
Schulduitgiften geplaatst bij institutionele beleggers	Waaronder gedekte obligaties, tier 2-uitgiften, senior schulden van KBC Groep NV	8%	8%
Netto ongedekte interbancaire financiering	Inclusief TLTRO	3%	3%
Netto gedekte financiering[2]	Repofinanciering	-4%	0%
Depositocertificaten	–	7%	5%
Totaal eigen vermogen	Inclusief AT1-uitgiften	8%	7%
Totaal		100%	100%
in miljarden euro		311	302

[1] Ongeveer 87% van deze financiering heeft betrekking op particulieren en kmo's eind 2025.

[2] Negatief omdat KBC meer reverserepotransacties uitvoerde dan repotransacties.

Marktrisico van tradingactiviteiten

De strategische doelstellingen van KBC bij het uitvoeren van tradingactiviteiten zijn het aanbieden van degelijke en geschikte financiële producten en oplossingen aan zijn klanten om hen te helpen hun risico's te beheren en toegang te krijgen tot kapitaal, en het uitvoeren van gecertificeerde marketmakingactiviteiten. Naast de kleine long- of shortposities die we tijdens onze gecertificeerde marketmakingactiviteiten innemen, blijven we door onze focus op klantgedreven, klantfaciliterende activiteiten met een aantal resterende marktrisico's zitten die noodzakelijk zijn om onze intermediaire rol voor de klanten te kunnen vervullen.

Van oudsher zijn onze tradingactiviteiten vooral gericht op rente-instrumenten, terwijl de activiteit op de valutamarkten en met betrekking tot aandelen beperkt is. Om de verhandelbaarheid van deze posities te garanderen, gelden de volgende uitgangspunten:

- De handelsactiviteit is beperkt tot lineaire en niet-lineaire rente-, wisselkoers- en aandelenproducten en tot obligaties, obligatiefutures en overheidsschuld;
- Grondstofgerelateerde producten zijn alleen op basis van back-to-back toegestaan.

Deze activiteiten worden uitgevoerd door onze dealingrooms in onze thuislanden en via een beperkte aanwezigheid via sales desks in het Verenigd Koninkrijk en Azië.

Beheer van het marktrisico in tradingactiviteiten Audited

Op het vlak van marktrisico in tradingactiviteiten wordt het DC bijgestaan door het Groepscomité Markten (GMC) dat advies geeft over risicobewaking en kapitaalgebruik met betrekking tot tradingactiviteiten. Het beleid, de regels en procedures voor de manier waarop tradingrisicobeheer in de hele groep moet worden uitgevoerd, zijn opgenomen in het Risk Management Framework voor marktrisico's in tradingactiviteiten.

Marktrisico houdt verband met wijzigingen in het niveau of de volatiliteit van prijzen op de financiële markten. Marktrisico in tradingactiviteiten is de eventuele negatieve afwijking ten aanzien van de verwachte waarde van een financieel instrument (of portefeuille van dergelijke instrumenten) in de handelsportefeuille veroorzaakt door veranderende rentevoeten, wisselkoersen, aandelen- of

Bouwstenen voor het beheer van marktrisico in tradingactiviteiten Audited

- **Risico-identificatie**: alle processen voor risico-identificatie die in het hoofdstuk Onderdelen van een gezond risicobeheer worden beschreven, zijn van toepassing in het kader van het beheer van het marktrisico in tradingactiviteiten (zoals de risicoscan, het NAPP en de verzameling van risicosignalen). Daarnaast analyseren we de resultaten van waarde- en risicoberekeningen, marktontwikkelingen, ESG-risicobeoordelingen, sectortrends, nieuwe modelvormingsinzichten, wijzigingen in regelgeving, enz.
- **Risicometing**: We meten het tradingrisico aan de hand van een aantal parameters, waaronder nominale posities, concentraties, Basis Point Value (BPV) en andere gevoeligheden en scenarioanalyse. Het belangrijkste instrument voor de berekening en bewaking van marktrisico's in de tradingportefeuille is evenwel de Historical Value-at-Risk-methode (HVaR), die een raming geeft van de economische waarde die een bepaalde portefeuille over een bepaalde houdperiode zou kunnen verliezen als gevolg van marktrisico, met een gegeven betrouwbaarheidsniveau.
- **De risicobereidheid bepalen en trapsgewijs uitwaaieren**: de risicobereidheid voor het marktrisico in tradingactiviteiten is bepaald als laag. Ze wordt door het GMC bewaakt via een risicolimietenraamwerk dat bestaat uit een hiërarchie van limieten en vroege waarschuwingssignalen. Deze zijn bepaald tot op handelsdeskniveau en omvatten, naast de HVaR, een reeks concentratielimieten, Basis-Point-Value-limieten en (stress)scenariolimieten.
- **Risicoanalyse, -rapportering, -respons en -opvolging**: naast de meer proactieve elementen die we onder Risico-identificatie hebben beschreven, betreft dit het opstellen van de nodige externe en interne rapporten, het geven van advies over businessvoorstellen en het bewaken van en verstrekken van advies over de risico's die aan de posities verbonden zijn. Het GMC, dat maandelijks bijeenkomt, ontvangt een uitgebreid kernverslag en periodieke en ad-hocmemo's en -rapporten.

Het GMC ontvangt ook halfweg tussen de maandelijkse bijeenkomsten een dashboard. De frequentie daarvan wordt verhoogd (tot dagelijks als dat nodig is) naar gelang van de marktomstandigheden.

- **Stresstests**: naast het risicolimietenraamwerk voeren we wekelijks uitgebreide stresstests op onze posities uit. De stresstests worden besproken op GMC-vergaderingen, zodat de leden inzicht krijgen in de potentiële zwakheden in de posities van de groep.

Marktrisicoprofiel Audited

Ons goedgekeurde interne model (Approved Internal Model) wordt gebruikt om het overgrote deel van het reglementaire kapitaalbeslag voor marktrisico te berekenen. Het reglementaire kapitaalbeslag voor bedrijfsactiviteiten die niet in het goedgekeurde interne model zijn opgenomen, wordt gemeten volgens de standaardbenadering.

Om verschuivingen in de risicofactoren (renterisico, wisselkoersrisico, aandelenrisico) te berekenen, wordt de historische Value-at-Risk (HVaR)-methode gebruikt. Dit betekent dat de werkelijke marktprestaties worden gebruikt om te simuleren hoe de markt zich in de toekomst zou kunnen ontwikkelen. KBC's HVaR-methode voor de berekening van het reglementaire kapitaal is gebaseerd op een houdperiode van 10 dagen en een betrouwbaarheidsniveau van 99%, met historische gegevens die 500 werkdagen teruggaan.

De volgende tabellen geven de Management HVaR voor de resterende tradingposities in alle dealingrooms van KBC die met HVaR kunnen worden gemodelleerd en de indeling naar risicotype.

Hoewel de HVaR een nuttige schatting geeft van potentiële verliezen onder normale marktomstandigheden, vertrouwt de HVaR op historische gegevens om toekomstige prijsbewegingen te simuleren, en zou dus plotselinge marktverschuivingen of structurele verandering mogelijk niet capteren. Tijdens perioden van marktstress of illiquiditeit is het mogelijk dat posities niet liquide gemaakt of afgedekt kunnen worden binnen de gedefinieerde holdingperiode. Bovendien kunnen staartrisico's worden onderschat omdat een betrouwbaarheidsniveau van 99% wordt gebruikt.

Marktrisico (Management HVaR) (in miljoenen euro)	2025	2024
Gemiddelde 1e kwartaal	4	7
Gemiddelde 2e kwartaal	4	5
Gemiddelde 3e kwartaal	4	5
Gemiddelde 4e kwartaal	4	4
Op 31 december	4	4
Maximum in jaar	6	10
Minimum in jaar	2	3

Indeling naar risicofactor van de trading-HVaR (Management HVaR; in miljoenen euro)	Gemiddelde voor 2025	Gemiddelde voor 2024
Renterisico	3,6	4,9
Wisselkoersrisico	0,4	0,5
Aandelenrisico	2,1	1,9
Invloed van diversificatie	-2,2	-2,0
Totale HVaR	4,0	5,2

Niet-financiële risico's

Operationeel risico

Beheer van het operationeel risico

Op het vlak van operationeel risico wordt het DC bijgestaan door het Groepscomité Interne Controle (GICC) om de kwaliteit en de doeltreffendheid van het internecontrolesysteem van KBC te versterken. Het beleid, de regels en procedures voor de uitvoering van het operationeelrisicobeheer in de hele groep worden uiteengezet in het Operational Risk Management Framework. De toepassing ervan wordt gecoördineerd en bewaakt door het Competentiecentrum voor Operationeel Risico binnen Risico Groep, dat bestaat uit risico-experts op groeps- en lokaal niveau. Het Competentiecentrum werkt samen met andere expertfuncties voor de negen subtypes van operationeel risico: informatietechnologierisico, informatiebeveiligingsrisico, bedrijfscontinuïteitsrisico, procesrisico, derden- en uitbestedingsrisico, modelrisico, juridisch risico, frauderisico en persoonlijke- en fysiekeveiligheidsrisico.

Operationeel risico is het risico van ontoereikendheden of tekortkomingen in de werkwijzen en systemen, menselijke fouten of van plotse externe gebeurtenissen met een menselijke of natuurlijke oorzaak.

Bouwstenen voor het operationeelrisicobeheer

- **Risico-identificatie**: KBC identificeert zijn operationele risico's op basis van diverse bronnen, zoals het opvolgen van de wetgeving, gebruikmaken van de resultaten van het New and Active Products Process (NAPP), het uitvoeren van risicoscans, het analyseren van belangrijke risico-indicatoren (Key Risk Indicators) en het uitvoeren van onafhankelijke controlebewakingsactiviteiten en root cause analyses van operationele incidenten, near misses en verliezen. Er bestaat een gestructureerde gegevensbank van operationele risico's en daarmee samenhangende risicobeperkende controles, waarbij een herzieningsproces ervoor zorgt dat de gegevensbank wordt aangepast aan nieuwe of opduikende subtypes van operationele risico's. De interne beoordelingen van risico's in de operationele bedrijfsactiviteiten worden uitgevoerd door de eerste verdedigingslinie met als doel bijkomende lokale risico's en mogelijke hiaten in de operationele controles te identificeren. Er worden dynamische trigger-based risicobeoordelingen uitgevoerd, die gebaseerd zijn op de voortdurende screening van zowel interne als externe risicogebeurtenissen. Bovendien worden risicosignalen verzameld door regelmatig proactief een scan van de omgeving uit te voeren om externe of interne (cyber)trends op te sporen die een directe of indirecte negatieve invloed op ons bedrijf kunnen hebben.
- **Risicometing**: er zijn uniforme maatstaven en schalen op groepsniveau om de individuele (inherente en resterende) operationeelrisiconiveaus in de bedrijfsactiviteiten te bepalen en om het risicoprofiel van een entiteit te onderbouwen, op een alomvattende en geïntegreerde manier voor alle subtypes van operationeel risico en voor heel KBC en zijn entiteiten.

  De maturiteit van de internecontroleomgeving wordt bovendien door KBC nauw opgevolgd op een datagedreven manier. Zo kunnen we de maturiteit frequent beoordelen, daarover rapporteren en waar nodig maatregelen treffen. Eenmaal per jaar dienen deze inzichten ook als input voor de wettelijk vereiste Internal Control Statement (ICS), waarmee wordt geëvalueerd in welke mate KBC controle heeft over zijn operationele risico's en die beheert.

  Om te bepalen met welke mate van zekerheid een bepaald risico wordt beperkt door een controlemaatregel zoals verwacht, meten we de 'doeltreffendheid van de controles' aan de hand van verschillende maatstaven, zoals de klikratio van werknemers bij phishingcampagnes, de snelheid waarmee kwetsbaarheden in websites worden verholpen en het aantal verwerkingsfouten.
- **De risicobereidheid bepalen en trapsgewijs uitwaaieren**: in het algemeen streeft KBC naar een omgeving met een laag operationeel risico bij business as usual. Bij projecten waarin een grootschalige transformatie wordt doorgevoerd (zoals fusies en overnames), wordt het niveau echter verhoogd naar 'laag middelmatig', waarbij strikte grenzen worden aangehouden. De operationeelrisicobereidheid wordt overkoepelend bepaald, maar ook op het niveau van elk subtype van operationeel risico (zie verder). Het huidige operationeelrisicoprofiel in verhouding tot de operationeelrisicobereidheid wordt elk kwartaal besproken in het Operational and Compliance Risk Report aan het GICC.
- **Risicoanalyse, -rapportering, -respons en -opvolging**: de analyse en rapportering van operationeel risico is bedoeld om een transparant en volledig, toekomstgericht en ex-postbeeld te geven van de ontwikkeling van het risicoprofiel en de context waarin KBC actief is. Structurele rapportering vindt op kwartaalbasis plaats aan het GICC (via het Operational and Compliance Risk Report), aan de Raad, het RCC en het DC (via het Integrated Risk Report) en op maandbasis aan het Global IT Committee (GITCO). De maturiteit van de internecontroleomgeving wordt een keer per jaar meegedeeld via de jaarlijkse Internal Control Statement aan het DC, het AC en de Raad en extern aan de NBB, de FSMA en de ECB. Deze wordt aangevuld met regelmatige of ad-hocrapporten waarin meer details worden gegeven dan in de bovengenoemde rapporten.
- **Stresstests**: stresstests in het kader van operationeel risico worden uitgevoerd aan de hand van scenario's met een potentiële negatieve impact op de (financiële) positie van KBC om de KBC-entiteiten voor te bereiden op (extreme) crisissituaties. Deze scenario's beschrijven specifieke operationeelrisicogebeurtenissen die gaan van plausibel tot uitzonderlijk of zelfs extreem en/of veranderingen in de gevolgen van verlies door operationeel risico. Dankzij stresstests, bijvoorbeeld, kunnen KBC-entiteiten lokale cybercrises het hoofd bieden en grote incidenten aanpakken. Om ervoor te zorgen dat de informatiebeveiligings- en informatietechnologierisico's effectief worden beperkt, wordt in de hele groep regelmatig een aantal tests uitgevoerd, zoals technische cyber resilience en readiness-tests, gedetailleerde onderzoeken, phishingtests voor werknemers, crisissimulaties en andere incidentoefeningen.

Speciale focus op het beheer van onze grote operationele risico's:

Informatierisicobeheer

Informatierisicobeheer omvat de risico's van informatiebeveiliging en informatietechnologie, die voortkomen uit een steeds veranderend landschap van cyberdreigingen. Het informatiebeveiligingsrisico is een van de belangrijkste risico's waarmee financiële instellingen vandaag de dag worden geconfronteerd, omdat het wordt bepaald door factoren zoals geopolitieke spanningen, georganiseerde cybercriminaliteit, technologische groei en innovatie (bv. het gebruik van AI voor phishing, deepfakes, enz.) en interne factoren (zoals verdere digitalisering, experimenten met opkomende technologie, enz.). Deze dreigingen kunnen leiden tot integriteitsverlies, verlies van vertrouwelijkheid en ongeplande onbeschikbaarheid, wat invloed kan hebben op onze data, de beschikbaarheid van onze activiteiten en diensten, de reputatie van KBC, enz.

Cyberrisico's worden in de hele groep structureel en doorlopend beheerd. Cyberrisico's worden actief door KBC geïdentificeerd door acties zoals het monitoren van het landschap van cyberdreigingen, regelmatige ethische hacks en gerichte trainings- en sensibiliseringsprogramma's. Door informatie over cyberdreigingen te combineren met inzichten en bevindingen uit deze activiteiten, identificeren, beoordelen en doorgronden we proactief cyberrisico's die onze onderneming en stakeholders kunnen treffen, waardoor we beter in staat zijn om ons effectief te verdedigen tegen cyberdreigingen en er doeltreffend op te reageren. Meer informatie over de manier waarop het informatierisico (waaronder cyberrisico's) wordt beheerd, is te vinden in de Duurzaamheidsverklaring in dit verslag of in het KBC Risk Report.

Derden- en uitbestedingsrisicobeheer

Derden- en uitbestedingsrisico is het risico dat voortkomt uit problemen met betrekking tot de continuïteit, integriteit en/of kwaliteit van de activiteiten die aan derden zijn uitbesteed (al dan niet binnen de groep) of in samenwerking met derden worden uitgevoerd of uit de middelen of medewerkers die door derden ter beschikking worden gesteld. Gezien de mogelijke impact op KBC en zijn klanten is het van belang om risico's met betrekking tot alle relaties met derden gedurende de hele levenscyclus van die relaties te identificeren, te beoordelen, te monitoren en te beheersen. Effectief beheer van derdenrisico's volgt dan ook de fasen van de levenscyclus voor afspraken met derden, waaronder due-diligence, risicobeoordeling, contractering, onboarding, doorlopende monitoring en mogelijke beëindiging.

Uitbesteding (outsourcing) is een specifiek onderdeel van de afspraken met derden, waarbij de dienstverlener taken verricht die anders door de instelling zelf zouden worden verricht. Regelgevingskaders zoals de EBA-richtsnoeren inzake uitbesteding en derdenrisico en de richtsnoeren inzake uitbesteding van EIOPA brengen uitgebreide governanceverwachtingen met zich mee, waarbij de nadruk ligt op risicogebaseerde besluitvorming, verantwoordelijkheid op het niveau van de Raad en toezicht op uitbestedingsrelaties gedurende de hele levenscyclus.

Om een sterk beheer van zijn derden- en uitbestedingsprocessen en -risico's te verzekeren, heeft KBC een groepswijd uitbestedings- en DORA TPRM-beleid. In dit beleid worden de beginselen en de strategie voor activiteiten van derden beschreven en wordt een gestandaardiseerde benadering gegeven die bepaalt wanneer de overdracht van een activiteit kan worden overwogen.

Er bestaan controles om de risico's die voortvloeien uit externe of interne uitbesteding gedurende de volledige levenscyclus van een dienstverlener adequaat te beperken. Een kwaliteitsvolle risicogovernance van de uitbestede activiteiten van KBC wordt verzekerd door regelmatige risicobeoordelingen, waarbij de frequentie wordt bepaald door hoe kritiek de uitbestede activiteit is.

Modelrisicobeheer

De datagedreven strategie van KBC wordt onderbouwd door een groeiende reeks geavanceerde wiskundige, statistische en numerieke modellen om de besluitvorming te ondersteunen, risico's te meten en te beheren, bedrijfsactiviteiten te beheren en processen te stroomlijnen. Op AI-gebaseerde modellen worden ook steeds vaker gebruikt in verschillende bedrijfsdomeinen (bankieren, verzekeren, vermogensbeheer). Naarmate het gebruik van modellen toeneemt, wordt het ook almaar belangrijker de risico's die verband houden met het ontwerp, de implementatie of het gebruik van modellen te herkennen, begrijpen en beperken, om zowel KBC als zijn klanten te beschermen. De normen voor modelrisicobeheer van KBC bieden een kader om modelrisico's te identificeren, begrijpen en efficiënt te beheren, op dezelfde manier als elk ander risicotype. Onder dit kader vallen overeenkomstig de Europese AI Act in het bijzonder generatieve AI-modellen en AI-modellen met een hoog risico.

Aangezien het gebruik van AI-modellen een belangrijk aspect van de strategie van KBC vormt, is het van belang om zeker te weten dat de resultaten van de door ons gebruikte AI-modellen betrouwbaar zijn en in overeenstemming zijn met de waarden en principes van KBC. Om dit te garanderen, houdt KBC zich aan het Trusted AI Framework.

Bedrijfscontinuïteitsbeheer inclusief crisisbeheer

Om te garanderen dat kritieke diensten beschikbaar blijven, beschikt KBC over een bedrijfscontinuïteitsbeheerproces (BCM). Dat zorgt ervoor dat er regelmatig een businessimpactanalyse wordt uitgevoerd en dat er hersteltijddoelstellingen worden bepaald en toegepast.

Het bedrijfscontinuïteitsbeheerproces is een matuur proces binnen de groep, waarbij de nadruk ligt op zowel preventie als respons om de beschikbaarheid van kritieke activiteiten te garanderen. Crisispreventie is erop gericht de kans op een crisis te verkleinen, terwijl crisisrespons is gericht op het effectief en efficiënt afhandelen van een crisis als die zich voordoet. Daarvoor zijn bedrijfscontinuïteitsplannen en praktische scenario's beschikbaar, draaiboeken genaamd, over hoe een lopende crisis moet worden aangepakt. Er worden lessen getrokken uit interne of externe incidenten, crisissen of dry runs en waar nodig worden onze BCM-plannen aangepast.

Compliancerisico

Beheer van compliancerisico's

Compliancerisico is het risico dat aan een instelling en/of haar werknemers een gerechtelijke, administratieve of reglementaire sanctie wordt opgelegd voor het niet naleven van wetten en regelgeving met betrekking tot de compliancedomeinen, met reputatieverlies en mogelijke financiële schade tot gevolg. Dat reputatieverlies kan ook het gevolg zijn van het niet naleven van het interne beleid ter zake en van de eigen waarden en gedragsregels van de instelling met betrekking tot de integriteit van haar activiteiten.

De activiteiten van de compliancefunctie moeten prioritair en minimaal gericht zijn op de volgende integriteitsgebieden: het voorkomen van het witwassen van geld en terrorismefinanciering, het voorkomen van belastingfraude, bescherming van de belegger en bescherming van de verzekeringnemer, gegevensbescherming en AI, ethisch ondernemen, consumentenbescherming, governance-aspecten van CRD IV, V en VI, Solvency II en/of lokale wetgeving en duurzame financiering en duurzaamheid.

Het compliancerisico wordt behandeld door een holistisch kader waarin het Compliancecharter, het Integriteitsbeleid, de specifieke risicobereidheid en de bijbehorende belangrijke risico-indicatoren, de Groepscomplianceregels, het Compliance Monitoring Programma en andere rapporteringen zijn opgenomen. Er is een degelijke governance om de onafhankelijkheid van de compliancefunctie te garanderen, met een behoorlijk escalatieproces naar het DC, het RCC en de Raad. De governance van de compliancefunctie wordt nader beschreven in het Compliancecharter en is in overeenstemming met de EBA/EIOPA-richtlijnen inzake interne governance.

Bouwstenen voor het compliancerisicobeheer

Om compliancerisico's te beheren, streeft KBC ernaar de wetten en regelgeving in de compliancedomeinen na te leven, zoals bepaald in zijn Compliancecharter. De compliancefunctie vervult een tweeledige rol bij het beheer van die risico's:

Enerzijds is ze in het bijzonder gericht op de identificatie, beoordeling en analyse van de risico's die aan de compliancedomeinen verbonden zijn. Daarnaast geeft ze advies vanuit een onafhankelijke invalshoek over de interpretatie van wetten en regelgeving die betrekking hebben op de domeinen waarin ze actief is. Vanuit die preventieve rol heeft ze Groepscomplianceregels uitgevaardigd, die minimumvereisten definiëren voor de hele groep, stelt ze procedures en instructies en opleidingen en sensibiliseringsinitiatieven op maat op, levert ze informatie aan de governanceorganen over nieuwe regelgevende ontwikkelingen en ondersteunt ze de uitvoering van de groepsstrategie en zorgt ze voor de implementatie van de wettelijke en regelgevende vereisten door de verschillende betrokken businesses. Ook geeft de compliancefunctie adviezen en onafhankelijke opinies in het New and Active Products Process (NAPP). De compliancefunctie zorgt er samen met de andere controlefuncties in het kader van het NAPP voor dat de lancering van nieuwe producten in overeenstemming is met de vele wettelijke en reglementaire bepalingen, zoals MiFID II, de Verzekeringsdistributierichtlijn (IDD) en andere lokale en EU-regelgeving, en ook met de waarden van KBC.

Anderzijds voert de compliancefunctie als tweede verdedigingslinie een risicogebaseerde controle uit om de toereikendheid van het internecontroleomgeving te waarborgen. Meer specifiek laat de controle toe om na te gaan of de wettelijke en reglementaire vereisten correct worden toegepast in de compliancedomeinen. Het heeft ook tot doel de doeltreffendheid en efficiëntie te waarborgen van de controles die de eerste verdedigingslinie uitvoert. Bovendien worden in de belangrijkste entiteiten van de groep kwaliteitscontroles uitgevoerd door Compliance Groep om de Raad ervan te verzekeren dat het compliancerisico naar behoren wordt beoordeeld door de lokale compliancefunctie.

Inzicht in het beheer van enkele specifieke compliancedomeinen

Compliance Groep (GCPL) bouwt verder aan de fundamenten van een sterke groepswijde compliancefunctie. De belangrijkste aandachtspunten zijn de processen en efficiëntie, het tot stand brengen van een toekomstbestendige strategie die in de visie tot uitdrukking komt en het versterken van de bezetting en het managementteam. Daarnaast investeert GCPL in verschillende instrumenten en in de rol van de groep om aan de verwachtingen van de ECB te voldoen. De focus ligt de komende tijd op een verdere verbetering van de methodologie en de processen binnen de compliancefunctie om de Raad en de toezichthouder de nodige zekerheid te kunnen bieden.

GCPL streeft naar een mature organisatie met een datagedreven en gedocumenteerde planning die groepswijd zal helpen bij de aansturing. Het doel is groepswijde synergie en schaalbaarheid op alle niveaus en in alle domeinen, zoals risicobeoordelingen, het opvolgen van veranderingen in de regelgeving, kennisbeheer, enz. Het voornaamste doel is een holistische, risicogebaseerde en datagedreven benadering van compliance.

Financiële criminaliteit

Er is een Compliance-afdeling Financial Crime opgericht om de synergieën tussen AML (tegengaan van het witwassen van geld), embargo's en andere daarmee samenhangende domeinen te verbeteren. Het voorkomen van het witwassen van geld en de financiering van terrorisme, inclusief embargo's, was de voorbije jaren een topprioriteit voor de compliancefunctie en zal dat ook blijven. Er worden ononderbroken inspanningen geleverd om de organisatie aan te passen aan een voortdurend veranderende regelgeving, in het bijzonder ten aanzien van klanten die een verhoogd risico vormen en voor wie aanvullende informatie nodig is. De compliancefunctie volgt dus ook van nabij de EU-ontwikkelingen op het vlak van de nieuwe AML-autoriteit en uitgevaardigde reglementaire bepalingen. Er wordt bijzondere nadruk gelegd op een preventieve aanpak van risicobeheer (bijvoorbeeld maatregelen tegen het omzeilen van embargo's).

Gegevens en consumentenbescherming en AI

De naleving van de verplichtingen inzake persoonsgegevens- en consumentenbescherming is een centraal kenmerk van elke duurzame en klantgerichte organisatie. In het kader van de datagedreven strategie van KBC is het van cruciaal belang om aandacht te besteden aan privacybescherming en aan alle aankomende ontwikkelingen in de regelgeving op het gebied van gegevens- en consumentenbescherming om richting KBC-klanten toekomstbestendige, betrouwbare en degelijke bankverzekeringsactiviteiten te kunnen garanderen. Ontwikkelingen in de regelgeving die invloed hebben op de domeinen van gegevens- en/of consumentenbescherming, zoals GDPR, de ePrivacy-richtlijn, PSD3/PSR, de Basisbankdienst en de Toegankelijkheidsrichtlijn, worden door de compliancefunctie van nabij opgevolgd. Sinds 2020 is Kate, de persoonlijke assistent, matuurder geworden en slaagt ze er almaar beter in het dagelijkse leven van onze klanten gemakkelijker te maken. Het onderzoek naar het eventuele gebruik van generatieve AI-modellen wordt nauwlettend gevolgd om ervoor te zorgen dat de risico's naar behoren worden geïdentificeerd, met inbegrip van de nieuwe risico's die voortvloeien uit de AI Act. Vooruitlopend op de invoering van de AI Act heeft KBC zijn 'Trusted AI Framework' reeds ontwikkeld, dat ervoor zorgt dat de door ons gebruikte technologieën op een transparante, eerlijke en veilige manier werken. KBC is momenteel bezig de AI Act in te voeren via een door Compliance geleid project waar meerdere stakeholders uit de hele organisatie bij betrokken zijn. Het project richt zich op verschillende belangrijke werkstromen: het uitvoeren van hiaatanalyses om hiaten in compliance in kaart te brengen, het vertalen van reglementaire vereisten in praktische bedrijfsvoorschriften, het vaststellen van een kader voor AI-governance, het verzorgen van gerichte trainingen om bewustzijn te creëren, het ontwikkelen van de nodige tools ter ondersteuning van een AI-inventaris.

Bescherming van de belegger en de verzekeringnemer

De wetgeving op het gebied van financiële markten en verzekeringen wordt voortdurend gewijzigd en doorlopend uitgebreid. KBC wil zich daar vroegtijdig op voorbereiden door ervoor te zorgen dat het interne kader (regels, beleidslijnen en de minimale eerste- en tweedelijnscontroles) de frictieloze aanpassing van bedrijfsactiviteiten mogelijk maakt. Ook in 2025 hebben we een toekomstgerichte benadering toegepast waarbij aankomende vereisten werden vertaald in praktisch zakelijk advies (bv. Value for Money bij verzekeringen, nieuwe regels voor de marktstructuur, wijzigingen in bepalingen inzake marktmisbruik). Daarnaast heeft de compliancefunctie geanticipeerd op verwachte regelgeving op nieuwe gebieden (bv. wetgeving inzake cryptoactiva). Om de compliancecultuur te bevorderen en het compliancerisico te verminderen, zijn verschillende initiatieven ontplooid om ervoor te zorgen dat de Groepscomplianceregels gemakkelijker te begrijpen, te gebruiken en te interpreteren zijn (bv. methodologische wijzigingen, e-learnings, richtlijnen, gestandaardiseerde teksten).

Corporate governance en ethisch ondernemen

Corporate governance bij kredietinstellingen en verzekeringsondernemingen heeft tot doel ervoor te zorgen dat ze op een veilige en gezonde manier werken, de risico's effectief beheren en beslissingen nemen die in het belang zijn van hun stakeholders. Sterke praktijken op het gebied van corporate governance helpen KBC om met het compliancerisico om te gaan en het te beheersen. Evenals in voorgaande jaren adviseert GCPL daarom over de governance-aspecten van CRD IV, V en VI en Solvency II, zoals uitbesteding, de werking en samenstelling van comités, Fit & Proper, de onverenigbaarheid van mandaten, de opvolging van klachtenbehandeling, belangenconflicten, behoorlijke beloning, enz., en worden deze aspecten door GCPL opgevolgd. In 2025 is er veel aandacht uitgegaan naar de verbetering van de groepsrapportering van klachten aan de Raad en een verdere invulling van de rol van de compliancefunctie binnen het Fit & Proper-kader. Deze inspanningen werden verricht in nauwe afstemming met de eerste verdedigingslinie en de lokale compliancefuncties van groepsentiteiten. Daarnaast zijn aanstaande en geactualiseerde reglementaire vereisten – zoals CRD VI, DORA, TPRM-richtlijnen en herziene governancestandaarden van de EBA, EIOPA en de NBB – actief gemonitord en is beoordeeld welke gevolgen ze hebben voor deze governancedomeinen.

Het beheer van de compliancefunctie als onafhankelijke controlefunctie is daarnaast van essentieel belang in de omgang met het compliancerisico. Er worden voortdurend inspanningen verricht om de compliancegovernance te versterken en de groepswijde aansturing en afstemming en de samenwerking met lokale entiteiten te verbeteren.

De uitgangspunten van corporate governance gaan tevens hand in hand met het concept van verantwoord gedrag, een van de drie hoekstenen van de duurzaamheidsstrategie van KBC. Samen met ethisch ondernemen is verantwoord gedrag essentieel om ervoor te zorgen dat KBC een van zijn meest waardevolle troeven behoudt: vertrouwen.

Risico's die zijn verbonden aan onverantwoord en/of onethisch gedrag worden veelal als 'gedragsrisico' aangemerkt. Net als in voorgaande jaren blijft KBC deze risico's beperken en mitigeren met gerichte trainings- en sensibiliseringsprogramma's, gedragslijnen en specifieke beleidslijnen inzake belangenconflicten, het tegengaan van corruptie, geschenken en entertainment, de bescherming van klokkenluiders, enz., en de periodieke risicobeoordelingen en kwaliteitscontroles, die zorgen voor een goede uitvoering van deze beleidslijnen.

Reputatierisico

Reputatie is een waardevol goed in het bedrijfsleven en dat geldt zeker voor de financiëledienstensector, die in hoge mate drijft op vertrouwen. Het reputatierisico is doorgaans een secundair risico, omdat het meestal verbonden is aan en zich alleen voordoet samen met andere risico's. Om het reputatierisico te beheren, blijven we ons richten op duurzame en rendabele groei, waarbij we onze rol in de samenleving en de lokale economie vervullen op een manier die ten goede komt aan alle stakeholders. We stimuleren een sterke bedrijfscultuur die verantwoord gedrag in de hele organisatie aanmoedigt, ook als het gaat om sociale en

Reputatierisico ontstaat uit het verlies van vertrouwen van of een negatieve perceptie bij stakeholders (zoals KBC-medewerkers en -vertegenwoordigers, klanten en niet-klanten, aandeelhouders, beleggers, financieel analisten, ratingbureaus, de lokale gemeenschap waarin het actief is, enz.) – al dan niet correct – die een nadelige invloed kunnen hebben op de mogelijkheid van een bedrijf om bestaande zakelijke of klantenrelaties te onderhouden of nieuwe relaties op te bouwen en om blijvend toegang te hebben tot financieringsbronnen.

milieuverantwoordelijkheden. We stellen de belangen van de klant centraal en bevorderen het vertrouwen door de klant eerlijk en oprecht te behandelen.

Het beleid, de regels en procedures voor de manier waarop reputatierisicobeheer in de hele groep moet worden uitgevoerd, zijn opgenomen in het Reputational Risk Management Framework. De toepassing ervan wordt bewaakt door Risico Groep. De business is verantwoordelijk voor het proactieve en reactieve beheer van het reputatierisico en wordt daarin bijgestaan door gespecialiseerde afdelingen (waaronder Communicatie Groep, Investor Relations en Compliance Groep). In dit opzicht monitoren we actief een lijst met onder meer bedrijfsindicatoren die vanuit het oogpunt van risicobeheer waardevolle input leveren, waaronder de Net Promotor Scores (NPS), de Corporate Reputation Index, statistieken over klachten, ESG-ratings en de ontwikkeling van de koersindex en andere financiële indicatoren.

Ook het beheer van en de rapportering over reputatierisico's worden steeds relevanter in het kader van crisisbeheer. Elke crisis, groot of klein, kan invloed hebben op onze reputatie. Voorbereiding, snelheid van handelen en goede communicatie zijn dan ook cruciaal in elke crisis om de kans te vergroten dat de crisis met succes wordt doorstaan en om de reputatieschade te beperken. Om de veerkracht van zijn reputatie te ondersteunen, bereidt KBC zich proactief voor op mogelijke crisissituaties met onder meer zijn bedrijfscontinuïteitsplannen (zoals beschreven onder Operationeel risico) of het Recovery Plan.

Kapitaalbeheer

Kapitaalbeheer is een essentieel beheerproces dat betrekking heeft op alle beslissingen over het niveau en de samenstelling van ons kapitaal. Het moet voor een optimaal evenwicht zorgen tussen de reglementaire vereisten, de standpunten van ratingbureaus, de verwachtingen van de markt en de ambities van het management.

Solvabiliteit bij KBC Bank

We rapporteren over de solvabiliteit van de bank op basis van IFRS-gegevens en volgens de regels die de toezichthouder oplegt. Voor KBC Bank houdt dat in dat we onze solvabiliteitsratio's berekenen volgens CRR/CRD.

De CRR/CRD geeft uitvoering aan de Bazelregels in Europa en wordt regelmatig bijgewerkt. Wanneer nieuwe voorschriften worden geïmplementeerd, kan een overgangsperiode worden toegestaan waarin die voorschriften geleidelijk worden ingevoerd. Momenteel maakt KBC gebruik van de Bazel IV-overgangsmaatregelen. Deze maatregelen betreffen onder meer een implementatieperiode van vijf jaar voor de output floor (2025-2030), waarmee het voordeel van interne risicomodellen wordt beperkt doordat banken verplicht zijn kapitaal aan te houden op basis van ten minste 72,5% van de gestandaardiseerde risicogewogen activa. Door aanvullende EU-specifieke overgangsregelingen – zoals de uitgestelde toepassing van de strengere regels voor ondernemingen zonder kredietbeoordeling – wordt de volledige impact doorgeschoven naar 2033.

Naast de officiële transitionele solvabiliteitsratio's rapporteert KBC ook 'fully loaded'-cijfers, die uitgaan van de volledige toepassing van alle toezichtsregelgeving zonder vrijstellingen in de overgangsperiode. In de onderstaande cijfers moet 'fully loaded' vanaf 2025 worden begrepen als 'unfloored fully loaded', dat wil zeggen: geen vrijstellingen in de overgangsperiode, met uitzondering van de output floor (die naar verwachting pas vanaf 2033 als beperking geldt).

KBC Bank is onderworpen aan minimale solvabiliteitsratio's. De minimale solvabiliteitsratio's die volgens CRR/CRD moeten worden gehaald, zijn 4,5% voor de common equity tier 1-ratio (CET1), 6% voor de tier 1-kapitaalratio en 8% voor de totale kapitaalratio (minimumratio's pijler 1).

Naar aanleiding van zijn proces van toetsing en evaluatie (Supervisory Review and Evaluation Process, SREP) kan de bevoegde toezichthouder (voor KBC is dat de ECB) hogere minimumratio's opleggen (= pijler 2-vereisten), omdat bijvoorbeeld niet alle risico's naar behoren zijn weergegeven in de reglementaire pijler 1-berekeningen. Na de SREP voor 2025 heeft de ECB KBC formeel meegedeeld dat de pijler 2-vereiste (P2R) wordt vastgesteld op 1,95% van het CET1 (waarvan 1,10% in CET1, rekening houdend met artikel 104a van de CRD). KBC wil zijn kapitaalstructuur optimaliseren door de AT1- en T2-korven binnen pijler 1 en de P2R volledig op te vullen. De pijler 2-aanbeveling (P2G) wordt vastgesteld op 1,00% van het CET1.

De totale kapitaalvereiste voor KBC wordt niet alleen bepaald door de ECB, maar ook door de beslissingen van de lokale bevoegde autoriteiten in zijn kernmarkten. Voor de Belgische systeembanken maakte de NBB haar systemische kapitaalbuffers al eerder bekend. Voor KBC Bank betekent dat een bijkomende kapitaalbuffer van 1,5% van het CET1. De percentages voor de contracyclische buffer die recent zijn aangekondigd in de landen waar de relevante kredietrisico's van KBC zich bevinden, komen overeen met een contracyclische buffer op het niveau van KBC Bank van 1,28% (situatie zoals bekend op 31 december 2025), tegenover 1,16% in 2024. De sectorale systeemrisicobuffer voor blootstellingen gedekt door residentieel vastgoed in België wordt per 1 juli 2026 beëindigd (op dit moment komt de buffer overeen met 0,10% van de totale risicogewogen activa voor KBC Bank geconsolideerd).

In totaal brengt dat de fully loaded CET1-kapitaalvereiste op 10,88%: 4,5% (pijler 1) + 1,10% (P2R) + 2,5% (conserveringsbuffer) + 1,5% (buffer voor andere systeemrelevante banken) + 1,28% (contracyclische buffer), met een bijkomende P2G van 1,0% op het niveau van KBC Bank geconsolideerd.

Op basis van het bankenreguleringspakket (CRR/CRD) kan de winst pas in het CET1-kapitaal worden opgenomen na beslissing over de winstverdeling door het uiteindelijke beslissingsorgaan, voor KBC Bank is dat de Algemene Vergadering. De ECB kan toestaan dat tussentijdse of jaarwinst wordt opgenomen in het CET1-kapitaal voordat de Algemene Vergadering daartoe heeft besloten. In dat geval moet het te verwachten dividend worden afgetrokken van de winst die in het CET1-kapitaal is opgenomen. Aangezien in ons dividendbeleid geen maximum is opgenomen, moeten we van de ECB een uitkeringsratio van 100% hanteren om het te verwachten dividend te bepalen. Bijgevolg vraagt KBC Bank niet langer de goedkeuring van de ECB om de tussentijdse of jaarwinst op te nemen in het CET1-kapitaal vóór de beslissing van de Algemene Vergadering. De jaarwinst van 2024 en het slotdividend over 2024 zijn opgenomen in het transitionele CET1 van het eerste kwartaal van 2025, dat wordt bekendgemaakt na

de Algemene Vergadering. Vanaf het tweede kwartaal van 2025 is in het geactualiseerde dividendbeleid van KBC een maximale uitbetaling van 65% opgenomen. Daardoor kunnen we de ECB om goedkeuring vragen om de winst op te nemen in het transitionele CET1 vóór de beslissing van de Algemene Vergadering. De toe te passen uitkeringsratio is het hoogste van de maximale uitkeringsratio in het dividendbeleid (65%), de uitkeringsratio in het voorgaande jaar (51% voor de rapportering over 2025) en de gemiddelde uitkeringsratio over de drie voorgaande jaren (74% voor de rapportering over 2025).

Vanaf 31-12-2021 weerspiegelen de fully loaded-cijfers onmiddellijk de tussentijdse of jaarwinst, rekening houdend met ons dividendbeleid en/of een eventueel dividendvoorstel/-besluit van de Raad van Bestuur.

Het verschil tussen het fully loaded totale eigen vermogen (20 296 miljoen euro, winst en dividend over 2024 inbegrepen) en het eigen vermogen op overgangsbasis (18 981 miljoen euro, winst en dividend over 2024 niet inbegrepen) op 31-12-2024 wordt verklaard door het nettoresultaat voor 2024 (2 869 miljoen euro), het in mei en september uitgekeerde interim-dividend (-975 miljoen euro), het voorgestelde slotdividend (-498 miljoen euro) en de impact van de IFRS 9-overgangsmaatregelen en het IRB-overschot/tekort (-81 miljoen euro).

Het verschil tussen het fully loaded totale eigen vermogen (22 618 miljoen euro, winst en dividend over 2025 inbegrepen) en het eigen vermogen op overgangsbasis (22 341 miljoen euro, winst en dividend over 2025 niet inbegrepen) op 31-12-2025 wordt verklaard door 1) het voorgestelde slotdividend (-1 881 miljoen euro zoals voorgesteld aan de Algemene Vergadering) in de fully loaded-cijfers tegenover een te verwachten dividend van 2 164 miljoen euro op basis van de reglementaire waarderingsregels voor de tussentijdse winst in de transitionele cijfers en 2) de impact van het IRB-overschot/tekort (-6 miljoen euro hoger in de fully loaded-cijfers).

De fully loaded CET1-ratio daalde van 14,4% op 31-12-2024 naar 13,9% op 31-12-2025. Dat wordt verklaard door de impact van Bazel IV (-0,7% pt.) en de organische groei van de risicogewogen activa (-0,8% pt.), slechts deels gecompenseerd door de ingehouden winst over 2025 (+0,9% pt.).

Solvabiliteit KBC Bank CRR / CRD (geconsolideerd) (in miljoenen euro)	31-12-2025 Fully loaded	31-12-2025 Transitional	31-12-2024 Fully loaded	31-12-2024 Transitional
Totaal reglementair eigen vermogen, na winstverdeling	**22 618**	**22 341**	**20 296**	**18 981**
Tier 1-kapitaal	**19 550**	**19 273**	**17 755**	**16 440**
Kernkapitaal (common equity)	**17 050**	**16 773**	**15 891**	**14 576**
Eigen vermogen van aandeelhouders (excl minderheidsbelangen) [1]	21 593	21 593	18 559	16 665
Immateriële vaste activa, incl. invloed belastinglatenties (-)	- 622	- 622	- 487	- 487
Consolidatieverschillen, incl. invloed belastinglatenties (-)	- 1 223	- 1 223	- 1 200	- 1 200
Belangen van derden	0	0	0	0
Afdekkingsreserve, kasstroomafdekkingen (-)	10	10	509	509
Waarderingsverschillen in financiële verplichtingen tegen reële waarde - eigen kredietrisico (-)	- 28	- 28	- 29	- 29
Waardecorrecties door vereisten voor voorzichtige waardering (-) [2]	- 41	- 41	- 35	- 35
Dividenduitkering (-)	- 1 881	- 2 164	- 498	0
Coupon van AT1-instrumenten (-)	- 31	- 31	- 28	- 28
Aftrek m.b.t. financiering verstrekt aan aandeelhouders (-)	- 20	- 20	- 23	- 23
Aftrek m.b.t. onherroepelijke betalingsverbintenissen (-)	- 87	- 87	- 90	- 90
Aftrek m.b.t. NPL backstops (-)	- 142	- 142	- 205	- 205
Aftrek m.b.t. nettoactief pensioenverplichtingen (-)	- 106	- 106	- 97	- 97
IRB-voorzieningstekort (-)	- 263	- 257	- 141	- 66
0	- 7	- 7	0	0
Uitgestelde belastingvorderingen op overgedragen verliezen (-)	- 103	- 103	- 345	- 345
Transitional aanpassingen Common Equity ratio	0	0	0	7
Beperking van de totale uitgestelde belastingvorderingen & financiële instrumenten (-)	0	0	0	0
Aanvullend going concern-kapitaal	**2 500**	**2 500**	**1 864**	**1 864**
AT1-instrumenten die voldoen aan CRR	2 500	2 500	1 864	1 864
Minderheidsbelangen op te nemen in aanvullend going concern-kapitaal	0	0	0	0
Tier 2-kapitaal	**3 068**	**3 068**	**2 541**	**2 541**
IRB-voorzieningsoverschot (+)	214	214	167	167
Transitional aanpassingen T2	0	0	0	0
Achtergestelde schulden	2 854	2 854	2 374	2 374
Achtergestelde leningen niet-geconsolideerde entiteiten uit de financiële sector (-)	0	0	0	0
Minderheidsbelangen op te nemen in tier 2-kapitaal	0	0	0	0
Kapitaalsbehoeften				
Totaal gewogen risicovolume	**122 664**	**120 797**	**110 082**	**110 087**
Kredietrisico	101 908	100 541	94 213	94 218
Marktrisico	3 419	2 919	2 026	2 026
Operationeel risico	17 337	17 337	13 843	13 843
Solvabiliteitsratio's				
Common equity ratio	13,90%	13,89%	14,44%	13,24%
Tier 1-ratio	15,94%	15,95%	16,13%	14,93%
Totale kapitaalratio	18,44%	18,50%	18,44%	17,24%
Kapitaalsbuffer				
Kernkapitaal	17 050	16 773	15 891	14 576
Vereist pijler 2 kapitaal (10,88% full; 10,76% transitional) [3]	13 342	12 993	12 461	11 911
Kapitaalsbuffer vs pijler 2 doelsteling	3 708	3 780	3 430	2 665

[1] Cijfers gecontroleerd door de commissaris (behalve de lijnen IRB-voorzieningstekort en Waardecorrecties door vereisten voor voorzichtige waardering).

[2] Ingevolge CRR moet er rekening worden gehouden met een voorzichtige waardering bij de berekening van het beschikbare kapitaal. Dat betekent dat alle tegen reële waarde gewaardeerde activa die een invloed hebben op het beschikbare kapitaal (door wijzigingen van de reële waarde in de winst-en-verliesrekening of in het eigen vermogen), moeten worden teruggebracht tot hun voorzichtige waarde. Het verschil tussen de reële waarde en de voorzichtige waarde (ook aanvullende waardecorrectie genoemd) moet worden afgetrokken van de CET1-ratio.

[3] Inclusief een pijler 2-vereiste van 0,98% in CET1 rekening houdend met artikel 104a van de CRD. KBC.

Leverageratio

Eind 2025 bedroeg de fully loaded leverageratio van KBC Bank 5,10% tegenover 4,98% het jaar voordien (zie onderstaande tabel) door een hogere totale exposure, slechts gedeeltelijk gecompenseerd door het hogere tier 1-kapitaal. Meer details, waaronder een beschrijving van de processen om het risico van een te hoge leverage te beheren, vindt u in het Risk Report van KBC, dat beschikbaar is op www.kbc.com (het Risk Report werd niet geauditeerd door de commissaris).

Leverage ratio (KBC Bank geconsolideerd, volgens CRD IV/CRR) (in miljoenen euro)	31-12-2025 Fully loaded	31-12-2025 Transitional	31-12-2024 Fully loaded	31-12-2024 Transitional
Tier-1 kapitaal	19 550	19 273	17 755	16 440
Totale exposure	383 467	383 467	356 648	356 655
Balanstotaal	357 501	357 501	335 629	335 629
Transitionele aanpassing	0	0	0	7
Aanpassing voor derivaten	1 207	1 207	- 869	- 869
Aanpassing voor reglementaire correcties bij de berekening van tier 1-kapitaal	-2 522	-2 522	-2 457	-2 457
Aanpassing voor blootstellingen aan effectenfinancieringstransacties	1 482	1 482	1 686	1 686
Centrale Bank exposure	0	0	0	0
Buiten balans exposures	25 799	25 799	22 659	22 659
Leverage ratio	5,10%	5,03%	4,98%	4,61%

ICAAP en stresstests

Informatie hierover wordt verstrekt in het Risk Report van KBC, dat beschikbaar is op www.kbc.com.

Verklaring inzake deugdelijk bestuur

Samenstelling van de Raad en zijn comités op 31 december 2025

Naam Aantal vergaderingen in 2025	Functie	Periode in de Raad in 2025	Einde huidig mandaat	Bijgewoonde raadsvergade--ringen 12	Niet-uitvoerende bestuurders	Vertegenwoor-digers aandeehouders	Onafhan-kelijke bestuurders	Leden DC	AC 6	RCC 8
DEBACKERE Koenraad	Voorzitter	Volledig jaar	2028	12	□					
DEPICKERE Franky	Ondervoorzitter van de Raad	Volledig jaar	2027	11	□	□				7(v)
THIJS Johan	Voorzitter Directiecomité	Volledig jaar	2029	11				□(v)		
ANDRONOV Peter	Uitvoerend bestuurder	Volledig jaar	2029	9				□		
BLAZEK Aleš	Uitvoerend bestuurder	Volledig jaar	2026	12				□		
LUTS Erik	Uitvoerend bestuurder	Volledig jaar	2029	12				□		
MOUCHERON David	Uitvoerend bestuurder	Volledig jaar	2029	11				□		
PUELINCKX Bartel	Uitvoerend bestuurder	volledig jaar	2029	11				□		
VAN RIJSSEGHEM Christine	Uitvoerend bestuurder	Volledig jaar	2026	12				□		
DE GROOT Els	Onafhankelijk bestuurder	Volledig jaar	2029	12	□		□		6	8
DE BECKER Sonja	Niet-uitvoerend bestuurder	Volledig jaar	2028	12	□	□				
DE CEUSTER Marc	Niet-uitvoerend bestuurder	Volledig jaar	2027	12	□	□			6 (v)	
MAGNUSSON Bo	Onafhankelijk bestuurder	Volledig jaar	2028	12	□		□		6	8
OKKERSE Liesbet	Niet-uitvoerend bestuurder	Volledig jaar	2027	12	□	□				
RADL ROGEROVA Diana	Niet-uitvoerend bestuurder	Volledig jaar	2028	12	□					
REYES REVUELTA Alicia	Niet-uitvoerend bestuurder	Volledig jaar	2026	11	□					

Commissaris: KPMG Bedrijfsrevisoren, vertegenwoordigd door Kenneth Vermeire en Stéphane Nolf.
Secretaris Raad van Bestuur: Wilfried Kupers.
Afkortingen: Raad van Bestuur: Raad; Directiecomité: DC; Auditcomité: AC; Risk & Compliance Comité: RCC
(v)Voorzitter van dit comité.

Wijzigingen in de Raad in 2025

- Els de Groot en Bartel Puelinckx, die respectievelijk in december en september 2024 werden gecoöpteerd als bestuurder, werden definitief benoemd voor een mandaat van 4 jaar.
- Peter Andronov, Erik Luts, David Moucheron en Johan Thijs werden herbenoemd als bestuurder voor een nieuw mandaat van 4 jaar.

Wijzigingen in de comités van de Raad in 2025

Geen.

Voorgestelde wijzigingen in de Raad in 2026

- Op advies van het Benoemingscomité worden Alicia Reyes Revuelta en Christine Van Rijsseghem voorgedragen voor een herbenoeming als bestuurder voor een nieuw mandaat van 4 jaar, dat afloopt na de algemene vergadering van 2030.

Samenstelling van het DC (op 31.12.2025)

Het Directiecomité telt 7 leden: Johan Thijs (Groeps CEO/Voorzitter van het Directiecomité), David Moucheron (CEO Divisie België), Aleš Blažek (CEO Divisie Tsjechië), Erik Luts (Chief Innovation Officer), Peter Andronov (CEO Divisie Internationale Markten), Bartel Puelinckx (Chief Financial Officer), Christine Van Rijsseghem (Chief Risk Officer).

Commissaris

KPMG Bedrijfsrevisoren, vertegenwoordigd door Kenneth Vermeire en Stéphane Nolf, werd in 2025 benoemd als commissaris voor een termijn van 3 jaar.

KPMG Bedrijfsrevisoren is ook benoemd als auditor voor de assurance van de duurzaamheidsrapportering.

Beschrijving van de belangrijkste kenmerken van de interne controle- en risicobeheerssystemen

Deel 1: Beschrijving van de belangrijkste kenmerken van de interne controle- en risicobeheersystemen binnen KBC

Een duidelijke strategie, organisatiestructuur en bevoegdheidsverdeling vormen het kader voor een deugdelijke bedrijfsvoering

We bespreken de strategie en de organisatiestructuur van de KBC-groep in de hoofdstukken Ons bedrijfsmodel en Onze strategie van dit jaarverslag.

De beleidsstructuur binnen de KBC-groep is op een functioneel duale structuur naar Belgisch model geschoeid:

- De Raad tekent de strategie en het algemene beleid uit. Hij oefent alle verantwoordelijkheden en handelingen uit die hem bij wet zijn voorbehouden. De Raad beslist, op voorstel van het DC, over het niveau van te nemen risico's (risk appetite).
- Het DC is belast met het operationele bestuur van de vennootschap binnen de door de Raad goedgekeurde algemene strategie en het algemene beleid. Om zijn specifieke verantwoordelijkheden inzake financieel beleid en risicobeheer waar te nemen, heeft het DC in zijn midden een chief financial officer (CFO) en een chief risk officer (CRO) aangesteld.

Het *Charter* beschrijft voor beide beleidsorganen hun respectieve bevoegdheden, hun samenstelling en werking, en de kwalificatievereisten van hun leden. Concrete informatie over samenstelling en werking is opgenomen in andere delen van dit hoofdstuk.

Bedrijfscultuur en integriteitsbeleid

Deontologie en integriteit zijn essentiële onderdelen van deugdelijk ondernemen. Eerlijkheid, integriteit, transparantie en confidentialiteit maken samen met een doordachte risicobeheersing deel uit van de strenge ethische normen die KBC hanteert, en dit zowel naar de letter als naar de geest van de regelgeving.

We verwijzen naar onze Duurzaamheidsverklaring verderop in dit jaarverslag, waar we dieper ingaan op (ons beleid inzake) onder meer integriteit, bestrijding van corruptie en omkoping, antiwitwaspraktijken, verantwoordelijke belastingbetaler, klokkenluiders en gegevensbescherming.

Dergelijke onderwerpen maken deel uit van diverse (ex-cathedra en/of digitale) digitale opleidingen (zie tabel).

Gevolgde opleidingen, 2025, KBC Bank (geconsolideerd)	In procent van het geselecteerde doelpubliek
Opleiding bestrijding van corruptie en omkoping	100%
Opleiding antiwitwaspraktijken	98%
GDPR	99%

Andere gegevens, 2025, KBC Bank(geconsolideerd)	Aantallen
Ontvangen (non-MiFiD) belangencoflicten	15
Gemelde ontvangen giften (van 250 euro of meer)	25
Ontvangen klokkenluidersmeldingen	51

Het Three Lines of Defense-model wapent KBC tegen risico's die het behalen van de doelstellingen in het gedrang kunnen brengen

Om zich te wapenen tegen de risico's waaraan het bij het realiseren van zijn opdracht is blootgesteld, heeft het DC, onder zijn verantwoordelijkheid en onder toezicht van de Raad, een gelaagd intern controlesysteem geïmplementeerd. Dat systeem is algemeen bekend als het *Three Lines of Defense*-model.

1 De business

De business draagt de volle verantwoordelijkheid voor alle risico's van zijn activiteitsdomein en moet zorgen voor effectieve controles. De business verzekert hierbij dat de juiste controles op de juiste manier uitgevoerd worden, er voldoende kwaliteit schuilt in de zelfbeoordelingen van de risico's van de eigen business, er voldoende risicobewustzijn aanwezig is en er voldoende prioriteit en ruimte gegeven wordt aan risico-onderwerpen.

2 De Risicofunctie en de Compliance functie vormen de tweede verdedigingslinie

Onafhankelijk van de business formuleren de tweedelijnsrisico- en controlefuncties hun eigen mening over de risico's waarmee KBC geconfronteerd wordt. Op die manier zorgen de tweedelijnsrisico- en controlefuncties voor toezicht op de controle omgeving en de genomen risico's, evenwel zonder de primaire verantwoordelijkheid over te nemen van de eerste lijn. De taak van de tweedelijnsfuncties bestaat erin risico's te identificeren, te meten en te rapporteren. Om te verzekeren dat de Risicofunctie gehoord wordt, hebben de Chief Risk Officers een vetorecht, dat gebruikt kan worden in de verschillende comités waar belangrijke beslissingen worden genomen. De tweedelijnsrisico- en controlefuncties ondersteunen eveneens de consistente implementatie van het risicobeleid, het groepswijde kader, enz. doorheen de groep. Ze zien bovendien toe op de toepassing ervan.

De Compliance functie is een onafhankelijke functie binnen de groep. Ze wordt gekenmerkt door haar specifieke statuut van de functie (zoals bepaald in de wet- en regelgeving en zoals vertaald in het Compliance Charter), haar plaats in het organogram (hiërarchisch onder de CRO, met een functionele rapporteringslijn naar de voorzitter van het DC) en de bijhorende rapporteringslijnen (rapportering aan het RCC en in bepaalde gevallen zelfs aan de Raad). Haar hoofddoel is te voorkomen dat KBC een Compliance risico loopt of schade lijdt, van welke aard ook, als gevolg van het niet-naleven van de toepasselijke wetten, regelgeving of interne regels die tot het toepassingsgebied van de Compliance functie behoren of binnen de domeinen vallen die het DC haar heeft toegewezen. Daarom besteedt de Compliance functie bijzondere aandacht aan de naleving van het Integriteitsbeleid.

3 Interne Audit ondersteunt, als onafhankelijke derdelijnscontrole, het DC, het AC en RCC en de Raad bij de bewaking van de effectiviteit en efficiëntie van het interne controle- en risicobeheersysteem

Interne Audit verschaft redelijke zekerheid (*reasonable assurance*) omtrent de effectiviteit en efficiëntie van de interne controle- en risicobeheersysteemprocessen, inclusief Corporate Governance. Als onafhankelijke derdelijnscontrole – rapporterend aan het AC - voert het hiertoe risicogestuurde audits uit. Het ziet er ook op toe dat beleidsmaatregelen en processen aanwezig zijn en consistent toegepast worden binnen de KBC groep, zodat de continuïteit van de activiteiten gegarandeerd is.
Verantwoordelijkheden, kenmerken, organisatiestructuur en rapporteringslijnen, toepassingsgebied, auditmethodologie, samenwerking tussen interne auditafdelingen van de KBC groep en uitbesteding van interne auditactiviteiten worden beschreven en toegelicht in het *Auditcharter* van KBC Groep NV.
Conform internationale professionele auditstandaarden licht een externe derde partij de auditfunctie op regelmatige tijdstippen door.

Het AC en het RCC spelen een centrale rol in de monitoring van het interne controle- en risicobeheersysteem

Het DC beoordeelt jaarlijks of het interne controle- en risicobeheersysteem nog aan de vereisten voldoet en rapporteert daarover aan het AC en het RCC.
Die comités houden namens de Raad toezicht op de integriteit en doeltreffendheid van de interne controlemaatregelen en van het risicobeheer zoals dat onder de verantwoordelijkheid van het DC is opgezet. Het AC besteedt hierbij specifieke aandacht voor een correcte financiële verslaggeving. De comités bekijken ook of de door de vennootschap opgezette procedures aan de wet en andere reglementeringen voldoen.
Hun rol, samenstelling en werking en de kwalificatie van hun leden zijn vastgelegd in hun respectieve charters, die deel uitmaken van het *Corporate Governance Charter*. In andere paragrafen vindt u bijkomende informatie over deze comités.

Deel 2: Beschrijving van de belangrijkste kenmerken van de interne controle- en risicobeheer-systemen in verband met het proces van financiële verslaggeving

Het is van cruciaal belang dat de financiële verslaggeving tijdig, accuraat en inzichtelijk is, zowel voor interne als voor externe stakeholders. Daarom moet het onderliggende proces voldoende robuust zijn.
De periodieke rapportering op het niveau van de vennootschap resulteert uit een gedocumenteerd boekhoudkundig proces. De boekhoudprocedures en het financiële verslaggevingsproces zijn gedocumenteerd in een uitgebreide handleiding. De periodieke financiële staten (balans en resultatenrekening) worden rechtstreeks aangemaakt vanuit het grootboek. De boekhoudkundige rekeningen worden getoetst aan de achterliggende inventarissen. Het resultaat van die controles kan worden aangetoond. De periodieke financiële staten worden opgesteld conform de lokale waarderingsregels. De periodieke rapportering over het eigen vermogen wordt opgesteld conform de IFRS-waarderingsregels en de recentste besluiten van de Nationale Bank van België (NBB).
De belangrijkste verbonden ondernemingen beschikken over een aangepaste boekhoudkundige en administratieve organisatie en hebben procedures voor financiële interne controles. Het consolidatieproces wordt uiteengezet in een beschrijvend document. Het consolidatiesysteem en het consolidatieproces zijn al geruime tijd operationeel en bevatten talrijke consistentiecontroles.
De geconsolideerde financiële staten worden opgesteld conform de IFRS-waarderingsregels, die van toepassing zijn voor alle in de consolidatie opgenomen vennootschappen. De verantwoordelijke financiële directies (CFO's) van de dochterondernemingen certifiëren de juistheid en de volledigheid van de gerapporteerde financiële cijfers, conform de groepswaarderingsregels. Het fiatteringscomité (*approval commission*), dat wordt voorgezeten door de directeurs van Investor Relations en van Experts, Reporting & Accounting, controleert de naleving van de IFRS-waarderingsregels en de volledigheid van de IFRS toelichtingsvereisten.
Conform de Wet op het statuut van en het toezicht op kredietinstellingen van 25 april 2014 heeft het DC van KBC Groep NV een evaluatie gemaakt van het interne controlesysteem met betrekking tot het financiële verslaggevingsproces en daarover een verslag opgesteld.
De groepswijde uitrol van procedures voor versnelde afsluiting, de opvolging van verrichtingen tussen groepsmaatschappijen (*Intercompanies*) en de permanente follow-up van een aantal risico-, prestatie- en kwaliteitsindicatoren (*Key Risk Indicators / Key Performance Indicators*) dragen continu bij tot de verhoging van de kwaliteit van het boekhoudkundige proces en het financiële verslaggevingsproces.

De interne controle van het boekhoudkundige proces steunt sinds 2006 op groepswijde standaarden inzake boekhoudkundige controles (*Groupwide Mandatory Controls Accounting and Financial Reporting*). Die regels om de voornaamste risico's van het boekhoudkundige proces te beheersen, bepalen het opzetten en onderhouden van de architectuur van het boekhoudkundige proces: het opstellen en onderhouden van waarderingsregels en boekhoudschema's, het naleven van regels inzake autorisatie en functiescheiding bij de boekhoudkundige registratie van verrichtingen en het opzetten van een gepast eerstelijns- en tweedelijnsrekeningbeheer.

Het *Challenger Framework* en het *Data Management Framework* definiëren een degelijk beheer en beschrijven duidelijk de rollen en verantwoordelijkheden van de verschillende actoren binnen het financiële verslaggevingsproces. Het doel is de rapporteringsrisico's drastisch te verminderen door de *inputdata* te toetsen en de analyse, en dus het inzicht in de gerapporteerde cijfers, te verbeteren.
Jaarlijks moeten de juridische entiteiten, ter voorbereiding van de *Internal Control Statement* aan de toezichthouders, zelf beoordelen of ze voldoen aan de *Groupwide Mandatory Controls Accounting and Financial Reporting*. Het resultaat van die zelfbeoordeling wordt geregistreerd in de *Group Risk Assessment Tool* van de risicofunctie. Hierbij worden *Business Process Management*-technieken (BPM) toegepast, gebruik makend van procesinventarissen, procesbeschrijvingen en analyses van de potentiële risico's in de processen, aangevuld met een ingevulde CFO-vragenlijst. Daarmee bevestigen de CFO's formeel en onderbouwd dat binnen hun entiteit alle gedefinieerde rollen en verantwoordelijkheden met betrekking tot het *end-to-end* proces van de externe financiële verslaggeving adequaat worden opgenomen. De waarheidsgetrouwheid van die bevestiging kan te allen tijde worden geverifieerd door alle betrokken interne en externe stakeholders.
Interne Audit van KBC Groep NV auditeert het boekhoudkundige proces en het externe financiële verslaggevingsproces *end-to-end*, zowel statutair als geconsolideerd.
Voor het toezicht dat het AC uitoefent, verwijzen we naar de voorgaande paragrafen.

Aandeelhoudersstructuur per 31 december 2025

De wet van 2 mei 2007 op de openbaarmaking van belangrijke deelnemingen in emittenten waarvan aandelen zijn toegelaten tot de verhandeling op een gereglementeerde markt en houdende diverse bepalingen, is niet van toepassing op KBC Bank aangezien de door haar uitgegeven stemrechtverlenende effecten niet op een gereglementeerde markt zijn opgenomen.
Het aandeelhouderschap van KBC Bank NV op 31 december 2025 is als volgt: alle 995 371 469 aandelen zijn in handen van KBC Groep NV.

Bekendmaking ter uitvoering van artikel 34 van het Belgische KB van 14 november 2007

Artikel 34 van het Belgisch KB van 14 november 2007 betreffende de verplichtingen van emittenten van financiële instrumenten die zijn toegelaten tot de verhandeling op een gereglementeerde markt, is niet van toepassing op KBC Bank aangezien KBC Bank geen effecten met stemrecht tot de verhandeling op een gereglementeerde markt heeft laten opnemen.

Overige informatie

- Verwerving van eigen aandelen: KBC Bank NV en zijn dochterondernemingen hebben geen eigen aandelen in bezit.
- Belangenconflicten die onder artikel 7:115, 7:116 of 7:117 van het Belgisch Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen vallen:
  - In de loop van het boekjaar 2025 vereiste de beslissing van de Raad inzake de evaluatie van de leden van het DC de toepassing van artikel 7:115 van het WVV. Het voorstel werd besproken op de vergadering van de Raad van 12 februari 2025. Het verslag luidt als volgt (vertaling):
    Op voorstel van het Remuneratiecomité bespreekt de Raad eerst de individuele prestatiescore van de leden van het Directiecomité (behalve de CEO). De Raad gaat akkoord met het voorstel van het Remuneratiecomité op basis van de input van de CEO.
    Vervolgens bespreekt de Raad van Bestuur het voorstel van het Remuneratiecomité met betrekking tot de individuele prestatiescore van de CEO en stemt hiermee in.
    De voorzitter legt verder uit dat het Remuneratiecomité de (collectieve) KPI's van het Directiecomité voor 2024 heeft besproken en tot een globale score van 97,6% is gekomen (vergeleken met 98,92% in 2023). De verandering in de totaalscore kan worden verklaard door de aanpassing van de relatieve gewichten van de vier pijlers die tussen 2023 en 2024 in de collectieve beoordeling zijn meegenomen. Aangezien voor de CRO de risico- en controleparameters dubbel tellen en de businessparameters buiten beschouwing worden gelaten (vanwege wettelijke vereisten), is de eindscore voor de CRO 97,1%.
  - In de loop van het boekjaar 2025 vereiste de beslissing van de Raad tot het verlenen van kwijting aan de leden van het DC, in uitvoering van artikel 7:109, §3 van het WVV, de toepassing van artikel 7:115 van het WVV. Het voorstel werd besproken op de vergadering van de Raad van 13 maart 2025. Het verslag luidt als volgt (vertaling):
    Er wordt toegelicht dat KBC Bank een duaal bestuursmodel heeft, doch hybride aangezien alle leden van het directiecomité ook lid moeten zijn van de raad van bestuur. Artikel 7:109, §3 WVV bepaalt dat de Raad, na de vaststelling van de jaarrekening, moet beslissen over de aan de leden van het directiecomité te verlenen kwijting. De Raad moet de vermogensrechtelijke gevolgen van de voorgestelde beslissing omschrijven en het voorgenomen besluit verantwoorden. De Raad erkent dat er een belangenconflict is van vermogensrechtelijke aard, maar dat er geen vermogensrechtelijke gevolgen zijn vermits de Raad niet de intentie heeft om een vordering tot schadevergoeding in te dienen tegen het Directiecomité en zijn leden.
    De Raad beslist om kwijting te verlenen aan de leden van het Directiecomité.

Er kwamen geen belangenconflicten voor die een toepassing van artikel 7:116 of 7:117 WVV vereisten.

- De Raad werkte een regeling uit betreffende transacties en andere contractuele banden tussen de vennootschap (met inbegrip van met haar verbonden vennootschappen) en haar bestuurders die niet onder de belangenconflictenregeling van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen vallen. Die regeling is opgenomen in het Corporate Governance Charter van KBC Bank NV dat van toepassing was tot eind 2025.
- Kwijting bestuurders en commissaris: aan de Algemene Vergadering wordt gevraagd aan de bestuurders en de commissaris kwijting te verlenen voor het in het boekjaar 2025 uitgeoefende mandaat.
- Op 31 december 2025 bestond het AC uit de volgende leden:
  - Marc De Ceuster, niet-uitvoerend bestuurder, doctor in de toegepaste economische wetenschappen (UFSIA, Antwerpen) en licentiaat in de rechten (UIA, Antwerpen). Hij is hoogleraar Financiële economie aan de Universiteit Antwerpen. Hij is voorzitter van KBC Ancora NV en uitvoerend bestuurder van Cera Beheersmaatschappij NV en Almancora Beheersmaatschappij NV.
  - Els de Groot (onafhankelijk bestuurder), studeerde af aan de Universiteit van Amsterdam en behaalde een master in bedrijfseconomie. Zij heeft uitgebreide C-level ervaring en expertise opgedaan bij grote Nederlandse financiële instellingen, aangevuld met industrie-exposure, diepgaande kennis en ervaring in verschillende financiële domeinen, diepgaande auditkennis en blootstelling aan risicomanagement, sterk begrip van en ervaring met interacties tussen toezichthouders, en begrip van digitale innovatie, inclusief cyberverantwoordelijkheden. Tussen 2019 en 2023 was zij CRO en lid van de Raad van Bestuur van Rabobank. Ze is tevens lid van de raad van commissarissen van Havenbedrijf Rotterdam NV en Enexis Holding NV.
  - Bo Magnusson (onafhankelijk bestuurder), studeerde af aan het High School Social Science Programme en heeft diploma's in boekhouding, macro-economie, thesauriebeheer en financieel en risicobeheer. Hij oefende verschillende functies uit bij SEB (1982-2011), onder meer in de domeinen boekhouding en financiering. Tijdens zijn loopbaan daar was hij achtereenvolgens hoofd van de Retail afdeling (2005-2008), ondervoorzitter en CEO (2008-2011) en hoofd van Group Staff & Business Support (2009-2011). Hij was voorzitter van de Board van Carnegie Investment Bank AB (2012-2019), SBAB Bank AB (2013-2019), Norrporten AB (2013-2016), 4T Sverige AB (2012-2015) en Vice Voorzitter van de Board van Swedbank AB (2019-2022). Hij is Voorzitter van Advisense Group AB en bestuurder van GreenIron H2 AB.

  Deze leden beschikken op grond van hun opleiding en uiteenlopende bedrijfservaring over de nodige individuele en collectieve deskundigheid op het gebied van de activiteiten van de bank en op het gebied van boekhouding en/of audit.
- Op 31 december 2025 bestond het RCC uit de volgende leden:
  - Franky Depickere, niet-uitvoerend bestuurder, licentiaat in Handels- en Financiële Wetenschappen (Antwerpen UFSIA) en master in Financieel Management (VLEKHO Business School). Hij was intern auditor in CERA Bank en heeft functies en mandaten uitgeoefend in verschillende financiële instellingen. Hij is thans gedelegeerd bestuurder van Cera CV en KBC Ancora NV. Hij is voorzitter van het RCC.
  - Els de Groot, onafhankelijk bestuurder.
  - Bo Magnusson, onafhankelijk bestuurder.

  Rekening met de profielen en competenties van de leden kan worden besloten dat de leden individueel en het RCC in zijn geheel over de nodige vaardigheden en ervaring beschikken.
- Het Remuneratiecomité van KBC Groep NV is eveneens bevoegd voor KBC Bank NV. Het Remuneratiecomité adviseert de Raad van Bestuur van KBC Groep NV inzake het gevolgde vergoedingsbeleid, zowel in KBC Groep NV als in KBC Bank NV. Op 31 december 2025 bestond het Remuneratiecomité uit de volgende leden: Koenraad Debackere (voorzitter), Alicia Reyes Revuelta en Philippe Vlerick.
- Het Benoemingscomité van KBC Groep NV is eveneens bevoegd voor KBC Bank NV. Op 31 december 2025 bestond het Benoemingscomité uit Koenraad Debackere (voorzitter), Philippe Vlerick, Franky Depickere, Sonja De Becker, Diana Rádl Rogerová, Kristine Braden en Line Hestvik.
- In toepassing van de wetgeving inzake de onverenigbaarheidsregeling voor de leiders van kredietinstellingen zijn de externe functies die door de effectieve leiders en de bestuurders van KBC Bank NV worden uitgeoefend in andere vennootschappen (met uitzondering van de functies waargenomen in vennootschappen in de zin van artikel 27, § 3, derde lid van de wet van 22 maart 1993), alsookde externe mandaten van de niet-uitvoerende leden van de Raad van bestuur terug te vinden op https://www.kbc.com, onder *Corporate Governance > Management > Externe mandaten*

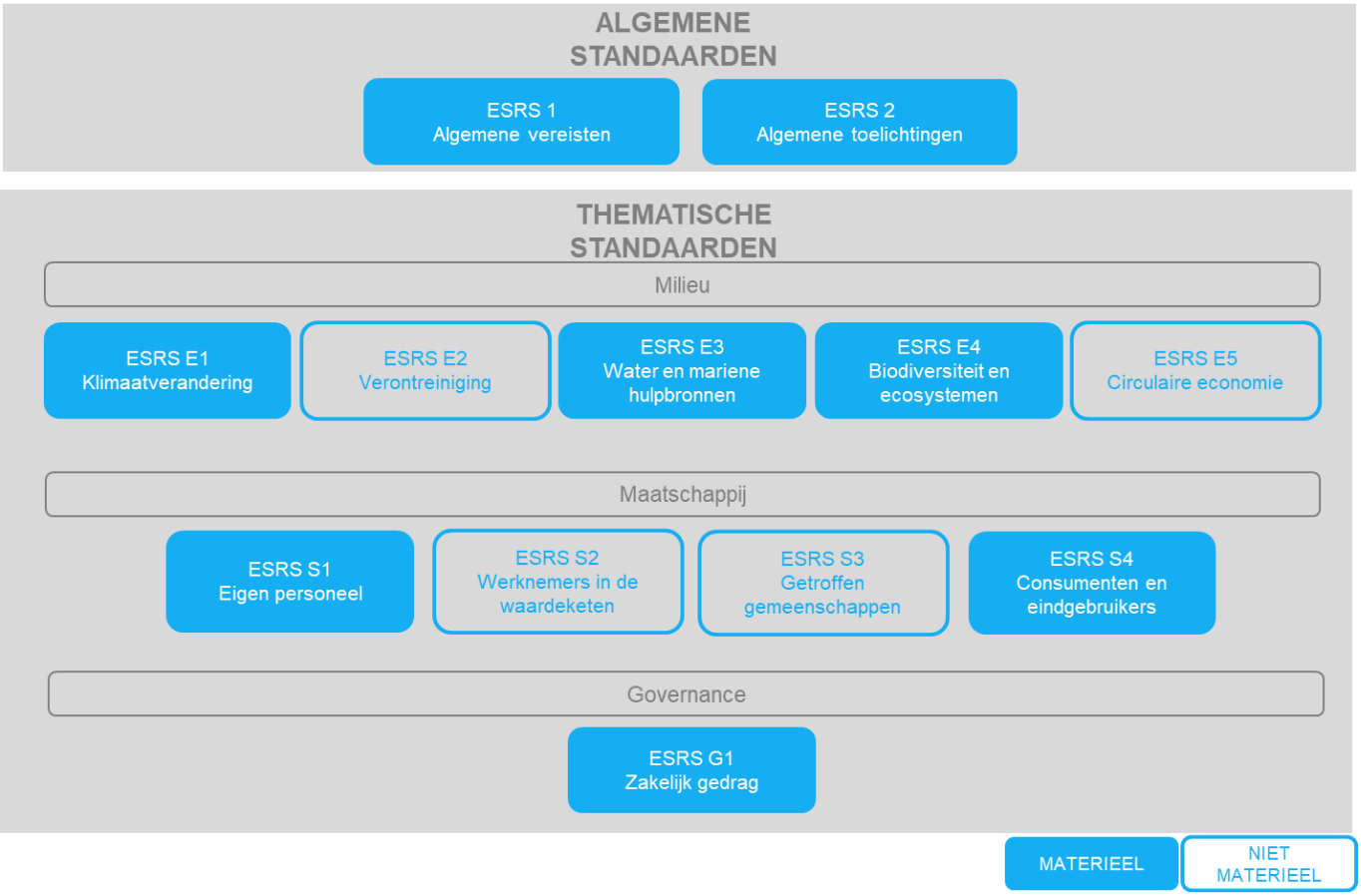
Duurzaamheidsverklaring

Algemene informatie

Algemene informatie
Milieu-informatie
Sociale informatie
Governance-informatie

In deze Duurzaamheidsverklaring verstrekken we duidelijke en gestructureerde informatie volgens de Corporate Sustainability Reporting Directive (CSRD). Het beschrijft hoe we voldoen aan de Europese reglementaire vereisten en bevat verplichte informatie over wat wij beschouwen als onze materiële duurzaamheidsgerelateerde impacts, risico's en kansen, en hoe we deze beheren door middel van beleid, maatregelen en doelen. In de onderstaande afbeelding wordt overzichtelijk weergegeven welke duurzaamheidsthema's al dan niet materieel zijn voor KBC.

Voor een meer diepgaande bespreking van onze duurzaamheidsaanpak, -strategie en -prestaties wordt verwezen naar ons afzonderlijke, vrijwillige Duurzaamheidsverslag, dat beschikbaar is op onze website.



In dit hoofdstuk korten we enkele termen af als volgt:

Afkorting	Term
AC	Auditcomité
Raad	Raad van Bestuur
CSRD	Corporate Sustainability Reporting Directive
DCM	Direct Client Money (direct beheerd geld van klanten)
DDA	Disclosure Delegated Act (Gedelegeerde Verordening inzake Rapportering)
ERIM	Environmental Risk Impact Map
ESB	External Sustainability Board (Externe Duurzaamheidsraad)
ESG	Environmental, Social en Governance (milieu, maatschappij en governance)
ESRS	European Sustainability Reporting Standards
DC	Directiecomité
Vte	Voltijdequivalent
BKG	Broeikasgassen

Afkorting	Term
ISB	Internal Sustainability Board (Interne Duurzaamheidsraad)
KPI	Key Performance Indicator (kritieke prestatie-indicator)
NAPP	New and Active Product Process
BC	Benoemingscomité
OESO	Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling
PACTA	Paris Agreement Capital Transition Assessment
PCAF	Partnership for Carbon Accounting Financials
RC	Remuneratiecomité
RCC	Risico- en Compliancecomité
RI	Responsible Investing (verantwoord beleggen)
SRIM	Social Risk Impact Map



Grondslag voor het opstellen van informatie (1.1)

Algemene grondslag voor het opstellen van duurzaamheidsverklaringen (1.1.1)

[BP-1]

De Duurzaamheidsverklaring van KBC is op geconsolideerde basis opgesteld, in overeenstemming met de scope die is gehanteerd bij het opstellen van de Geconsolideerde jaarrekening (we verwijzen naar Toelichting 6.5 van de Geconsolideerde jaarrekening in dit verslag voor meer informatie).

Op 15 januari 2026 heeft KBC 365.bank in Slowakije verworven en op 10 februari 2026 is de overname van Business Lease in Tsjechië en Slowakije afgerond. Deze dochterondernemingen worden vanaf het boekjaar 2026 in de Duurzaamheidsverklaring opgenomen als onderdeel van de consolidatiekring. Voor meer informatie over deze overnames en de financiële impact ervan verwijzen we naar Toelichtingen 6.6 en 6.8 van de Geconsolideerde jaarrekening.

De onderstaande geconsolideerde dochterondernemingen zijn vrijgesteld van de verplichting om een individuele of geconsolideerde duurzaamheidsverklaring te publiceren:

Vrijgestelde dochterondernemingen van KBC	Zetel	Activiteit
CBC Banque SA	Namen - BE	Kredietinstelling
Československá Obchodní Banka a.s.	Praag - CZ	Kredietinstelling
K&H Bank Zrt.	Boedapest - HU	Kredietinstelling
United Bulgarian Bank AD	Sofia - BG	Kredietinstelling

Naast de informatie over onze eigen activiteiten hebben we tevens materiële impacts, risico's en kansen opgenomen die aan onze upstream- en downstreamwaardeketen zijn verbonden, volgend uit ons due-diligenceproces en onze dubbele materialiteitsanalyse.

We hebben geen gebruik gemaakt van de optie om specifieke informatie-elementen weg te laten die intellectueel eigendom, knowhow of de resultaten van innovatie die als handelsgeheim worden aangemerkt, vormen. Ook hebben we geen gebruik gemaakt van de vrijstelling die ons de mogelijkheid biedt om in uitzonderlijke gevallen informatie weg te laten betreffende ophanden zijnde ontwikkelingen of zaken waarover wordt onderhandeld, indien de openbaarmaking van dergelijke informatie ernstige schade zou toebrengen aan de commerciële positie van de groep en mits het weglaten van die informatie niet in de weg staat van een getrouw en evenwichtig begrip van de ontwikkeling, de resultaten en de positie van de groep en van de effecten van haar activiteiten.

We merken op dat KBC Bank deel uitmaakt van KBC Groep, een geïntegreerde bank-verzekeraar. Aangezien de bankactiviteiten volledig zijn ingebed in die van de groep, kan dit rapport bepaalde verwijzingen naar verzekeringsgerelateerde activiteiten bevatten (bv. in de beschrijving van beleidslijnen die op alle activiteiten van de groep van toepassing zijn).

Rapportage over specifieke omstandigheden (1.1.2)

[BP-2]

Afwijkende tijdshorizonten

Er zijn in het kader van de dubbele materialiteitsanalyse (zie paragraaf 1.4.1) afwijkende tijdsintervallen gehanteerd om de financiële materialiteit van de risico's te bepalen, omdat ze ook worden gebruikt in ons ESG-risicobeheer en onze ESG-besluitvorming:

- Voor de korte termijn hebben we een tijdshorizon van 0 tot 3 jaar gehanteerd, die afwijkt van de periode van 1 jaar uit de ESRS die gelijk is aan de rapportageperiode in de jaarrekening.
- Voor de risicobeoordeling op de middellange termijn hebben we een tijdshorizon van 3 tot 10 jaar toegepast, terwijl in de ESRS een maximum van 5 jaar wordt beschouwd.
- Voor de risicobeoordeling op de lange termijn hebben we een tijdshorizon van meer dan 10 jaar gehanteerd, in tegenstelling tot de meer dan 5-jaarsbenadering in de ESRS.

We wijzen er op dat de door de CSRD voorgeschreven tijdshorizonten wel zijn gebruikt om de impact-materialiteit en de financiële materialiteit van de kansen te bepalen.

Bronnen van schattingsonzekerheden en onzekere uitkomsten

Enkele van de door ons gerapporteerde maatstaven zijn onderhevig aan meetonzekerheid. In de meeste gevallen houdt de bron van deze onzekerheid verband met de beschikbaarheid en/of kwaliteit van data. In de onderstaande tabel geven we een overzicht van de maatstaven en kwantitatieve bedragen in deze Duurzaamheidsverklaring die aan een hoge mate van meetonzekerheid onderhevig zijn, naast de bron van die onzekerheid en de aannames, benaderingen en oordelen die bij het meten van dat bedrag zijn gehanteerd. Voor informatie over de waardeketen waarvoor we indirecte bronnen hebben gebruikt (zoals sectorgemiddelden of andere schattingen) geven we nadere informatie over de geïntegreerde mate van nauwkeurigheid en beschrijven we eventuele geplande maatregelen met betrekking tot de nauwkeurigheid van onze gegevens in de toekomst.

Aan meetonzekerheid onderhevige maatstaven

Maatstaf	Bron van onzekerheid	Gehanteerde aannames, benaderingen en oordelen
Broeikasgasemissies (zonder investeringsemissies)	Beschikbaarheid van data	We meten onze broeikasgasemissies (zonder investeringsemissies) op datum van 30 september 2025. Zo verkrijgen we een benadering van onze emissies per 31 december 2025. Gezien de betrekkelijke stabiliteit in de portefeuille wordt dit geacht een voldoende mate van nauwkeurigheid te bieden. We nemen maatregelen om de peildatum voor de emissies in de toekomst verder naar 31 december te verschuiven.
Broeikasgasemissies – scope 2	Beschikbaarheid van data	Voor sommige van onze eigen elektrische voertuigen hebben we geen informatie over het aantal kWh dat buiten het terrein van de onderneming wordt geladen. In die gevallen gebruiken we de afstand als schatting, waardoor een beperkte overschatting van onze emissies ontstaat.
Broeikasgasemissies – scope 3 – kredietverlening	Beschikbaarheid/ kwaliteit van data	Voor onze gefinancierde emissies die samenhangen met kredietverlening gebruiken we de wereldwijde PCAF-standaard. In het kader van die standaard kennen we kwaliteitsscores toe waarmee de kwaliteit van de gebruikte onderliggende emissiedata en de daaruit voortvloeiende kwaliteit van de berekening wordt uitgedrukt. Hoe zwakker de kwaliteitsscore, hoe hoger de mate van onzekerheid. Voor bepaalde delen van gefinancierde emissies worden schattingen/sectorgemiddelde emissiefactoren gebruikt. We verwijzen naar paragraaf 2.2.3.2 voor meer informatie over de kwaliteitsscores waarmee de mate van nauwkeurigheid wordt uitgedrukt.
Broeikasgasemissies – scope 3 – vermogensbeheeractiviteiten en de portefeuille overheidsobligaties van KBC Bank	Beschikbaarheid/ kwaliteit van data	We maken gebruik van emissiedata van een externe dataprovider. Deze data zijn gebaseerd op directe informatie van de bedrijven, maar bij een gebrek aan gegevens worden door de dataprovider schattingen toegevoegd. Voor het deel van de emissies dat betrekking heeft op import van soevereine blootstellingen, baseren we ons op gemodelleerde schattingen, aangezien soevereine emittenten geen Scope 3 emissies rapporteren.
Interne koolstofprijs	Meettechniek	De interne koolstofprijzen zijn gebaseerd op klimaatscenario's. Omdat met deze scenario's aannemelijke transitietrajecten worden beschreven die in de toekomst mogelijk zijn, mogen ze niet worden verward met prognoses. Dit leidt per definitie tot een bepaalde mate van onzekerheid in onze metingen van de interne koolstofprijzen. We verwijzen naar paragraaf 2.2.3.4 voor meer informatie.

Opname door middel van verwijzingen

De volgende Rapportage-eisen en/of datapunten zijn door middel van verwijzingen opgenomen:

- Voor de rapportage van ESRS 2 GOV-1 (paragraaf 1.2.1), alinea 21 punt (c), verwijzen we naar het hoofdstuk Verklaring inzake deugdelijk bestuur in het Jaarverslag van KBC Groep en meer specifiek naar de desbetreffende paragrafen over de samenstelling van de Raad en zijn comités, en het DC, AC, RCC, RC en NC, aangezien de bijbehorende informatie betreffende KBC Bank is ingebed in die van KBC Groep.
- Voor de rapportage van ESRS 2 GOV-3 (paragraaf 1.2.3), alinea 29, verwijzen we naar het hoofdstuk Verklaring inzake deugdelijk bestuur (Remuneratieverslag) in het Jaarverslag van KBC Groep, aangezien de beloningsregelingen van KBC Bank zijn ingebed in die van KBC Groep.

Doorheen deze Duurzaamheidsverklaring rapporteren we over onze (ESG-gerelateerde) risicobeheeractiviteiten. Alle nodige informatie die door de ESRS wordt voorgeschreven, is in deze Duurzaamheidsverklaring verwerkt door middel van een algemene toelichting op de manier waarop ons risicobeheer wordt uitgevoerd. Voor uitgebreidere informatie verwijzen we naar het KBC Risk Report (waarvoor geen externe assurance plaatsvindt), dat beschikbaar is op www.kbc.com.

Governance (1.2)

De rol van de bestuurs-, leidinggevende en toezichthoudende organen (1.2.1)

[GOV-1]

Samenstelling en diversiteit van de leden

In de onderstaande tabel is de samenstelling en diversiteit van de leden van de bestuurs-, leidinggevende en toezichthoudende organen weergegeven. De opgenomen organen zijn het DC, het RCC, het AC, het BC, het RC en de Raad.

Samenstelling en diversiteit van de Raad en zijn comités en het DC, 31-12-2025	DC	RCC	AC	BC	RC	Raad
Aantal uitvoerende bestuurders	7	-	-	-	-	7
Aantal niet-uitvoerende bestuurders	-	3	3	-	-	9
waarvan onafhankelijke bestuurders	-	2	2	-	-	2
Aantal jaren in het orgaan						
0-2 jaar / 3-10 jaar / meer dan 10 jaar	1 / 4 / 2	-	-	-	-	5 / 8 / 3
Gemiddeld aantal jaren	7	-	-	-	-	7
Vertegenwoordiging van werknemers en andere medewerkers	0	0	0	0	0	0
Leeftijd						
31- 40 jaar / 41-50 jaar / 51-60 jaar / meer dan 60 jaar	0 / 0 / 5 / 2	-	-	-	-	0 / 1 / 9 / 6
Gemiddelde leeftijd	58	-	-	-	-	58
Geslacht						
Vrouwen	1	1	1	-	-	6
Mannen	6	2	2	-	-	10
Nationaliteit						
Belgisch	5	1	1	-	-	10
Bulgaars	1	-	-	-	-	1
Tsjechisch	1	-	-	-	-	2
Spaans	-	-	-	-	-	1
Zweeds	-	1	1	-	-	1
Nederlands	-	1	1	-	-	1
Diploma's*						
Rechten	29%					31%
Economie/financiën	29%					47%
MBA	14%					3%
Actuariële wetenschappen/verzekeringen	14%					6%
Andere	14%					13%

* Benaderende procentuele verdeling op basis van totaal aantal diploma's (verschillende personen hebben meer dan één diploma)

Op basis van de profielen en competenties van de leden in de bovenstaande organen kunnen we concluderen dat al deze organen in overeenstemming met ons Corporate Governance Charter over de vereiste vaardigheden en ervaring beschikken. Voor meer informatie over de ervaring van de afzonderlijke leden van elk orgaan verwijzen we naar het hoofdstuk Verklaring inzake deugdelijk bestuur in het Jaarverslag van de groep.

Verantwoordelijkheden van de organen met betrekking tot het beheer van impacts, risico's en kansen

De duurzaamheidsgovernance van KBC Bank, inclusief de verantwoordelijkheden van de organen en rapporteringslijnen, is ingebed in die van KBC Groep. In dit verband merken we op dat KBC Bank een eigen DC, AC, RCC en Raad heeft. In de praktijk worden de vergaderingen van deze organen evenwel gezamenlijk gehouden met de respectieve organen van KBC Groep.

Als onderdeel van de algemene strategie van de groep wordt de duurzaamheidsstrategie van KBC door de Raad vastgesteld. De Raad bepaalt verder de risicobereidheid van de groep met inachtneming van ESG-risico's en beslist over de beleidslijnen omtrent duurzaam ondernemen. Als hoogste toezichthoudende orgaan houdt de Raad toezicht op de uitvoering en voortgang van de duurzaamheidsstrategie. Onder het toezicht van de Raad vallen ESG-thema's in brede zin, waaronder het klimaat en andere milieuthema's, genderdiversiteit en mensenrechten, maar ook thema's op het gebied van zakelijk gedrag, zoals ethisch handelen en integriteit. Belangrijke wijzigingen in het duurzaamheidsbeleid en in duurzaamheidsrapportering worden indien nodig op het

niveau van de Raad besproken. Verder heeft het DC het klimaat- en milieurisico, cyberrisico, compliancerisico en gedragsrisico geïdentificeerd als top risks voor KBC. Deze risico's worden eveneens nauwlettend opgevolgd door het RCC en de Raad.

Het DC is belast met het operationele beheer van ESG-thema's. Deze verantwoordelijkheid omvat het voorleggen van voorstellen aan de Raad met betrekking tot de duurzaamheidsstrategie en -beleidslijnen, maar ook het monitoren van de groepswijde uitvoering ervan. De rol van het DC omvat verder de beoordeling van ESG-impacts, -risico's en -kansen. Het DC is verantwoordelijk voor de interne controlemaatregelen met betrekking tot impacts en risico's en voor het benutten van kansen binnen de grenzen van de overkoepelende strategie van KBC zoals die door de Raad is vastgesteld. Het AC zorgt ervoor dat het DC adequate en doeltreffende interne controlemaatregelen vaststelt en monitort de processen van KBC inzake duurzaamheidsrapportering.

De bovenstaande verantwoordelijkheden inzake impacts, risico's en kansen van elk van de organen worden in ons Corporate Governance Charter beschreven.

Het DC heeft de beslissingsbevoegdheid voor zowel operationele als strategische ESG-kwesties aan andere relevante comités en functies binnen het topmanagement toegekend. De ISB fungeert bij KBC als het belangrijkste forum waarin ESG-kwesties worden besproken. Alle DC-leden zijn ofwel lid van ofwel vertegenwoordigd in de ISB. In 2025 heeft de ISB acht keer vergaderd. Het is de verantwoordelijkheid van de leden van de ISB om binnen hun respectieve bedrijfsactiviteiten en landen over duurzaamheidsthema's te communiceren, om een ondersteunend team op te zetten en om ervoor te zorgen dat de duurzaamheidsstrategie van de groep kan worden uitgevoerd.

Andere kernonderdelen van onze duurzaamheidsgovernance zijn de sustainability-afdeling op groepsniveau (Group Corporate Sustainability) en de sustainability-afdelingen op lokaal niveau, evenals verscheidene andere duurzaamheidscomités. De risicofunctie is actief vertegenwoordigd in de interne organen en (duurzaamheids)comités op zowel groepsniveau als lokaal niveau. Het beheer van ESG-risico's zit volledig vervat in het bestaande risicobeleid, waaronder het 'Three Lines of Defense-model' (zoals beschreven in het hoofdstuk Risicobeheer). We hebben daarnaast nog twee externe raden. De ESB adviseert Group Corporate Sustainability over duurzaamheidsbeleid en -strategie, terwijl de RI Advisory Board toezicht houdt op de screening van het verantwoorde karakter van onze RI-fondsen.

Alle ESG-doelen worden door het DC beoordeeld en goedgekeurd en door de Raad bekrachtigd. Twee keer per jaar beoordeelt de Raad een volledig overzicht van alle duurzaamheidsdomeinen en (klimaat)doelen door middel van het KBC Sustainability Dashboard. In het dashboard zijn meetbare en controleerbare parameters opgenomen met betrekking tot de belangrijkste thema's en maatregelen van onze duurzaamheidsstrategie. De voortgang op de verschillende doelstellingen heeft invloed op de variabele vergoeding van de leden van het DC, zoals in paragraaf 1.2.3 wordt beschreven.

Daarnaast worden specifieke Key Risk Indicators gemonitord via een Climate Risk Dashboard, dat tweemaal per jaar aan het DC en de Raad wordt gerapporteerd als onderdeel van het Integrated Risk Report.

In de onderstaande afbeelding is een overzicht opgenomen van onze duurzaamheidsgovernance, waaronder de rol van en de rapportagelijnen naar de verschillende organen.

Duurzaamheidsgovernance

Raad van Bestuur: stelt de duurzaamheidsstrategie vast en houdt toezicht op de uitvoering daarvan door het DC. Dit omvat onder meer ons beleid over klimaatverandering, maar ook andere relevante duurzaamheidsthema's, zoals genderdiversiteit. Aangezien klimaat- en milieugerelateerde risico's zijn aangemerkt als een top risk, volgt het RCC duurzaamheidsgerelateerde risico's van dichtbij op. De Raad beoordeelt de implementatie van de duurzaamheidsstrategie door middel van een Sustainability Dashboard en spreekt zich uit over belangrijke wijzigingen aan de duurzaamheidsbeleidslijnen. Het AC monitort het proces voor duurzaamheidsrapportering.

Directiecomité: is verantwoordelijk voor de implementatie van de duurzaamheidsstrategie, met inbegrip van het beleid over klimaatverandering. Het bekrachtigt de beslissingen van de ISB.

Interne Duurzaamheidsraad: fungeert bij KBC als het belangrijkste forum waarin algemene ESG-kwesties worden besproken. De ISB wordt voorgezeten door de groeps-CEO, met de groeps-CFO als vicevoorzitter. Verder bestaat de ISB uit vertegenwoordigers van het uitvoerende en topmanagement van al onze divisies, kernlanden en groepsdiensten (met inbegrip van risicofuncties). De ISB werkt nauw samen met de afdeling Group Corporate Sustainability en de Senior General Manager Group Corporate Sustainability, die tevens lid is van de ISB.

Group Corporate Sustainability:
is verantwoordelijk voor de ontwikkeling en uitvoering van de duurzaamheidsstrategie en het toezicht daarop. Het team rapporteert aan de ISB over de implementatie van de strategie en stelt het KBC Sustainability Dashboard op. De dienst werkt onder leiding van de Senior General Manager Group Corporate Sustainability, die rechtstreeks rapporteert aan de groeps-CEO.

Steering Committee Sustainability: bespreekt voorstellen die ter besluitvorming aan de ISB dienen te worden voorgelegd en/of de uitvoering van deze besluiten. Het comité wordt voorgezeten door de Senior General Manager Group Corporate Sustainability. Het bestaat verder uit de Sustainability General Managers van alle kernlanden en vertegenwoordigers van bepaalde afdelingen van het hoofdkantoor (waaronder de risicofuncties).

CSRD Steering Committee: houdt toezicht op, beheert en geeft opvolging aan de rapportering overeenkomstig de Europese CSRD-wetgeving. Het wordt voorgezeten door de Senior General Manager van Group Finance en bestaat verder uit de (Senior) General Managers van Group Corporate Sustainability, Group Risk en Credit Risk, Group Compliance en Corporate HR.

Data and Metrics Steering Committee: beheert de uitdagingen met betrekking tot het verzamelen en rapporteren van duurzaamheidsgegevens. Het bestaat uit de (Senior) General Managers van verscheidene groepsfuncties (waaronder de duurzaamheids- en risicofuncties) en vertegenwoordigers uit de kernlanden, met de groeps-CFO als covoorzitter.

Country Sustainability General Managers: hebben de eindverantwoordelijkheid voor alles wat met duurzaamheid te maken heeft in hun land. Zij maken deel uit van het topmanagement. Ze zijn verantwoordelijk voor de communicatie rond duurzaamheid in elk land en voor de integratie van de duurzaamheidsstrategie. Ze maken deel uit van de lokale organisatie in het land en dienen dan ook te rapporteren binnen een hiërarchisch kader. Inhoudelijk werken ze echter nauw samen met zowel hun lokale ISB-vertegenwoordiger als met Group Corporate Sustainability. Ze worden functioneel mee aangestuurd door de Senior General Manager Group Corporate Sustainability.

Sustainability-afdelingen en -comités in elk kernland: zijn zo georganiseerd dat ze hun senior managers, die deel uitmaken van de Interne Duurzaamheidsraad, en de General Manager Sustainability ondersteunen bij het integreren van onze duurzaamheidsstrategie en het organiseren van en communiceren over lokale duurzaamheidsinitiatieven. De verantwoordelijke medewerkers en comités leveren en valideren onder meer ook niet-financiële informatie.

Externe Duurzaamheidsraad: bestaat uit externe duurzaamheidsdeskundigen uit de academische wereld en adviseert Group Corporate Sustainability over duurzaamheidsbeleid en -strategie.

Deskundigheid en vaardigheden wat betreft duurzaamheidsthema's

Duurzaamheidsthema's zijn expliciet opgenomen in de collectieve geschiktheidsmatrix, die wordt gebruikt om de vaardigheden en deskundigheid van de Raad en het DC als geheel te beoordelen. De geschiktheidsbeoordeling omvat het vermogen om klimaat- en milieurisico's, cyberbeveiliging en risico's gerelateerd aan zakelijk gedrag (waaronder risico's met betrekking tot witwaspraktijken en terrorismefinanciering) te begrijpen en kritisch te beoordelen, en eveneens het vermogen om risico-, audit- en compliancerapporten en het functioneren van de risico-, audit- en compliancefuncties kritisch te beoordelen. Daarnaast wordt de deskundigheid van (nieuwe) leden op het gebied van maatschappelijke thema's beoordeeld. De uitkomst van deze beoordeling laat zien of de leden van de Raad en het DC voldoende of grondige kennis hebben van de geselecteerde thema's. Waar nodig wordt van leden verwacht dat ze hun deskundigheid verder ontwikkelen. KBC zorgt er door middel van de collectieve geschiktheidsmatrix dus voor dat de Raad en het DC over de nodige vaardigheden en deskundigheid beschikken om hun taken uit te oefenen, met inbegrip van het toezicht op duurzaamheidsthema's.

Alle nieuwe leden van de Raad volgen een onboardingprogramma, waarin ook een gesprek met de Senior General Manager Group Corporate Sustainability is opgenomen. Tijdens dit gesprek worden de voor KBC belangrijkste duurzaamheidsthema's toegelicht en besproken op basis van ons Duurzaamheidsverslag en het KBC Sustainability Dashboard. Daarnaast maken duurzaamheidsthema's deel uit van het trainingsprogramma dat we voor de Raad en het DC hebben opgezet. Leden van het DC en de Raad overleggen ook ad hoc met interne vakinhoudelijke specialisten en met externe deskundigen (bv. de ESB) over ESG-kwesties.

Informatie verschaft aan en omgang met duurzaamheidsthema's door bestuurs-, leidinggevende en toezichthoudende organen van de onderneming (1.2.2)

[GOV-2]

Zoals eerder vermeld, wordt het KBC Sustainability Dashboard tweemaal per jaar aan de ISB, het DC en de Raad voorgelegd. Dit is de verantwoordelijkheid van de Senior General Manager Group Corporate Sustainability. Daarnaast beoordelen de Raad en het DC regelmatig de strategie omtrent duurzaam ondernemen, de voortgang van het Sustainable Finance Programma en onze externe duurzaamheidsrapporten.

De Senior General Manager Human Resources (HR) rapporteert regelmatig aan het DC over verschillende HR-thema's. Dat zijn onder meer kwesties zoals ontwikkelingen in het aantal werknemers, de aanwerving van externe werkkrachten en benoemingen, prestaties en beoordelingen, de resultaten van onze medewerkersbetrokkenheidsbevragingen en opleidingen. Elk jaar wordt ook een specifiek rapport over diversiteit en inclusie aan het DC en de Raad voorgelegd. Eén keer per jaar worden andere geselecteerde thema's (bv. opvolgingsmanagement) binnen de bevoegdheid van de HR-functie aan het DC en de Raad gerapporteerd.

De ESG-risico's zijn stevig verankerd in het Risk Management Framework en het risicobeleid van KBC. Het DC, het RCC en de Raad zijn de voornaamste ontvangers van verschillende outputs van onze belangrijkste risicobeheerprocessen. Zo wordt een Integrated Risk Report acht keer per jaar aan de Raad, het DC en het RCC voorgelegd en worden daarin regelmatig ESG-thema's (waaronder een Climate Risk Dashboard) opgenomen. Het RCC adviseert de Raad consequent over risicobeheerkwesties die onder de verantwoordelijkheid van de Raad vallen. Als onderdeel van zijn verantwoordelijkheid om ESG-risico's te beheren, wordt het DC ondersteund en regelmatig geïnformeerd door andere comités, zoals het Groepscomité Kredietverlening voor kredietgerelateerde thema's, het Comité Assets en Liabilities voor balansbeheer, enz.

Daarnaast ontvangen het DC en het RCC elk kwartaal advies over compliancekwesties, en krijgt de Raad een jaarlijkse update over complianceactiviteiten en het beheer van compliancerisico's, waaronder de risico's met betrekking tot ESG. Dat gebeurt door geconsolideerde rapporten die door onze afdeling Compliance worden opgesteld. In de rapporten worden eventuele inbreuken vermeld en de door het management opgezette herstelacties.

Zoals in paragraaf 1.4.1 wordt beschreven, hebben we in het kader van onze dubbele materialiteitsanalyse impacts, risico's en kansen (IRO's) gekoppeld aan ESG-thema's. Voor een kort overzicht van onze materiële IRO's voor de verschillende duurzaamheidsthema's verwijzen we naar paragraaf 1.3.3.1. In de onderstaande tabel zijn de materiële duurzaamheidsthema's opgenomen die in 2025 door de bestuursorganen zijn behandeld.

Omgang met materiële duurzaamheidsthema's door de bestuursorganen in 2025		DC	RCC	AC	Raad
Klimaatverandering	Klimaatmitigatie	■	■	■	■
	Energie	■	■	■	■
	Klimaatadaptatie	■	■	■	■
Water en mariene hulpbronnen		■	■	■	■
Biodiversiteit en ecosystemen		■	■	■	■
Eigen personeel	Arbeidsvoorwaarden	■		■	■
	Gelijke behandeling en gelijke kansen voor iedereen	■		■	■
	Overige (privacy)	■	■	■	■
Consumenten en eindgebruikers	Informatiegerelateerd (inclusief cyberveiligheid)	■	■	■	■
	Sociale inclusie	■	■	■	■
Zakelijk gedrag	Bedrijfsethiek en bedrijfscultuur	■	■	■	■
	Relaties met leveranciers	■	■	■	■

Integratie van duurzaamheidsprestaties in het vergoedingsbeleid (1.2.3)

[GOV-3]

Onze leidinggevende organen spelen een belangrijke rol bij de uitvoering van onze duurzaamheidsstrategie. Elementen zoals duurzaamheid worden steeds belangrijker en bepalen op dit moment ten minste 30% van de variabele collegiale resultaatsgebonden vergoeding die aan de leden van het DC wordt toegekend. De drie hoekstenen van onze duurzaamheidsstrategie komen daarin naar behoren tot uiting teneinde onze leidinggevende organen te stimuleren onze negatieve impact op de samenleving te beperken, onze positieve impact te vergroten en verantwoord gedrag bij alle personeelsleden te bevorderen. De variabele vergoeding is er dan ook op gericht om de transitie naar een duurzame toekomst mogelijk te maken en aan onze klanten duurzame oplossingen te bieden, maar is ook gericht op deugdelijk bestuur en verantwoord gedrag. Naast doelen voor broeikasgasemissiereductie (zie paragraaf 2.2.3.1) zijn er nog andere kwalitatieve duurzaamheidsdoelen. Bovendien worden duurzaamheidsthema's en -maatstaven in beschouwing genomen bij de algemene beoordeling zoals beschreven in de Verklaring inzake deugdelijk bestuur en hebben ze invloed op de variabele vergoeding. Klimaatoverwegingen, waaronder voornamelijk de voortgang inzake onze doelstellingen voor broeikasgasemissiereductie, vormen een integraal onderdeel van de beoordeling voor de vaststelling van de variabele vergoeding. Onze klimaatoverwegingen omvatten ook de ontwikkeling van duurzame producten en onze eigen milieuvoetafdruk binnen de uitvoering van onze strategie en de tevredenheid van alle stakeholders. Het deel van de variabele vergoeding van de leden van het DC dat direct verband houdt met klimaatoverwegingen bedraagt circa 8-10%.

Voor meer informatie verwijzen we naar het hoofdstuk Verklaring inzake deugdelijk bestuur.

Due-diligenceverklaring (1.2.4)

[GOV-4]

Overal in dit document stippen we verschillende aspecten van ons due-diligenceproces aan die betrekking hebben op duurzaamheidsthema's. In de onderstaande tabel wordt toegelicht hoe en waar onze toepassing van de belangrijkste maatregelen en stappen van het due-diligenceproces haar neerslag vindt in onze Duurzaamheidsverklaring.

Due-diligence in de Duurzaamheidsverklaring

Kernelementen van due-diligence	Paragrafen in de Duurzaamheidsverklaring
Due-diligence integreren in governance, strategie en bedrijfsmodel	Informatie verschaft aan en omgang met duurzaamheidsthema's door bestuurs-, leidinggevende en toezichthoudende organen van de onderneming: paragraaf 1.2.2 Integratie van duurzaamheidsprestaties in beloningsregelingen: paragraaf 1.2.3 Materiële impacts, risico's en kansen en de wisselwerking daarvan met strategie en bedrijfsmodel: paragraaf 1.3.3
Betrokken stakeholders betrekken bij alle belangrijke stappen van de due-diligence	Informatie verschaft aan en omgang met duurzaamheidsthema's door bestuurs-, leidinggevende en toezichthoudende organen van de onderneming: paragraaf 1.2.2 Belangen en opvattingen van stakeholders: • Algemeen: paragraaf 1.3.2 • Eigen personeel: paragraaf 1.3.2 • Consumenten en/of eindgebruikers: paragraaf 1.3.2 Beschrijving van de processen om materiële impacts, risico's en kansen in kaart te brengen en te analyseren: paragraaf 1.4.1 Beleid ten aanzien van: • Klimaatverandering: paragraaf 2.2.2.1 • Water en mariene hulpbronnen: paragraaf 2.3.1.1 • Biodiversiteit en ecosystemen: paragraaf 2.4.2.1 • Eigen personeel: paragraaf 3.1.1.1 • Consumenten en/of eindgebruikers: paragraaf 3.2.1.1
Negatieve impacts in kaart brengen en beoordelen	Beschrijving van de processen om materiële impacts, risico's en kansen in kaart te brengen en te analyseren: paragraaf 1.4.1 Materiële impacts, risico's en kansen en de wisselwerking daarvan met strategie en bedrijfsmodel: paragraaf 1.3.3
Maatregelen nemen om die negatieve impacts aan te pakken	Maatregelen ten aanzien van: • Klimaatverandering: paragraaf 2.2.2.2 • Water en mariene hulpbronnen: paragraaf 2.3.1.2 • Biodiversiteit en ecosystemen: paragraaf 2.4.2.2 • Eigen personeel: paragraaf 3.1.1.4 • Consumenten en/of eindgebruikers: paragraaf 3.2.1.4
De effectiviteit van deze inspanningen monitoren en daarover communiceren	Effectiviteit monitoren (aan de hand van doelen of anderszins) ten aanzien van: • Klimaatverandering: paragraaf 2.2.3 • Water en mariene hulpbronnen: paragraaf 2.3.2 • Biodiversiteit en ecosystemen: paragraaf 2.4.3 • Eigen personeel: paragraaf 3.1.2 • Consumenten en/of eindgebruikers: paragraaf 3.2.2 • Zakelijk gedrag: paragraaf 4.1.2 Maatstaven ten aanzien van: • Klimaatverandering: paragrafen 2.2.3.2, 2.2.3.3 en 2.2.3.4 • Eigen personeel: paragraaf 3.1.2 • Zakelijk gedrag: paragraaf 4.1.2

Risicobeheersing en interne controles voor duurzaamheidsrapportage (1.2.5)

[GOV-5]

De processen van KBC Bank inzake duurzaamheidsrapportering, inclusief risicobeheer en interne controles, zijn ingebed in die van KBC Groep.

Onze processen voor duurzaamheidsrapportering zijn de afgelopen jaren verder ontwikkeld, zodat ze in lijn zijn met nieuwe regelgevende vereisten en kaders voor vrijwillige rapportering en andere initiatieven. We streven voortdurend naar robuustere duurzaamheidsrapportering. Hiervoor zijn adequate processen voor risicobeheersing en interne controle nodig, die in deze paragraaf nader worden beschreven.

Duurzaamheidsrapportering binnen KBC behelst een groepswijd proces met strikte hiërarchische validatie. Het opstellen van duurzaamheidsrapporten begint bij de input die uit de business en bij duurzaamheidsdeskundigen in alle kernlanden wordt verzameld. De coördinatie van onze Duurzaamheidsverklaring staat onder leiding van onze afdeling Finance, die ervoor zorgt dat aan de ESRS-eisen wordt voldaan. Omdat duurzaamheidsinformatie en -gegevens op groepsniveau worden verwerkt en geconsolideerd, worden daarop een aantal interne controles en toetsingen toegepast, bovenop het vierogenprincipe dat doorheen het hele proces wordt gehanteerd. Voor elk datapunt bepalen we welk team de leiding heeft en welke stakeholders als informatieverstrekker of als challenger betrokken zijn. Speciaal voor onze verklaring onder de CSRD is een CSRD Steering Committee ingesteld om te zorgen voor continu toezicht op en een robuust beheer van het rapportageproces. De leden van het CSRD Steering Committee vertegenwoordigen het topmanagement van de belangrijkste betrokken interne stakeholders, zoals de afdelingen Sustainability, Finance, Risk, Credit Risk, HR en Compliance. Daarnaast wordt onze verklaring onder de CSRD door ons Sustainability Statement Approval Committee goedgekeurd voordat de verklaring door het DC, het AC en de Raad wordt beoordeeld en goedgekeurd.

In de onderstaande tabel wordt een overzicht gegeven van de belangrijkste geïdentificeerde risico's en van de risicobeperkende maatregelen die we daarvoor hebben getroffen en de wijze waarop ze in de betrokken interne functies en processen zijn geïntegreerd. Gedurende dit hele proces voor duurzaamheidsrapportering zijn de hiervoor genoemde comités periodiek over deze aspecten geïnformeerd.

Risico met betrekking tot processen voor duurzaamheidsrapportage

Soort risico	Omschrijving	Beperking van risico
Regelgevingsrisico's	Veranderende externe regelgevingskaders en verder ontwikkelde standaarden kunnen steeds meer druk uitoefenen en niet-naleving ervan kan tot boetes leiden.	We houden het regelgevende landschap en de bijbehorende richtlijnen nauwlettend in het oog.
Datakwaliteits- en verificatierisico's	Externe duurzaamheidsgegevens zijn vaak niet gestandaardiseerd, waardoor het een uitdaging is om consequente en onderling vergelijkbare rapporten op te stellen. Lage datakwaliteit kan tot onvolledige informatieverstrekking leiden.	We werken samen met vertrouwde ESG-datapartners en controleren de inputdata. Sinds 2022 worden de duurzaamheidsdata beheerd via het daarvoor opgezette Data and Metrics-project van KBC (met een aparte stuurgroep), waarbij alle kernlanden en groepsfuncties betrokken zijn.
Juridische, compliance- en reputatierisico's	Risico van greenwashing.	Op het opstellen van de verklaring worden strikte governance en interne controles toegepast, waaronder het eerdergenoemde vierogenprincipe. We verwijzen tevens naar ons kader voor greenwashing (zie paragraaf 2.2.2.2 en paragraaf 3.2.1.4).
Operationele risico's	Duurzaamheidsrapportering moet in bestaande systemen, processen en rapporten worden geïntegreerd. Dat is een complexe taak die zonder behoorlijke automatisering tot inefficiënties en handmatige fouten kan leiden.	Het is onze bedoeling om onze processen voor duurzaamheidsrapportering verder te automatiseren. Ons Data and Metrics Steering Committee beheert de uitdagingen met betrekking tot het verzamelen en rapporteren van duurzaamheidsgegevens.

We blijven werken aan een verdere verbetering van onze rapporteringsprocessen door elk van deze risico's van dichtbij te volgen, aan de hand van verscheidene risicobeperkende maatregelen, via verschillende interne functies en processen zoals in de tabel is weergegeven. Daarnaast maakt duurzaamheid deel uit van de audit universe van de interne-auditafdeling van KBC. Alle duurzaamheidsthema's – met inbegrip van governance, rapportering en integratie in kernprocessen zoals kredietverlening – worden, afhankelijk van het jaarlijkse op risico gebaseerde auditplan, regelmatig in interne audits opgenomen. Zo zijn er in 2025 twee audits uitgevoerd die waren gericht op de datakwaliteit van ESG-informatie die voor CSRD-rapportering wordt gebruikt; een van deze audits had betrekking op de divisie Tsjechië, terwijl de andere gericht was op de divisie België. Daarnaast is bij één audit de datakwaliteit van ESG-data binnen KBC Asset Management onderzocht, specifiek met betrekking tot het beheer van fondsen voor verantwoord beleggen, het opstellen van fondsdocumentatie en ESG-rapportering.

Strategie (1.3)

Strategie, bedrijfsmodel en waardeketen (1.3.1)

[SBM-1]

De strategie en het bedrijfsmodel van KBC Bank zijn ingebed in die van KBC Groep.

Onze strategie

KBC is een financiële instelling die hoofdzakelijk actief is in België, Tsjechië, Slowakije, Hongarije en Bulgarije (onze kernmarkten). We zijn ook in beperkte mate aanwezig in enkele andere landen om onze bedrijfsklanten uit onze kernmarkten te ondersteunen. We hebben in al onze kernlanden via onze distributiekanalen (o.a. ons netwerk van kantoren, agentschappen en onlinekanalen) een breed aanbod van krediet-, deposito-, vermogensbeheer-, verzekerings- en andere financiële producten en diensten, waarbij onze aandacht met name uitgaat naar particuliere klanten en private banking-, kmo- en midcap-klanten. We ondersteunen onze klanten in hun duurzaamheidstransitie door onze verschillende kernactiviteiten.
Onze strategie steunt op beginselen zoals klantgerichtheid, een bankverzekering-ervaring, duurzame rendabele groei en het opnemen van onze rol in de samenleving. We verwijzen naar het hoofdstuk 'Onze strategie' (welke geen deel uitmaakt van externe assurance) voor uitgebreidere informatie over onze strategie.

In de onderstaande tabel is het aantal werknemers per geografisch gebied weergegeven:

Werknemers, uitgesplitst naar land (totale aantal)	2025	2024
België	9 105	9 187
Tsjechië	8 911	9 839
Slowakije	2 829	2 828
Hongarije	3 442	3 405
Bulgarije	4 160	4 199
Rest van de wereld	391	403
Totaal	28 838	29 861

We willen inspelen op de behoeften van de samenleving en op de lange termijn waarde creëren voor de samenleving, lokale economieën en al onze stakeholders. Het ondersteunen van de overgang naar een meer duurzame en veerkrachtige samenleving is dan ook een cruciaal onderdeel van onze algemene bedrijfsstrategie en onze dagelijkse activiteiten. We willen met onze klanten en andere stakeholders samenwerken om dit doel te bereiken. Door de financiële producten en diensten die we aanbieden, ondersteunen we onder meer economische groei, goede gezondheid, welzijn en werkgelegenheid.

We hebben een specifieke duurzaamheidsstrategie opgezet waarmee we naar behoren onze rol in de samenleving oppakken en waarde creëren voor onze stakeholders.
De kern van deze duurzaamheidsstrategie wordt gevormd door de verantwoordelijkheid om te zorgen voor financiële veerkracht en om een strikt risicobeheerkader toe te passen. Daarbij zorgen we ervoor dat we ook in de toekomst duurzaam zaken kunnen doen. Wanneer aan deze criteria wordt voldaan, bestaat onze duurzaamheidsstrategie uit drie belangrijke hoekstenen:

- maximaliseren van de positieve impact van onze producten en diensten op de maatschappij en het milieu;
- minimaliseren of geheel voorkomen van potentiële negatieve impacts;
- zorgen voor verantwoord gedrag bij al onze medewerkers.

Deze drie hoekstenen bevinden zich in twee aanvullende elementen die van cruciaal belang zijn:

- Lokale gemeenschappen en economie: we respecteren de unieke context van elke kernmarkt en streven ernaar lokale gemeenschappen en de economie in deze markten te ondersteunen.
- Onze mensen: onze mensen zijn de kern van onze duurzaamheidsstrategie. Daarom investeren we in de ontwikkeling van duurzame vaardigheden en visie bij ons personeel en stimuleren we een aanpak bij alle werknemers die responsief, respectvol en resultaatgericht is.

Onze duurzaamheidsdoelen zijn gekoppeld aan de Sustainable Development Goals (SDG's) van de Verenigde Naties. In al onze kernlanden worden onze huidige belangrijke producten en diensten en belangrijke klantgroepen als volgt in samenhang met deze doelen beschouwd:



SDG 3 Goede gezondheid en welzijn: we hechten veel belang aan een goed evenwicht tussen werk en privéleven voor onze werknemers en geven onze producten zodanig vorm dat gezondheidszorg, de kwaliteit van leven en veiligheid worden verbeterd.



SDG 7 Betaalbare en duurzame energie: we bevorderen de lokale productie van hernieuwbare energie en het efficiënte gebruik ervan. KBC heeft de directe financiering en verzekering van thermische steenkool en de directe investeringen daarin afgebouwd. In onze Energy Policy staan ook duidelijke beperkingen voor andere niet-duurzame energieoplossingen, zoals olie en gas.



SDG 8 Eerlijk werk en economische groei: we ondersteunen ondernemers en investeren in innovatieve bedrijven. Via onze Start it-community streven we ernaar start-ups en scale-ups met een focus op vrouwelijk ondernemerschap te ondersteunen. Via onze microfinancierings- en microverzekeringsactiviteiten bieden we rurale ondernemers in het Globale Zuiden toegang tot financiële diensten, waarbij we duurzame lokale ontwikkeling en financiële inclusie bevorderen.



SDG 12 Verantwoorde consumptie en productie: we bieden bank- en verzekeringsproducten aan die zijn afgestemd op koolstofarme circulaire bedrijven, waarbij we verantwoord beleggen (RI) promoten als onze eerste beleggingsoplossing die de voorkeur geniet.



SDG 13 Klimaatactie: we implementeren in onze kernactiviteiten een strikt duurzaamheidsbeleid en hebben voor onze krediet- en beleggingsportefeuille bepaalde klimaatdoelen bepaald die aansluiten bij het Akkoord van Parijs. We gaan met klanten en met de bedrijven waarin we investeren de dialoog aan om hun klimaatimpact te verminderen, terwijl we ook onze eigen voetafdruk tot een minimum trachten te beperken.

Ons bedrijfsmodel

Ons bedrijfsmodel als financiële instelling is gebaseerd op het beginsel van het creëren van duurzame waarde. We creëren deze duurzame waarde door onze klanten duurzame beleggingen aan te bieden, zodat ze vermogen kunnen opbouwen, en door aan verschillende klantgroepen (zoals particulieren, bedrijven en overheden) en sectoren (zoals social profit en infrastructuur) krediet te verstrekken om zo de economie te ondersteunen. We bieden verschillende andere financiële en niet-financiële diensten aan die eveneens bijdragen aan de (lokale) economie en het (lokale) sociale netwerk. Bij al deze activiteiten overwegen we onze impacts op het milieu en de samenleving in onze hele waardeketen. We creëren duurzame waarde dankzij onze middelen zoals ons eigen personeel, ons fysieke en digitale distributienetwerk, onze verschillende stakeholders (zie paragraaf 1.3.2) en ons financiële kapitaal (zoals ons eigen vermogen en onze deposito's). We verwijzen naar de paragraaf 'ons bedrijfsmodel' in het hoofdstuk Voorstelling van de groep (waarvoor geen externe assurance plaatsvindt) voor uitgebreidere informatie.

Onze waardeketen

Onze waardeketen omvat al onze activiteiten, middelen en relaties die betrekking hebben op ons bedrijfsmodel en die worden gebruikt om onze producten en diensten van ontwerp tot oplevering tot stand te brengen. Upstream steunen we op drie belangrijke activiteitenclusters en de bijbehorende leveranciers en andere zakenrelaties. Onze kernactiviteiten zijn onderdeel van onze eigen activiteiten en stellen ons in staat producten en diensten te leveren (onderverdeeld in onze vijf hoofdactiviteiten) aan onze distributeurs, klanten en zakenrelaties downstream. Daarnaast wordt in onze waardeketen rekening gehouden met de gemeenschappen waarin we actief zijn.

Waardeketen

Belangrijkste upstream-activiteiten	Belangrijkste eigen activiteiten	Belangrijkste downstream-activiteiten
• ICT (software, hardware, beveiliging, enz.) • Diensten (bepaalde diensten op het gebied van personeelszaken, professionele diensten/adviesdiensten, enz.) • Facilitaire zaken (elektriciteit, kantoormeubilair, enz.)	• Personeelszaken (ons eigen personeel) • Infrastructuur (bedrijfsmiddelen voor eigen gebruik, enz.) • Verkoop/marketing (waaronder advies in verband met de verkoop van onze producten en diensten) • Sponsoring en samenwerkingsverbanden, reclame, giften, enz. • Productontwikkeling (onderzoek, de behandeling van persoonsgegevens, enz.) • Zakelijk gedrag (relaties met leveranciers, public relations, enz.)	• Kredietverlening • Vermogensbeheer/beleggingen • Andere financiële diensten (zoals factoring, operationele leasing, wagenparkbeheer, adviesdiensten, enz.) • Andere niet-financiële diensten (zoals vastgoed, personeelsvoordelen, ondersteuning voor start-ups, enz.)

Belangen en opvattingen van stakeholders (1.3.2)

[SBM-2]

Onze stakeholders kunnen in twee groepen worden onderverdeeld: getroffen stakeholders (van wie de belangen (kunnen) worden beïnvloed door onze activiteiten en zakelijke relaties binnen onze waardeketen) en gebruikers/lezers van de Duurzaamheidsverklaring. De getroffen stakeholders zijn onze klanten, onze werknemers, onze leveranciers en de samenleving (waaronder de natuur als een 'stille' stakeholder). De gebruikers van de Duurzaamheidsverklaring zijn niet alleen onze investeerders, kernaandeelhouders en openbare besturen, maar ook onze zakenpartners, vakbonden, niet-gouvernementele organisaties, overheden, mensen uit de academische wereld en analisten.

Belangrijkste interacties met onze stakeholders

Stakeholdergroepen	Engagement-activiteiten	Hun belangen en opvattingen
Onze **consumenten** informeren ons door:	• Een jaarlijkse klanttevredenheidsenquête, die wordt vertaald in een klant-NPS (net promoter score) • Regelmatige klantenpanels en overleg met klanten • Lokale betrokkenheid door het kantorennetwerk en relatiebeheerders • Ons Klachtenmanagement, waardoor we inzicht krijgen in de opvattingen van onze klanten	• Een betrouwbare partner • Respect voor privacy en bescherming tegen het cyberrisico • Transparantie • Brede toegankelijkheid • Bijzonder veel deskundigheid • Innovatie • Eenvoud, een relevante oplossing en persoonlijk advies
We worden door onze **werknemers** geïnformeerd door:	• Personeelsbevragingen (bv. Shape Your Future Survey) • De jaarlijkse vergadering van de Europese ondernemingsraad • Regelmatige formele en informele besprekingen met werknemersvertegenwoordigers • Regelmatig overleg met de comités voor preventie en bescherming op het werk; preventieadviseurs en werknemersvertegenwoordigers • Regelmatige formele en informele besprekingen met Employee Resource Groups (ERG's) • Regelmatige voortgangsgesprekken	• Evenwicht tussen werk en privéleven • Persoonlijke en professionele ontwikkeling • Gezondheid en veiligheid • Integer gedrag • Arbeidsvoorwaarden
Onze **leveranciers** geven ons informatie via:	• De ESG-vragenlijst, die een integraal onderdeel vormt van onze leveranciersbeoordelingen • Leveranciersgesprekken op alle niveaus binnen de hiërarchie • Transparante, gelijktijdige communicatie en benaderingen bij concurrerende inkoop	• Transparantie • Verbinden en samenwerken om opportuniteiten te identificeren • Langetermijnrelaties versterken • Gedeelde visie, strategie en waarden • Gedeelde risico's en voordelen • Gezamenlijke waardecreatie • Tijdige betaling • Respecteren van contractuele overeenkomsten
De opvatting van onze **investeerders en kernaandeelhouders** wordt in aanmerking genomen door:	• Collectieve bijeenkomsten of één-op-ééngesprekken met investeerders en analisten • De algemene vergadering • Beoordelingen van ratingagentschappen • Duurzaamheidsbeoordelingen zoals de S&P Global Corporate Sustainability Assessment, CDP, Sustainalytics • Ad-hocvragenlijsten van investeerders over ESG	• Waardecreatie • Bedrijfsmodel voor de lange termijn met duidelijke financiële en niet-financiële doelen • ESG als onderdeel van onze strategie • Transparantie
We worden door **openbare besturen** geïnformeerd via:	• Ons lidmaatschap van bankfederaties • Ons lidmaatschap van andere nationale en internationale vertegenwoordigende organen, bedoeld om relaties aan te gaan en te onderhouden met politieke spelers en om regelgevingsinitiatieven die invloed hebben op de financiële sector nauwlettender te kunnen volgen (bv. openbare consultaties) • Onze actieve deelname aan netwerkevenementen	• Naleving van toepasselijke wetgeving
We worden geïnformeerd over de huidige opvattingen en belangen van de **samenleving** via:	• Het lidmaatschap van lokale ondernemingsraden • Ons lidmaatschap van netwerkorganisaties die zich bezighouden met duurzaamheid • Onderzoeksverslagen en media-analyses • Advies van externe adviesraden over verschillende aspecten van onze duurzaamheidsstrategie en hun doorlichting op een breed scala aan thema's (deze raden bestaan voornamelijk uit deskundigen uit de academische wereld)	• Lokale werkgelegenheid • Transparantie en goede communicatie

We gaan (op groepsniveau en in elk van onze kernlanden) regelmatig met onze stakeholders in gesprek als onderdeel van ons due-diligenceproces (zie paragraaf 1.2.4) en ons proces voor materialiteitsanalyse (zie paragraaf 1.4.1). Dit overleg vindt plaats met als doel de opvattingen en belangen van onze stakeholders in kaart te brengen. Dit ligt ten grondslag aan onze strategie en ons bedrijfsmodel.

Leden van ons DC en onze Raad worden over de meeste van deze interacties geïnformeerd. De outputs van onze gestructureerde stakeholderdialogen, opvolging van bedenkingen van stakeholders en standpunten van investeerders dienen daarnaast als belangrijke indicatoren voor het KBC Sustainability Dashboard, dat door het DC en de Raad wordt geëvalueerd (we verwijzen naar paragraaf 1.2.1). Verder worden het DC en de Raad geïnformeerd over de uitkomst van de materialiteitsanalyse, die ook inzicht geeft in de belangen en opvattingen van de hiervoor genoemde stakeholders.

Materiële impacts, risico's en kansen en de wisselwerking daarvan met strategie en bedrijfsmodel (1.3.3)

[SBM-3]

Overzicht van materiële impacts, risico's en kansen (1.3.3.1)

We hebben gedurende onze materialiteitsanalyse daadwerkelijke en potentiële impacts, risico's en kansen geïdentificeerd die betrekking hebben op onze eigen activiteiten en onze upstream- en downstreamwaardeketen. We hebben de geïdentificeerde impacts (I), risico's (R) en kansen (O (Opportunities)) gekoppeld aan de duurzaamheidsthema's die in de ESRS worden genoemd en hebben vervolgens beoordeeld welke impacts, risico's en kansen materieel zijn (zie paragraaf 1.4.1 voor meer informatie over onze materialiteitsanalyse). In de onderstaande tabel is weergegeven aan welke materiële duurzaamheidsthema's onze materiële impacts, risico's en kansen zijn gekoppeld en waar ze zich binnen onze waardeketen bevinden (eigen activiteiten, upstreamwaardeketen en downstreamwaardeketen).

Materiële duurzaamheidsthema's		Upstream			Eigen activiteiten			Downstream		
		I	R	O	I	R	O	I	R	O
Klimaatverandering	Klimaatmitigatie	■						■	■	■
	Klimaatadaptatie								■	■
	Energie							■	■	■
Water en mariene hulpbronnen									■	■
Biodiversiteit en ecosystemen								■	■	
Eigen personeel	Arbeidsvoorwaarden				■					
	Gelijke behandeling en gelijke kansen voor iedereen				■					
	Overige (privacy)				■	■				
Consumenten en eindgebruikers	Informatiegerelateerd (incl. cyberveiligheid)		■		■	■			■	■
	Sociale inclusie				■	■				
Zakelijk gedrag	Bedrijfsethiek en bedrijfscultuur		■		■	■			■	
	Relaties met leveranciers					■				

Klimaatverandering

KBC kan door zijn downstreamwaardeketen materiële *impacts* hebben op het milieu en zijn particuliere en bedrijfsklanten voor wat betreft klimaatmitigatie en energie. Potentiële negatieve impacts komen voort uit beleggingen in en de financiering van koolstofintensieve sectoren en niet-duurzame energieoplossingen (bv. thermische steenkool). Via onze krediet- en leaseportefeuilles genereren we echter een positieve impact door producten en diensten aan te bieden die bijdragen aan een koolstofarme economie en door de financiering van hernieuwbare-energieprojecten te faciliteren. Ook via onze beleggingsportefeuilles (zowel eigen beleggingen als beleggingen namens klanten) hebben we een potentiële positieve impact door te beleggen in bedrijven met producten en diensten die oplossingen bieden voor de klimaatuitdagingen (bv. het downstream bevorderen van de transitie naar hernieuwbare energie) van vandaag en morgen. Daarnaast willen we klimaatverandering tegengaan door het bewustzijn onder onze particuliere klanten te vergroten en hun koopgedrag te sturen in de richting van milieuvriendelijke producten en diensten. Ook in onze upstreamwaardeketen hebben we een potentiële positieve impact op de klimaatmitigatie en energie, door onze leveranciers aan te moedigen om hun BKG-emissies te verminderen en over te stappen op hernieuwbare energiebronnen. Voor onze leaseactiviteiten betreft dit met name onze leveranciers uit de auto-industrie. Van de bovengenoemde impacts wordt aangenomen dat ze op middellange termijn invloed hebben op klimaatverandering, terwijl ze op korte en middellange termijn invloed hebben op het verbruik en de productie van energie.

Als financiële instelling verwachten we de meest materiële klimaatgerelateerde *risico's* ook via onze krediet- en beleggingsactiviteiten (financiële en reputatierisico's). De geïdentificeerde materiële risico's die betrekking hebben op klimaatverandering zijn 'klimaattransitierisico's' (gelinkt aan klimaatmitigatie en energie) en 'fysieke klimaatrisico's' (gelinkt aan klimaatadaptatie). Deze laatste kunnen het gevolg zijn van fysieke fenomenen met betrekking tot temperatuur, water, wind of vaste massa. Deze klimaatrisico's kunnen leiden tot financiële risico's (krediet-, markt- en liquiditeitsrisico) en niet-financiële risico's (operationeel, reputatie- en compliancerisico). Op korte, middellange en lange termijn kunnen overgangsrisico's bijvoorbeeld leiden tot een plotselinge herprijzing van activa, marktvolatiliteit, kredietverliezen en klimaatrechtszaken vanwege de financiering van verouderde (bruine) technologie of infrastructuur en kunnen daardoor invloed hebben op krediet- en beleggingsportefeuilles, terwijl het fysieke risico een aanzienlijke invloed kan hebben op de waarde van onze activa of waarborgen op middellange en lange termijn.

De bovengenoemde impacts en risico's bieden ook *kansen*. Deze kansen zijn voornamelijk te vinden in onze downstreamwaardeketen, waar we onze klanten ondersteunen in het opstellen en uitvoeren van hun eigen klimaat- en energietransitieplannen door een breed assortiment aan producten en diensten op het gebied van kredietverlening en adviesdiensten aan te bieden (waaronder niet-financiële producten en diensten). We hebben in het bijzonder kortetermijnkansen geïdentificeerd in de ecosystemen van wonen en mobiliteit, evenals in de transitie naar alternatieve energiebronnen (bv. nieuwe technologieën, zoals energieopslag).

Water en mariene hulpbronnen

Vanuit het perspectief van financiële materialiteit beschouwen we water als een materieel thema. *Risico's* die voortkomen uit waterstress in onze downstreamwaardeketen kunnen op middellange en lange termijn negatieve financiële effecten hebben voor KBC. In dit verband zijn transitierisico's bijvoorbeeld regelgevingsinitiatieven om de impact van waterstress te verminderen (bv. de herverdeling van watergebruik van minder naar meer kritieke sectoren), die invloed kunnen hebben op bedrijven en daarmee ook op onze krediet- en beleggingsportefeuilles. Fysieke watergerelateerde risico's brengen bijvoorbeeld een afnemende watervoorraad met zich mee, wat ook ontwrichtingen in de toeleveringsketen en water- en voedselonzekerheid kan veroorzaken, wat weer invloed kan hebben op de hele economie. Als een van de maatregelen om de watergerelateerde risico's te beperken, hebben we in 2025 ons eerste waterbeleid ingevoerd, waarin duidelijke verwachtingen zijn opgenomen voor duurzaam watergebruik binnen onze financieringsactiviteiten. Tegelijkertijd kunnen we ons kredietverlenings- en investeringsvermogen benutten om duurzaam gebruik van water te bevorderen. Het ondersteunen van onze klanten door hun oplossingen op het gebied van waterbehandeling en waterbesparing te financieren (waaronder landschapsinrichting in de landbouwsector), wordt beschouwd als een *kans* op korte termijn.

Biodiversiteit en ecosystemen

Uit onze materialiteitsanalyse blijkt dat biodiversiteit en ecosystemen voor onze eigen activiteiten geen materieel thema is. We hebben de negatieve impacts voor wat betreft landdegradatie, verwoestijning of verharding dan ook niet specifiek beoordeeld en evenmin hebben we beoordeeld of onze activiteiten invloed hebben op bedreigde soorten. De *impact* van onze kredietverlenings- en investeringsactiviteiten op biodiversiteit en ecosystemen wordt op middellange termijn echter wel materieel geacht. Potentiële negatieve impacts komen voort uit de financiering van en beleggingen in activiteiten (zowel eigen beleggingen als beleggingen namens klanten) die verband houden met niet-duurzaam landgebruik en andere oorzaken van verlies van biodiversiteit en ecosystemen. Potentiële positieve impacts kunnen worden gerealiseerd door middel van investeringen in bedrijven die producten en diensten aanbieden waarmee de problematiek van schaarste aan natuurlijke hulpbronnen wordt aangepakt.

Vanuit *risico*perspectief zijn we ons bewust van de potentiële negatieve financiële effecten van biodiversiteitsverlies en schade aan ecosysteemdiensten op middellange en lange termijn. Zowel de bijbehorende fysieke risico's als de transitierisico's worden als materieel beschouwd. Zo kunnen beleidslijnen die zijn ingevoerd om biodiversiteitsverlies te beperken (bv. restricties op ontbossing, buitensporig landgebruik, enz.) invloed hebben op bedrijven en daarmee ook op onze krediet- en beleggingsportefeuilles. Aanhoudend biodiversiteitsverlies kan ook leiden tot meer systeemrisico's, zoals onder meer ontwrichting van de toeleveringsketen, een groter risico op een pandemie of meer voedselonzekerheid, wat weer gevolgen kan hebben voor de hele economie (inclusief de krediet- en beleggingsportefeuilles van KBC).

Eigen personeel

De geïdentificeerde materiële impacts, risico's en kansen voor wat betreft ons eigen personeel hebben betrekking op onze eigen werknemers. Met andere woorden: iedereen die een arbeidsovereenkomst heeft ondertekend bij een entiteit binnen KBC wordt in de scope van onze Duurzaamheidsverklaring opgenomen.

Vanuit *impact*perspectief zijn er in onze materialiteitsanalyse geen daadwerkelijke negatieve impacts geïdentificeerd.

De materiële impacts die we hebben geïdentificeerd, komen op korte, middellange en lange termijn in gelijke mate en op positieve wijze ten goede aan al onze medewerkers. Voor wat betreft arbeidsvoorwaarden – in het bijzonder met betrekking tot baanzekerheid, arbeidstijd, een billijk loon, sociale dialoog, vrijheid van vereniging, collectieve onderhandelingen, evenwicht tussen werk en privéleven, en gezondheid en veiligheid – gaat KBC consequent in al zijn kernlanden verder dan de wettelijke vereisten met betrekking tot een grote verscheidenheid aan werknemersrechten en -voordelen.

KBC streeft ernaar een stimulerende werkomgeving te creëren waarin werknemers hun vaardigheden kunnen ontwikkelen, hun ideeën kunnen uiten en verantwoordelijkheid opnemen als actieve corporate citizens. We creëren ook een positieve impact voor onze werknemers door iedereen eerlijk en gelijk te behandelen en gelijke kansen te bieden. In dit verband hechten we veel waarde aan gendergelijkheid en hebben we gelijke beloning bij gelijkwaardig werk structureel verankerd. Diversiteit en inclusie zijn belangrijke prioriteiten, die tot uiting komen in onze Diversity and Inclusion Policy en worden versterkt door maatregelen om geweld en intimidatie op de werkvloer te voorkomen.

Verder creëren we een positieve impact door fors te investeren in de ontwikkeling van talent en vaardigheden. Door uitgebreide opleidingsmogelijkheden te bieden, stellen we onze werknemers in staat om professioneel te groeien en het maximale uit zichzelf te halen. KBC kent de hoogste prioriteit toe aan gegevensbescherming en de privacy van werknemers.

Op korte, middellange of lange termijn kunnen reputatie*risico's* en juridische *risico's* ontstaan wanneer de privacy van werknemers niet afdoende wordt beschermd of wanneer persoonsgegevens zouden uitlekken als gevolg van een cyberaanval. Vanwege de grote invloed die KBC heeft op de privacy van werknemers, is het essentieel om robuuste waarborgen in stand te houden om deze risico's te beperken.
In onze materialiteitsanalyse zijn geen bijkomende *risico's* geïdentificeerd die rechtstreeks betrekking hebben op ons eigen personeel. Risico's die verband houden met incidenten, zoals gedwongen arbeid of kinderarbeid worden zeer onwaarschijnlijk geacht, gezien de landen en sectoren waarin we actief zijn.

Verder hebben we geen materiële *kansen* geïdentificeerd die voortkomen uit impacts op en afhankelijkheden van ons eigen personeel.
We merken verder op dat de in hoofdstuk 2 beschreven transitieplannen en maatregelen (zie paragraaf 2.2.1.1 en 2.4.1.1) niet leiden tot materiële impacts op ons eigen personeel.

Consumenten en eindgebruikers

De afgelopen jaren hebben we gewerkt aan de digitale transformatie van ons kernbedrijfsmodel en hebben we de belangen en opvattingen van al onze consumenten en eindgebruikers centraal gesteld in alles wat we doen. Dit is de hoeksteen van onze strategie en we houden de impacts op onze consumenten en eindgebruikers nauwlettend in het oog (zie paragraaf 1.3.2 voor de belangrijkste contacten met onze stakeholders). In onze strategie vormt de (digitale) interactie met onze consumenten en eindgebruikers de basis van ons bedrijfsmodel, zowel op het vlak van verkoop en advies als wat proces- en productontwikkeling betreft. Daarbij houden we rekening met potentiële negatieve impacts die betrekking hebben op kwesties zoals privacy, toegang tot kwalitatieve informatie, maatschappelijk verantwoorde marketingpraktijken en cyberveiligheid. We willen potentiële materiële negatieve impacts in een wijdverbreide context voorkomen, maar ook potentiële negatieve impacts in individuele gevallen/bij incidenten.

Via onze stakeholdersbetrokkenheid verkrijgen we inzicht in de wijze waarop consumenten en eindgebruikers met bijzondere kenmerken of die bepaalde producten of diensten gebruiken een groter risico lopen om schade te ondervinden (zie paragraaf 3.2.1.2). We hebben geen specifieke groepen consumenten of eindgebruikers geïdentificeerd die een groter risico lopen om schade te ondervinden vanwege bepaalde materiële risico's, omdat deze risico's voor al onze consumenten en eindgebruikers gelden. Onze processen garanderen evenwel dat specifieke aandacht uitgaat naar kinderen wanneer producten en diensten worden aangeboden en persoonsgegevens worden verwerkt.

We zouden op korte termijn een potentiële materiële negatieve *impact* kunnen hebben op de privacy van onze consumenten (direct en indirect via derden) en daarmee ook op de fundamentele mensenrechten van onze klanten. Deze impact wordt beperkt door persoonsgegevens te verwerken met het grootste respect voor privacy. Verwerking van persoonsgegevens vindt ook plaats ten voordele van onze consumenten door extra diensten aan te bieden en voor gemak te zorgen. We verzamelen en verwerken gevoelige gegevens van onze consumenten en hebben daarom een potentiële negatieve impact op hun privacy als gevoelige gegevens uitlekken en de privacy wordt geschonden. Een inbreuk op de cyberbeveiliging kan op korte termijn aanleiding geven tot een materiële negatieve impact, omdat de impact van een cyberaanval niet alleen onze onderneming en consumenten zou kunnen treffen, maar ook de reputatie van onze onderneming en het vertrouwen van consumenten zou kunnen schaden. Vanuit cyberveiligheid hebben we een materiële positieve impact door onze rol in de samenleving op te pakken door informatieve sessies te organiseren en campagnes op te zetten om onder onze klanten bewustzijn te creëren over cyberrisico's. We willen ook de negatieve impact beperken die onze leveranciers (en meer bepaald derde partijen) op middellange termijn kunnen hebben op de privacy van onze klanten. We hebben sterke beleidslijnen en processen om de kans te beperken dat gegevensverlies door derden wordt veroorzaakt. Daarnaast speelt KBC een belangrijke rol bij de financiële veerkracht van personen en bedrijven op korte termijn.

Voor wat betreft sociale inclusie zouden we ook op middellange termijn een potentiële materiële negatieve impact kunnen hebben op onze consumenten en eindgebruikers wanneer onze marketingpraktijken niet duidelijk, eerlijk en nauwkeurig zijn (in dat geval kunnen consumenten op basis van de informatie geen weloverwogen beslissingen nemen).

De voor onze eigen activiteiten en upstream-activiteiten geïdentificeerde materiële *risico's* die betrekking hebben op consumenten en eindgebruikers kunnen op korte, middellange en lange termijn het gevolg zijn van de hiervoor genoemde negatieve impacts (cyberrisico's, problemen met gegevensbescherming, informatiegerelateerde risico's, sociale uitsluiting) en kunnen leiden tot niet-financiële risico's (operationeel, reputatie- en compliancerisico). Er zijn ook risico's in onze downstream-activiteiten: wanneer onze bedrijfsklanten bijvoorbeeld niet behoorlijk met de hiervoor genoemde sociale thema's omgaan, kan ook dit tot financiële risico's leiden voor KBC (bv. kredietrisico).

Toegang bieden tot kwalitatieve informatie is een materiële kortetermijn*kans*, omdat we onze consumenten op hun duurzaamheidsreis de weg kunnen wijzen door middel van onze adviesdiensten (via webinars, diensten van derde partijen, persoonlijk contact) die betrekking hebben op subsidies, regelgeving en taxonomie.

Zakelijk gedrag

KBC wil in het kader van zakelijk gedrag op middellange termijn een positieve *impact* hebben op de bedrijfscultuur door ethisch en verantwoord gedrag in alle activiteiten te stimuleren en te waarborgen. Daarnaast pakken we onze rol in de samenleving op en hebben we beleidslijnen en strikte regels voor onze werknemers om de impacts op korte termijn te beperken als het gaat om belastingontwijking en klanten die de fiscale regelgeving proberen te overtreden. Voor wat betreft financiële materialiteit hebben we in verschillende onderdelen van onze waardeketen materiële *risico's* geïdentificeerd met betrekking tot zakelijk gedrag. Op korte, middellange en lange termijn kunnen risico's ontstaan als ons eigen zakelijke gedrag (d.w.z. verantwoord gedrag in het algemeen, waaronder onze gedragingen met betrekking tot verantwoorde belastingpraktijken, omkoping en corruptie, klokkenluiderskanalen, tegengaan van witwassen van geld en terrorismefinanciering) en de desbetreffende beleidslijnen niet behoorlijk worden opgesteld en beheerd, wat leidt tot niet-financiële risico's (juridisch en compliancerisico). Als onze bedrijfsklanten of derden bovendien niet actief praktijken en beleidslijnen voor goed zakelijk gedrag opstellen, kan ook dit tot kredietrisico en operationeel risico leiden. Verder kunnen op korte, middellange en lange termijn operationele en compliancerisico's ontstaan wanneer de relatie met onze leveranciers slecht wordt beheerd of wanneer KBC leveranciers inschakelt/contracteert die betrokken zijn bij corruptie en omkoping.

Wijzigingen van materiële IRO's

In 2025 hebben we een update uitgevoerd op onze dubbele materialiteitsanalyse van 2024 (zie paragraaf 1.4.1.). Uit deze update zijn geen wijzigingen van de materiële impacts, risico's en kansen gebleken ten opzichte van de vorige verslagperiode.

Entiteitspecifieke rapportage

We benadrukken dat alle materiële impacts, risico's en kansen aan bod zijn gekomen in de rapportagevereisten van de ESRS. Toch zijn cyberveiligheid en verantwoorde belastingpraktijken naar ons oordeel niet voldoende aan bod gekomen. We hebben cyberveiligheid daarom opgenomen in paragraaf 3.2 (Consumenten en eindgebruikers) en verantwoorde belastingpraktijken in paragraaf 4.1 (Zakelijk gedrag), naast de desbetreffende rapportage-eisen.

Wisselwerking met strategie en bedrijfsmodel (1.3.3.2)

Effecten op bedrijfsmodel en strategie

Bij KBC streven we ernaar om door middel van onze financiële producten en diensten waarde te creëren voor al onze stakeholders en de samenleving als geheel. In de hele waardeketen kijken we naar de huidige en beoogde effecten van onze materiële milieu-impacts, -risico's en -kansen op onze duurzaamheidsstrategie en ons bedrijfsmodel. We erkennen het materiële belang van deze effecten en hebben daarom uitgebreide strategieën uitgewerkt met als doel een zo klein mogelijk negatief effect en een zo groot mogelijk positief effect op onze stakeholders te hebben en kansen te benutten waar ze worden geïdentificeerd. Deze strategieën leiden tot beleidslijnen en concrete maatregelen. Voor klimaatverandering zijn deze beschreven in paragraaf 2.2.2, voor biodiversiteit in paragraaf 2.4.2 en voor water in paragraaf 2.3.1. Daarnaast is het beheer van onze materiële milieurisico's met betrekking tot klimaatverandering, water en mariene hulpbronnen en biodiversiteit in ons Risk Management Framework ingebed (zie paragraaf 2.2.2.2).

Als financiële instelling hanteren we een bedrijfsmodel dat zijn grondslag vindt in het vertrouwen van de klant. Klantgerichtheid blijft dan ook een hoeksteen van de KBC-strategie. We houden in onze processen voor productontwikkeling zorgvuldig rekening met de bescherming van consumenten, beleggers en gegevens. Een belangrijk aandachtspunt is optimale bescherming tegen cybercrime voor zowel onze klanten als onze dochterondernemingen. In de Information Security Strategy (zie paragraaf 3.2.1.1) worden de negatieve impacts van beveiligingsincidenten en de daarmee gepaard gaande schade besproken. Daarnaast willen we onze klanten zo goed mogelijk ondersteunen door naar hen te luisteren en inzicht te krijgen in hun behoeften, door producten en diensten aan te bieden waardoor hun financiële veerkracht wordt vergroot, door hen tijdens contactmomenten afdoende te informeren en door middel van verantwoorde marketingpraktijken.

Ten aanzien van ons eigen personeel streven we ernaar hoogopgeleide en toegewijde professionals aan te werven en te behouden die de hoge normen van KBC in alle bedrijfsactiviteiten en in onze eigen bedrijfsvoering in stand houden. De inspanningen die onze medewerkers dagelijks leveren zijn essentieel voor de uitvoering van onze strategie en het creëren van duurzame waarde. Het vertrouwen en de tevredenheid van werknemers zijn daarbij van cruciaal belang. We richten ons daarom op het verzekeren van de positieve impacts die we gedurende de HR-levenscyclus op onze werknemers hebben, wat een directe invloed heeft op de aanwerving, betrokkenheid, groei en het behoud van werknemers. Als onderdeel van deze verbintenis zorgen we ervoor dat de privacy van werknemers wordt beschermd en dat een respectvolle en ondersteunende werkomgeving in stand wordt gehouden.

Daarnaast willen we het belang benadrukken van correct zakelijk gedrag en verantwoord gedrag als belangrijke fundamenten bij de uitwerking en uitvoering van onze strategie en ons bedrijfsmodel. We gaan door met onze aanhoudende inspanningen om een

cultuur van ethisch en verantwoord gedrag te stimuleren en de risico's voor wat betreft zakelijk gedrag in onze hele waardeketen op te volgen.

Weerbaarheid van strategie en bedrijfsmodel

We beoordelen de weerbaarheid van onze duurzaamheidsstrategie doorlopend in het licht van materiële impacts, risico's en kansen. KBC wil met zijn duurzaamheidsstrategie zijn rol in de samenleving oppakken en waarde creëren voor zijn stakeholders. In dit opzicht monitoren we (de implementatie van) onze beleidslijnen en passen we die waar nodig aan. Over het algemeen heeft onze strategie tot doel om onze onderneming te beschermen terwijl we ons voorbereiden op de veranderende regelgevingscontext, de geopolitieke context en macro-economische veranderingen, snel veranderende technologieën, maatschappelijke veranderingen, verschuivingen in klantgedrag en andere ontwikkelingen op het gebied van duurzaamheid. In onze jaarlijkse financiële planningscyclus houden we nadrukkelijk rekening met duurzaamheid op alle niveaus binnen de organisatie, onder meer door plannen op te nemen om onze klimaatdoelen te behalen, kansen op te sporen en het ESG-risico in de risicobereidheid te integreren. Om minder kwetsbaar te zijn voor veranderingen in de externe omgeving (waaronder milieuverandering), streven we naar diversificatie en flexibiliteit in onze business mix, klantsegmenten, distributiekanalen en geografische aanwezigheid. We zorgen er daarbij te allen tijde voor dat we ons niet richten op winst op korte termijn wanneer dit ten koste gaat van stabiliteit op lange termijn. Ons solide risicobeheerkader en onze risicobereidheid zorgen verder voor financiële en operationele veerkracht, rekening houdend met alle geïdentificeerde materiële risico's (zoals beschreven in paragraaf 1.3.3.1) op korte, middellange en lange termijn in ecologische, sociale en governancekwesties.

Bij de beoordeling van de weerbaarheid van ons bedrijfsmodel en ons vermogen om onze financiële verantwoordelijkheden na te komen, betrekken we ook grote maatschappelijke uitdagingen (bv. klimaatverandering) en gebruiken we scenarioanalyses. Met name in het kader van klimaatrisicomanagement nemen we niet alleen deel aan oefeningen van regelgevers/toezichthouders, maar voeren we ook regelmatig interne stresstest-oefeningen uit om de weerbaarheid van ons bedrijfsmodel met betrekking tot klimaatverandering te analyseren. In dat verband nemen we milde, gemiddelde en ernstige stresssituaties voor klimaatrisico in aanmerking voor tijdshorizonten die overeenkomen met onze financiële planningscyclus (drie jaar), maar ook langere periodes, om daarin risico's te kunnen meenemen die naar verwachting op langere termijn zullen toenemen. In het gebruikte scenario wordt aangenomen dat de transitie naar een groene economie een negatieve invloed heeft op enkele onderliggende factoren die de winst-en-verliesrekening en het kapitaal van onze bankactiviteiten bepalen, zoals operationele kosten en nettorente-inkomsten. Bovendien leidt de concurrentie op het gebied van duurzame producten en diensten tot druk op de volumes.
Hoewel de winstgevendheid in situaties van ernstigere klimaatstress wel kan worden getroffen, blijft het rendement voor aandeelhouders hoger dan de kosten van het eigen vermogen.

Deze conclusies worden meegenomen in het kader van onze interne oefeningen voor de beoordeling van onze kapitaal- en liquiditeitstoereikendheid (het wettelijk vereiste Internal Capital/Liquidity Adequacy Assessment Process – ICAAP & ILAAP). Met deze oefeningen testen we ook de toereikendheid van ons kapitaal door zwaardere stresstests toe te passen binnen onze mix van reverse stresstests en specifieke klimaatrisicostresstests. Hierin zijn scenario's opgenomen voor zowel een zwaar verhoogd transitierisico als een ernstig fysiek risico. De resultaten van de uitgevoerde scenarioanalyses en stresstesten laten over het algemeen zien dat er op korte termijn geen materieel effect te verwachten is en dat het door ons aangehouden kapitaal ook vanuit pijler 2-perspectief (op basis van ons interne kapitaalmodel) toereikend is.

We kunnen concluderen dat de financiële stabiliteit op lange termijn niet in gevaar is, omdat zelfs negatieve aannames omtrent de ernst van de transitie- en fysieke risico's onze solide kapitaal- en liquiditeitspositie niet in gevaar brengen. Toch zijn we al proactief bezig met het aanpassen van onze processen, beleidslijnen en portefeuilles, zodat we voorbereid zijn op de mogelijke (ontwrichtende) klimaatimpact op het kapitaal op (middel)lange termijn en daarmee ernstige toekomstige impacts door transitie- of fysieke risico's kunnen voorkomen.

In reverse stresstests, die deel uitmaken van de beoordeling van onze kapitaaltoereikendheid, worden in de mix van stresstests van KBC verschillende scenario's met betrekking tot het ESG-risico opgenomen. Verder hebben we een simulatie van een cyberaanval opgenomen, evenals een specifiek sociaal-risicoscenario waarin wordt uitgegaan van het optreden van sociale problemen en toenemende druk op blootstellingen aan overheden. Als we naar de afzonderlijke resultaten kijken, zien we dat ons kapitaal nog steeds toereikend is. Voor meer informatie verwijzen we naar ons Risk Report, dat beschikbaar is op www.kbc.com.

Actuele financiële effecten van materiële risico's en kansen

Hoewel de stresstests een goede indicatie geven van de ordegrootte van de verwachte financiële impacts in bepaalde klimaatscenario's, zijn de huidige beschikbare data niet granulair genoeg om een precieze kwantificeringsoefening te kunnen uitvoeren. Vanwege de huidige beperkingen in de beschikbaarheid van ESG-risicodata maken we voor onze berekeningen nog altijd gebruik van schattingen (met name voor activiteiten in de waardeketen). Daarnaast zijn de meetmethodologieën voor ESG-risico's nog volop in ontwikkeling. Dit kan invloed hebben op zowel de betrouwbaarheid als de stabiliteit van de schattingen. Hetzelfde geldt voor het financiële effect van kansen, omdat de middelen veelal deel uitmaken van de reguliere bedrijfsbudgetten ('duurzaamheid is de verantwoordelijkheid van iedereen') en sommige financiële effecten pas op lange termijn zichtbaar worden. Zoals hierboven is aangegeven, kunnen we echter met voldoende zekerheid zeggen dat er op korte termijn (d.w.z. binnen de volgende jaarverslagperiode) geen materiële impact wordt verwacht op onze financiële positie, financiële resultaten en kasstromen.

Impacts, risico's en kansen (1.4)

Beschrijving van de processen om materiële impacts, risico's en kansen in kaart te brengen en te analyseren (1.4.1)

[IRO-1]

Onze dubbele materialiteitsanalyse vormt de basis voor deze Duurzaamheidsverklaring. Met deze analyse hebben we bepaald welke duurzaamheidsthema's voor KBC materieel zijn vanuit impactperspectief of financieel perspectief. Vanuit het impactperspectief worden de positieve en negatieve impacts beschouwd die KBC heeft op de samenleving en het milieu, terwijl vanuit het financiële perspectief de risico's en kansen worden beschouwd die voor KBC uit duurzaamheidsthema's voortvloeien. In deze paragraaf geven we een beschrijving van onze processen voor de identificatie en beoordeling van onze materiële impacts, risico's en kansen. Wanneer een impact, risico of kans is geïdentificeerd en vervolgens als materieel wordt beschouwd, wordt ook het bijbehorende duurzaamheidsthema als materieel aangeduid.

De methodologie die we bij deze analyse hebben toegepast, is over het algemeen gebaseerd op de ESRS en sluit aan op de Materiality Assessment Implementation Guidance van EFRAG (European Financial Reporting Advisory Group). Op basis van deze richtlijnen hebben we een scoringsmethode bepaald waarmee we onze (potentiële) impacts en kansen beoordelen. De kwantitatieve drempels die zijn vastgesteld om de materialiteit van onze geïdentificeerde impacts te bepalen, zijn geïnspireerd op de vijfpuntsschaal die in de Materiality Assessment Implementation Guidance van EFRAG is opgenomen. Op die manier zijn de impacts in vijf categorieën onderverdeeld, variërend van 'Minimaal' tot 'Kritiek' voor KBC. De materiële risico's zijn voornamelijk geïdentificeerd op basis van bestaande oefeningen voor risico-identificatie, onze risicometingsinstrumenten en risicobeoordelingen. Ter aanvulling van onze bestaande risico-oefeningen zijn op basis van een deskundig oordeel extra beoordelingen uitgevoerd. De beoordeling van kansen is gebaseerd op een scoringsmechanisme dat lijkt op de risicoscoring.

In 2025 hebben we een update uitgevoerd op de dubbele materialiteitsanalyse van 2024. Dit is gedaan door de context van KBC te monitoren, zodat veranderingen in de bestaande materiële impacts, risico's en kansen konden worden geïdentificeerd. Deze context bestaat onder meer uit de activiteiten van KBC, onze groepsstructuur, zakelijke relaties, het wettelijke en reglementaire kader waarin we actief zijn, stakeholdermapping, de betrokkenheid van stakeholders enz. In onze update van 2025 zijn de resultaten van onze dubbele materialiteitsanalyse uit 2024 nog eens bevestigd. We streven ernaar om op jaarlijkse basis na te gaan of aanpassing van de analyse nodig is.

Impact-materialiteitsanalyse

Als eerste stap in onze impact-materialiteitsanalyse hebben we een mapping uitgevoerd van de zakelijke relaties in onze waardeketen, rekening houdend met de landen waarin we actief zijn, de dialogen met onze stakeholders en andere van belang zijnde bronnen. Door dit vroeg in het proces te doen, konden we een duidelijk onderscheid maken tussen impacts die verband houden met onze eigen activiteiten en indirecte impacts die we via onze zakelijke relaties hebben. Als financiële instelling erkennen we dat het van belang is om de grote verscheidenheid aan indirecte impacts die betrekking hebben op onze krediet- en beleggingsportefeuilles (eigen portefeuilles en de portefeuilles ten behoeve van onze klanten) te identificeren.

Om onze impacts op het milieu en de samenleving te identificeren, hebben we relevante interne en externe stakeholders en experten betrokken. De opvattingen en zorgen van onze stakeholders over kwesties op het gebied van milieu, maatschappij en governance zijn verzameld tijdens verschillende engagement-activiteiten die gedurende het jaar hebben plaatsgevonden. Deze engagement-activiteiten waren onder meer bevragingen, dialoog met stakeholders en (klant)gesprekken. Zo hebben we waardevolle inzichten gekregen die als input dienden voor onze impact-materialiteitsanalyse. Verder hebben we van verschillende experten in alle relevante interne betrokken afdelingen input verzameld.
Specifiek voor onze kredietportefeuille hebben we gebruik gemaakt van de tools van UNEP FI (United Nations Environment Programme Finance Initiative) voor impact-identificatie en van onze strategische White Papers om relevante impacts te identificeren. Voor onze financiering van en adviesverlening voor grote industriële projecten en infrastructuurprojecten (waaronder vastgoed), passen we daarnaast ook de Equator Principles toe, een kader voor het bepalen, beoordelen en beheren van milieu-impacts en sociale impacts. De Equator Principles omvatten overleg met betrokken gemeenschappen en het opzetten van effectieve klachtenmechanismen om sociale en milieugerelateerde zorgen in verband met deze projecten aan te pakken.
Voor de identificatie, beoordeling en monitoring van de duurzaamheidsgerelateerde impacts van onze beleggingsportefeuilles gebruiken we onder andere onze methodologie voor verantwoord beleggen. Dat houdt in dat we de duurzaamheidskenmerken van bedrijven actief onderzoeken, niet alleen op basis van hun beleidslijnen, producten en diensten, maar ook op basis van het deel van de omzet dat betrekking heeft op duurzame activiteiten.
Daarnaast hebben we overlegd met onze ESB, die uit externe deskundigen bestaat.

De bovenstaande inputs zijn verder aangevuld met externe bronnen zoals sectororganisaties, verschillende sectorrapporten (bv. S&P Global ESG Materiality Maps), ESG-ratingagentschappen, rapporteringskaders (bv. Global Reporting Initiative (GRI), Sustainability Accounting Standards Board (SASB), enz.) en rapporten van onze sectorgenoten.
Zo hebben we ervoor gezorgd dat onze impacts op milieuthema's (klimaatverandering, verontreiniging, water en mariene hulpbronnen, biodiversiteit en ecosystemen, en ook materiaalgebruik en circulaire economie), sociale thema's en governancethema's naar behoren zijn geïdentificeerd en dat alle in de ESRS genoemde thema's in aanmerking zijn genomen. Aan de hand van een desktopanalyse (bottom-upbenadering) zijn we ten slotte op basis van alle verzamelde informatie tot een lijst met potentiële materiële thema's gekomen.

Meer concreet voor onze impact op klimaatverandering hebben we onze berekeningen van de scope 1-, 2- en 3-broeikasgasemissies gebruikt als de primaire bron voor de materialiteitsanalyse. Uit deze berekeningen blijkt dat het grootste deel van onze emissies voortkomt uit onze kredietverlenings- en beleggingsactiviteiten, dat wil zeggen: onze portefeuille-emissies die onder scope 3 categorie 15, 'Investeringen' vallen. We verwijzen naar de paragrafen 2.2.1.1 (over locked-in broeikasgasemissies), 2.2.3.1 (klimaatdoelen) en 2.2.3.2 (onze emissie-inventaris) voor meer informatie over onze klimaatimpact.

Met betrekking tot biodiversiteit hebben we onze potentiële directe impact beoordeeld door in kaart te brengen of we in onze kernlanden kantoren hebben in of nabij kwetsbare gebieden voor biodiversiteit. De door ons in aanmerking genomen kwetsbare gebieden voor biodiversiteit zijn onder meer Natura 2000-gebieden, UNESCO-locaties en andere beschermde gebieden (met uitzondering van Key Biodiversity Areas). We zijn tot de conclusie gekomen dat we geen panden hebben in strikt beschermde gebieden (IUCN-categorie IV en hoger). Verder hebben we vastgesteld dat een aantal van onze kantoren gelegen is in beschermde landschappen, zoals gebieden die onder de Vogelrichtlijn vallen. Op basis van de beschikbare expertise en gezien de aard van onze bankactiviteiten kunnen we echter concluderen dat onze activiteiten geen negatieve impact hebben op deze beschermde gebieden. We hebben de nood aan mitigerende maatregelen op deze locaties dan ook niet verder beoordeeld.
Als financiële instelling hebben we voornamelijk invloed op biodiversiteit en ecosystemen via onze zakelijke kredietverleningsdiensten en onze beleggingsportefeuilles. Voor onze zakelijke kredietportefeuille hebben we de potentiële impacts op en afhankelijkheden van de natuur beoordeeld aan de hand van het instrument 'Exploring Natural Capital Opportunities, Risks and Exposure' ('ENCORE'). De top drie sectoren met een zeer grote impact zijn Landbouw, Bouw en Constructie en Energie.

We hebben ENCORE ook gebruikt om onze indirecte impact op en afhankelijkheid van de beschikbaarheid van water en waterverontreiniging te beoordelen door watergerelateerde drukfactoren en ecosysteemdiensten aan onze kredietportefeuille te koppelen. Uit die analyse zijn Landbouw, Voeding, Bouw en Constructie en Chemie als prioritaire sectoren naar voren gekomen.

De materialiteitsbeoordeling van de geïdentificeerde impacts werd uitgevoerd in samenspraak met interne deskundigen, de general managers sustainability, de CEO's van onze kernlanden (of hun vertegenwoordigers) en een selectie van onze senior general managers. Zij traden op als geloofwaardige vertegenwoordigers van de geïdentificeerde getroffen stakeholders en hielpen de zorgen van deze stakeholders over te brengen op basis van hun ervaring en aandachtsgebied. Aan elke (potentiële) negatieve en positieve impact zijn scores toegekend op basis van een aantal parameters. De beoordeelde parameters zijn onder meer de schaal en reikwijdte van zowel positieve als negatieve impacts, aangevuld met de waarschijnlijkheid van potentiële impacts en de mate waarin de (potentiële) negatieve impacts onomkeerbaar zijn. Bij deze oefening hebben we een onderscheid gemaakt tussen onze eigen activiteiten en onze waardeketen en rekening gehouden met korte, middellange en lange tijdshorizonten. De resultaten zijn aan de hand van onze intern ontwikkelde scoringsmethode geëvalueerd en op basis daarvan op een vijfpuntsschaal ingedeeld. Daardoor konden we een conclusie trekken over de materialiteit van elke impact en uiteindelijk het bijbehorende duurzaamheidsthema.

Voor een overzicht van de materiële impacts die binnen onze eigen activiteiten en waardeketen zijn geïdentificeerd, verwijzen we naar paragraaf 1.3.3.1.

Financiële materialiteitsanalyse

In de financiële materialiteitsanalyse worden onze duurzaamheidsgerelateerde risico's en kansen geïdentificeerd en beoordeeld. In deze paragraaf worden de achterliggende processen voor respectievelijk risico's en kansen beschreven.

Risico's
Allereerst merken we op dat ESG-risico's als belangrijke risicofactoren van de externe omgeving worden beschouwd en zich manifesteren via alle andere traditionele risicodomeinen, zoals kredietrisico, marktrisico, operationeel en compliancerisico en reputatierisico. Duurzaamheidsgerelateerde risico's worden dus niet afzonderlijk beschouwd, maar zijn stevig verankerd in alle aspecten en domeinen van het Enterprise Risk Management Framework van KBC en de achterliggende processen. Om te beoordelen welke duurzaamheidsthema's materieel zijn vanuit risicoperspectief, was het dus noodzakelijk om het effect te bepalen van de risico's die voortkomen uit de beoordeelde duurzaamheidsthema's op de financiële en niet-financiële risicodomeinen. Het is gezien ons bedrijfsmodel en vanuit financieel perspectief niet logisch om elk voorgeschreven duurzaamheidsthema afzonderlijk te beoordelen. Om die reden zijn bepaalde duurzaamheidsthema's gebundeld, zodat een zinvolle financiële materialiteitsanalyse kon worden uitgevoerd waarbij alle onderliggende componenten in acht zijn genomen. Tijdens deze oefening hebben we maximaal gebruik gemaakt van bestaande processen voor risico-identificatie en risicometing. KBC heeft in het bijzonder een ERIM ontwikkeld om de impact van milieurisico's te beoordelen (zie verder) en een SRIM om de impact van sociale risico's te beoordelen (zie verder), en het beheer van governancerisico's maakt integraal deel uit van compliance- en operationeelrisicobeheer. De ERIM, de SRIM en de deskundige onderbouwingen zijn allemaal op verschillende inputs gebaseerd, zoals portefeuilleverdelingen, de geografische locatie van onze activiteiten en klanten, productkenmerken, klant- en activadata, interne monitoring en modelleringsoefeningen, externe bronnen (bv. gevaarkaarten voor fysieke risico's), enz.

Binnen onze financiële materialiteitsanalyse van de risico's hebben we de volgende elementen in beschouwing genomen:

- de *context* waarin KBC actief is (zie paragraaf 1.3.1), met inbegrip van de *hele waardeketen* (zie paragraaf 1.3.1), voor drie verschillende *tijdshorizonten* (zie paragraaf 1.1.2);

- de *waarschijnlijkheid* dat de effecten van het thema zich voordoen, op basis van een vierpuntsschaal (van uitzonderlijk tot frequent);
- de *omvang* van het potentiële financiële effect wanneer de effecten die verband houden met een groep duurzaamheidsthema's zich voordoen. Daarvoor is aan het financiële effect van een groep duurzaamheidsthema's voor elk risicotype (zoals het kredietrisico, reputatierisico, enz.) afzonderlijk een score toegekend. We hebben ook rekening gehouden met risico's die uit eerder geïdentificeerde materiële impacts konden worden afgeleid. Voor specifieke domeinen is de beoordeling gebaseerd op een deskundig oordeel, onderbouwd met beschikbare interne en externe informatie. Aan de dimensie 'financieel effect' is op basis van een vierpuntsschaal een score toegekend (van een gering tot een ernstig financieel effect).

Voor elke groep duurzaamheidsthema's, waarin de kans en het financiële effect per risicotype werden gecombineerd, leidde de beoordeling tot een materialiteitsclassificatie per risicotype (op een vierpuntsschaal: laag, gemiddeld, hoog, ernstig). In een laatste fase zijn de materialiteitsscores per risicotype gecombineerd om te bepalen of de beoordeelde groep duurzaamheidsthema's materieel is vanuit een geïntegreerd perspectief. Daartoe werden vooraf bepaalde materialiteitsdrempels vastgesteld.

De financiële materialiteitsanalyse van de milieurisico's was hoofdzakelijk gebaseerd op onze bestaande ERIM. Dit is ons belangrijkste interne proces voor de identificatie en beoordeling van de impact van milieurisico's op onze waardeketen, doordat:

- de risico's voor de financiële en niet-financiële risicotypes worden ingeschat;
- een onderscheid wordt gemaakt tussen verschillende risicofactoren van transitie- en fysieke risico's die samenhangen met klimaatverandering, biodiversiteitsverlies, waterstress en verontreiniging, evenals risico's met betrekking tot niet-circulariteit;
- drie aparte scenario's worden overwogen met verschillende niveaus van transitie- en fysiek risico voor klimaatverandering en natuurverlies;
- drie verschillende tijdshorizonten worden gehanteerd.

De ERIM wordt jaarlijks op groepsniveau beoordeeld, maar voor de bank- en vermogensbeheeractiviteiten zijn ook aparte impact maps opgesteld. Daarnaast vindt voor onze kernlanden nog een verdere uitwerking plaats, omdat de materialiteit van milieurisico's in de verschillende jurisdicties en op de verschillende locaties kan variëren, wat leidt tot mogelijke verschillen in de transitie- en fysieke risico's.

Specifiek voor analyses met betrekking tot het klimaatrisico worden de risico-impacts ingeschat voor drie afzonderlijke klimaatscenario's die door het Network for Greening the Financial System (NGFS) beschikbaar zijn gesteld. Meer concreet vinden aparte beoordelingen plaats voor een ordelijk (Orderly) transitiescenario (waarin de opwarming van de aarde beperkt blijft tot 1,5 °C), een wanordelijk (Disorderly) transitiescenario (de opwarming van de aarde blijft beperkt tot 2 °C) en een 'Hot House World'-scenario (een stijging van de opwarming van de aarde tot circa 3 °C). Deze scenario's komen overeen met de klimaataannames die in de jaarrekening worden gehanteerd. We verwijzen naar Toelichting 3.9 van de Geconsolideerde jaarrekening van dit verslag voor meer informatie.

Ten aanzien van:

- klimaatgerelateerde transitierisico's worden in de ERIM de risico's in aanmerking genomen die voortkomen uit gewijzigde beleidslijnen en regelgeving, technologieën en veranderde voorkeuren van consumenten en/of beleggers. We maken een inschatting van de impacts met betrekking tot het transitierisico voor de drie voornoemde NGFS-scenario's en tijdshorizonten, omdat het tijdstip en de ernst van transitierisico's afhankelijk zijn van overheidsoptreden en beleidsmaatregelen. De materialiteitsanalyse in de ERIM wordt met verschillende interne oefeningen onderbouwd, zoals monitoring van de aligning van onze industriële kredietportefeuille met decarbonisatietrajecten (met behulp van de PACTA-tool), klimaatgerelateerde sector- en activaspecifieke portefeuillerapportering en de sectoriële deep dives in sectoren die gevoelig zijn voor het transitierisico, via onze White Papers. Deze analyses geven ook meer inzicht in de activa en bedrijfsactiviteiten die gevoelig kunnen zijn voor transitierisico's (d.w.z. activa en bedrijfsactiviteiten die onverenigbaar zijn met, of die aanzienlijke inspanningen behoeven om verenigbaar te zijn met, een transitie naar een klimaatneutrale economie). De geïdentificeerde kwetsbaarheid is afhankelijk van het klimaatscenario en de tijdshorizon die binnen deze analyses in aanmerking worden genomen. Voor wat betreft activa en bedrijfsactiviteiten die gevoelig zijn voor transitierisico's verwijzen we tevens naar paragraaf 2.2.1.1 (over locked-in emissies) en paragraaf 2.2.2 (beleidslijnen en maatregelen ten aanzien van klimaatverandering).
- klimaatgerelateerde fysieke risico's worden in de ERIM met zowel chronische als acute fysieke risico's op het gebied van temperatuur, water, wind en vaste massa rekening gehouden. De materialiteitsanalyse in de ERIM wordt met verschillende interne oefeningen onderbouwd. Voor het overstromingsrisico, dat als de meest relevante fysieke risicofactor voor KBC wordt beschouwd, zijn binnen KBC bijvoorbeeld verschillende portefeuilles geanalyseerd. De beoordelingen houden rekening met de geografische ligging van de vijf kernlanden van KBC. De analyses van het overstromingsrisico betreffen zowel de bankportefeuilles als de eigen kritieke infrastructuur van KBC. Daarnaast zijn voor geselecteerde portefeuilles risicobeoordelingen uitgevoerd op hittestress, droogte, natuurbranden, stormen, aardverschuivingen, verzakking en erosie.
- risico's die voortkomen uit verlies van biodiversiteit en schade aan ecosystemen worden in de ERIM zowel transitierisico's als (chronische en acute) fysieke risico's in aanmerking genomen. Om de afhankelijkheden van biodiversiteit en ecosystemen voor onze eigen activiteiten en in onze waardeketen (bv. schaarste van natuurlijke hulpbronnen die leidt tot macro-economische impacts, operationele onderbrekingen en ontwrichtingen in de toeleveringsketen, en hogere consumentenprijzen) te identificeren en te beoordelen, hebben we ons gericht op de beoordeling van fysieke risico's, terwijl transitierisico's in beschouwing zijn genomen bij de identificatie en beoordeling van de impact op biodiversiteit en ecosystemen. Binnen deze oefeningen houden we ook rekening met mogelijke toekomstige macro-economische

ontwikkelingen en systeemrisico's met betrekking tot biodiversiteitsverlies en onderbouwen we de conclusie met interne oefeningen zoals de ENCORE-analyse.

- de circulaire economie worden in de ERIM huidige en mogelijke toekomstige risico's betrokken die voortkomen uit de transitie. De beoordeling is echter nog steeds primair op een deskundig oordeel gebaseerd.

De financiële materialiteitsanalyse van de sociale risico's was hoofdzakelijk gebaseerd op onze bestaande SRIM, die in 2024 werd ontwikkeld. De SRIM wordt jaarlijks op groepsniveau beoordeeld, maar voor de bankactiviteiten zijn ook aparte impact maps opgesteld. Daarnaast vindt voor onze kernlanden nog een verdere uitwerking plaats, omdat de materialiteit van sociale risico's in de verschillende jurisdicties en op de verschillende locaties kan variëren. Het is ons belangrijkste interne proces voor de identificatie en beoordeling van de impact van sociale risico's op onze waardeketen, doordat:

- de risico's voor de financiële en niet-financiële risicotypes worden ingeschat;
- de aandacht uitgaat naar de korte tot middellange termijn (0-5 jaar): de opname van bekende en opkomende trends toestaan zonder te worden gehinderd door de onzekerheid en onvoorspelbaarheid van veranderingen in de toekomst;
- drie potentiële risicofactoren worden overwogen: veranderingen in beleid en regelgeving, externe ontwikkelingen en veranderingen in maatschappelijke voorkeuren betreffende sociale factoren;
- verschillende stakeholders erbij worden betrokken: werknemers, leveranciers, klanten en gemeenschappen in de verschillende onderdelen van de waardeketen van KBC;
- de volgende sociale-risicofactoren worden beoordeeld, voornamelijk vanuit een high-level portefeuillebenadering:
  - Arbeidsvoorwaarden: een fatsoenlijke werkomgeving voor ons eigen personeel (werknemers) en werknemers in de waardeketen. Meer concreet betreft dit: baanzekerheid, werk-privébalans, een adequaat loon, vrijheid van vereniging en participatie, en gezondheid en veiligheid.
  - Gelijke behandeling en gelijke kansen voor iedereen: gelijke en niet-discriminerende toegang tot kansen voor bijvoorbeeld opleiding, training, werk enz., zonder te worden achtergesteld op basis van criteria zoals ras, geslacht, etniciteit, nationaliteit, burgerlijke staat, seksuele geaardheid, leeftijd, gezinssituatie, beperking of religie. Meer concreet betreft dit: gendergelijkheid en gelijke beloning bij gelijkwaardig werk, opleiding en de ontwikkeling van vaardigheden, tewerkstelling en inclusie van mensen met een beperking, maatregelen tegen geweld en intimidatie op de werkvloer, en bevordering van diversiteit.
  - Mensenrechten en bescherming: het waarborgen van de mensenrechten van ons eigen personeel (werknemers) en werknemers in de waardeketen, bescherming van gemeenschappen en de bredere samenleving en bescherming van consumenten en eindgebruikers. Meer concreet betreft dit: kinderarbeid en gedwongen arbeid, passende huisvesting, privacy, de rechten van getroffen gemeenschappen, informatiegerelateerde impacts en persoonlijke veiligheid voor en de sociale inclusie van consumenten en/of eindgebruikers.

Kansen

Voor de identificatie van onze materiële kansen hebben we gekeken naar de duurzaamheidsthema's die in de ESRS zijn beschreven en naar kansen die uit eerder geïdentificeerde materiële impacts konden worden afgeleid. De beoordeling is uitgevoerd door interne deskundigen met kennis van de verschillende in de ESRS genoemde duurzaamheidsthema's, maar ook met kennis van onze bedrijfsactiviteiten en de lokale (geografische) situaties. De experten hebben in onze hele waardeketen en voor verschillende tijdshorizonten kansen geïdentificeerd. De geïdentificeerde kansen zijn beoordeeld op de waarschijnlijkheid dat het financiële effect optreedt en op de omvang ervan (vergelijkbaar met onze risicobenadering), wat leidde tot een materialiteitsclassificatie waaruit materiële kansen konden worden afgeleid aan de hand van vooraf bepaalde materialiteitsdrempels.

Voor wat betreft kansen moedigen we in het bijzonder de opname van duurzaamheidsgerelateerde kansen aan in onze kernproducten en -diensten, zoals obligaties, kredieten, beleggingen en adviesverlening. In dat kader volgen we de ontwikkelingen rond de EU-taxonomie ook nauwlettend op. In al onze White Paper-sectoren (energie, vastgoed, transport, landbouw, voedsel en drank, bouw en constructie, metaal en chemie) screenen en identificeren we gedurende elke White Paper-beoordelingscyclus de duurzaamheidsgerelateerde kansen die relevant zijn voor de sector.

Vergeleken met onze impacts en risico's zijn de identificatie, de beoordeling en het beheer van kansen nog niet met dezelfde mate van maturiteit in ons algemene beheerproces geïntegreerd. De uitkomst van de materialiteitsanalyse is aan de bevoegde leidinggevende organen voorgelegd. Door de business en andere afdelingen worden voortdurend inspanningen verricht om kansen te definiëren en te implementeren. Dit wordt tevens ondersteund door de structurele inbedding van kansen in onze White Paper-benadering. Ook in de jaarlijkse budgetteringsronde moeten alle landen duurzaamheidskansen in overweging nemen en een plan uitwerken om die kansen te benutten. Al deze initiatieven vormen een goede basis om onze identificatie en materialiteitsanalyse van kansen in de toekomst verder naar maturiteit te leiden.

Voor een overzicht van de materiële risico's en kansen in onze waardeketen verwijzen we naar paragraaf 1.3.3.1.

Besluitvormingsproces

De definitieve resultaten van de impact-materialiteitsanalyse en de financiële materialiteitsanalyse zijn voorgelegd aan en goedgekeurd door het CSRD Steering Committee, het DC, het AC en de Raad.

Voorafgaand aan deze goedkeuring zijn de onderstaande validatiestappen gevolgd:

- De resultaten van de oefeningen voor de impact-materialiteit en de financiële materialiteit (zowel risico's als kansen) zijn ook besproken in een specifieke werkgroep met betrekking tot onze dubbele materialiteitsanalyse (met collega's uit alle belangrijke afdelingen die bij onze materialiteitsanalyse betrokken zijn).
- Ten aanzien van de identificatie en beoordeling van impacts (die geen betrekking hebben op ons eigen personeel) zijn de tussentijdse resultaten besproken met de afdeling Group Corporate Sustainability.
- Voor de personeelsgerelateerde impacts zijn de resultaten van de beoordeling gevalideerd door zowel het managementteam van Corporate HR als de HR-managers van de kernlanden binnen de internationale HR-gemeenschap. Omdat de in 2025 uitgevoerde update van de beoordeling niet tot een wijziging van de resultaten uit 2024 heeft geleid, blijft de bevestiging van de Europese ondernemingsraad uit 2024 ook gelden.
- De uitkomst van de risicobeoordeling is besproken met en goedgekeurd door het management van de betrokken risicofuncties.

Rapportage-eisen in ESRS opgenomen in de duurzaamheidsverklaring van de onderneming (1.4.2)

[IRO-2]

Overzicht rapportage-eisen

In het onderstaande overzicht is een lijst opgenomen van alle rapportage-eisen die in deze Duurzaamheidsverklaring zijn behandeld. Voor de rapportage-eisen met betrekking tot de geïdentificeerde materiële duurzaamheidsthema's hebben we expertgebaseerde evaluaties uitgevoerd om te bepalen of alle onderliggende informatie-eisen ook materieel zijn voor KBC. Daarbij hebben we rekening gehouden met de mate waarin de informatie significant is en/of de informatie kan voldoen aan de behoeften van gebruikers van de verklaring op het punt van besluitvorming.

ESRS-standaard	Rapportage-eis	Volledige naam van de Rapportage-eis	Paragraaf
ESRS 2 Algemene toelichtingen	BP-1	Algemene grondslag voor het opstellen van duurzaamheidsverklaringen	1.1.1
	BP-2	Rapportage over specifieke omstandigheden	1.1.2
	GOV-1	De rol van de bestuurs-, leidinggevende en toezichthoudende organen	1.2.1
	GOV-2	Informatie verschaft aan en omgang met duurzaamheidsthema's door bestuurs-, leidinggevende en toezichthoudende organen van de onderneming	1.2.2
	GOV-3	Integratie van duurzaamheidsprestaties in beloningsregelingen	1.2.3
	GOV-4	Due-diligenceverklaring	1.2.4
	GOV-5	Risicobeheersing en interne controles voor duurzaamheidsrapportage	1.2.5
	SBM-1	Strategie, bedrijfsmodel en waardeketen	1.3.1
	SBM-2	Belangen en opvattingen van stakeholders	1.3.2
	SBM-3	Materiële impacts, risico's en kansen en de wisselwerking daarvan met strategie en bedrijfsmodel	1.3.3
	IRO-1	Beschrijving van de processen om materiële impacts, risico's en kansen in kaart te brengen en te analyseren	1.4.1
	IRO-2	Rapportage-eisen in ESRS opgenomen in de duurzaamheidsverklaring van de onderneming	1.4.2
ESRS E1 Klimaatverandering	ESRS 2 GOV-3	Integratie van duurzaamheidsprestaties in beloningsregelingen	1.2.3
	E1-1	Transitieplan voor klimaatmitigatie	2.2.1.1
	ESRS 2 SBM-3	Materiële impacts, risico's en kansen en de wisselwerking daarvan met strategie en bedrijfsmodel	1.3.3
	ESRS 2 IRO-1	Beschrijving van de processen om materiële klimaatimpacts, -risico's en -kansen in kaart te brengen en te analyseren	1.4.1
	E1-2	Beleidslijnen ten aanzien van klimaatmitigatie en klimaatadaptatie	2.2.2.1
	E1-3	Maatregelen en middelen wat betreft beleid ten aanzien van klimaatverandering	2.2.2.2
	E1-4	Doelen inzake klimaatmitigatie en klimaatadaptatie	2.2.3.1
	E1-6	Bruto scope 1-, 2-, 3-emissies en totale broeikasgasemissies	2.2.3.2
	E1-7	Broeikasgasverwijderingen en projecten voor broeikasgasmitigatie gefinancierd uit carbon credits	2.2.3.3
	E1-8	Interne koolstofbeprijzing	2.2.3.4
ESRS E2 Verontreiniging	ESRS 2 IRO-1	Beschrijving van de processen om materiële verontreinigingsimpacts, -risico's en -kansen in kaart te brengen en te analyseren	1.4.1

ESRS E3 Water en mariene hulpbronnen	ESRS 2 IRO-1	Beschrijving van de processen om voor water en mariene hulpbronnen materiële impacts, risico's en kansen in kaart te brengen en te analyseren	1.4.1
	E3-1	Beleidslijnen ten aanzien van water en mariene hulpbronnen	2.3.1.1
	E3-2	Maatregelen en middelen wat betreft water en mariene hulpbronnen	2.3.1.2
	E3-3	Doelen wat betreft water en mariene hulpbronnen	2.3.2.1
ESRS E4 Biodiversiteit en ecosystemen	E4-1	Transitieplan en overwegingen m.b.t. biodiversiteit en ecosystemen in strategie en bedrijfsmodel	2.4.1.1
	ESRS 2 SBM-3	Materiële impacts, risico's en kansen en de wisselwerking daarvan met strategie en bedrijfsmodel	1.3.3
	ESRS 2 IRO-1	Beschrijving van processen om voor biodiversiteit en ecosystemen materiële impacts, risico's en kansen in kaart te brengen en te analyseren	1.4.1
	E4-2	Beleidslijnen ten aanzien van biodiversiteit en ecosystemen	2.4.2.1
	E4-3	Maatregelen en middelen wat betreft biodiversiteit en ecosystemen	2.4.2.2
	E4-4	Doelen wat betreft biodiversiteit en ecosystemen	2.4.3.1
ESRS E5 Materiaalgebruik en circulaire economie	ESRS 2 IRO-1	Beschrijving van de processen om voor materiaalgebruik en circulaire economie materiële impacts, risico's en kansen in kaart te brengen en te analyseren	1.4.1
ESRS S1 Eigen personeel	ESRS 2 SBM-2	Belangen en opvattingen van stakeholders	1.3.2
	ESRS 2 SBM-3	Materiële impacts, risico's en kansen en de wisselwerking daarvan met strategie en bedrijfsmodel	1.3.3
	S1-1	Beleid ten aanzien van eigen personeel	3.1.1.1
	S1-2	Processen om met eigen personeel en werknemersvertegenwoordigers te overleggen over impacts	3.1.1.2
	S1-3	Herstelprocessen voor negatieve impacts en kanalen voor eigen werknemers om zorgen kenbaar te maken	3.1.1.3
	S1-4	Maatregelen i.v.m. materiële impacts en aanpak om materiële risico's m.b.t. eigen personeel te mitigeren	3.1.1.4
	S1-5	Doelen met betrekking tot het beheersen van materiële negatieve impacts, het bevorderen van positieve impacts en het beheersen van materiële risico's en kansen	3.1.2.1
	S1-6	Kenmerken van onze werknemers	3.1.2.2
	S1-8	Cao-dekkingsgraad en sociale dialoog	3.1.2.3
	S1-9	Diversiteitsmaatstaven	3.1.2.4
	S1-10	Leefbare (adequate) lonen	3.1.2.5
	S1-13	Maatstaven voor opleiding en ontwikkeling van vaardigheden	3.1.2.6
	S1-14	Veiligheids- en gezondheidsmaatstaven	3.1.2.7
	S1-16	Beloningsmaatstaven (loonkloof en totale beloning)	3.1.2.8
	S1-17	Incidenten, klachten en ernstige impacts op het gebied van mensenrechten	3.1.2.9
ESRS S4 Consumenten en eindgebruikers	ESRS 2 SBM-2	Belangen en opvattingen van stakeholders	1.3.2
	ESRS 2 SBM-3	Materiële impacts, risico's en kansen en de wisselwerking daarvan met strategie en bedrijfsmodel	1.3.3
	S4-1	Beleid ten aanzien van consumenten en eindgebruikers	3.2.1.1
	S4-2	Processen om met consumenten en eindgebruikers te overleggen over impacts	3.2.1.2
	S4-3	Herstelprocessen voor negatieve impacts en kanalen voor consumenten en eindgebruikers om zorgen kenbaar te maken	3.2.1.3
	S4-4	Maatregelen m.b.t. materiële impacts op consumenten en/of eindgebruikers en aanpak om m.b.t. consumenten en eindgebruikers materiële risico's te beheersen en materiële kansen te benutten, en de effectiviteit van die maatregelen	3.2.1.4
	S4-5	Doelen wat betreft het beheersen van materiële negatieve impacts, het bevorderen van positieve impacts en het beheersen van materiële risico's en kansen	3.2.2.1
ESRS G1 Zakelijk gedrag	ESRS 2 GOV-1	De rol van de bestuurs-, leidinggevende en toezichthoudende organen	1.2.1
	ESRS 2 IRO-1	Beschrijving van de processen om materiële impacts, risico's en kansen ten aanzien van zakelijk gedrag in kaart te brengen en te analyseren	1.4.1
	G1-1	Beleid ten aanzien van zakelijk gedrag en bedrijfscultuur	4.1.1.1
	G1-2	Beheer van relaties met leveranciers	4.1.1.2
	G1 – MDR-A	Minimumrapportage-eisen voor maatregelen wat betreft beleid ten aanzien van zakelijk gedrag	4.1.1.3
	G1-3	Preventie en opsporing van corruptie of omkoping	4.1.1.4
	G1-4	Bevestigde incidenten van corruptie of omkoping	4.1.2.1
	G1-6	Betalingspraktijken	4.1.2.2

Andere EU-wetgeving

Hieronder geven we een overzicht van alle datapunten die gekoppeld zijn aan andere EU-wetgeving, met inbegrip van de datapunten die we als niet materieel beschouwen, waarbij wordt aangegeven waar ze in deze Duurzaamheidsverklaring te vinden zijn. Voor de datapunten die als 'Niet van toepassing' zijn aangeduid, merken we op dat de niet-toepasselijkheid alleen slaat op de informatie die vereist is door de alinea in de ESRS die in de onderstaande lijst is aangegeven.

Lijst van datapunten in dwarsdoorsnijdende en thematische standaarden die voortkomen uit andere EU-wetgeving

Rapportage-eis en betrokken datapunt	Referentie SFDR	Pijler 3-referentie	Referentie benchmarkverordening	Referentie EU-Klimaatwet	Paragraaf
ESRS 2 GOV-1 Genderdiversiteit raad van bestuur alinea 21(d)	Indicator nr. 13 Tabel 1 van bijlage I		Gedelegeerde Verordening (EU) 2020/1816 van de Commissie, bijlage II		1.2.1
ESRS 2 GOV-1 Percentage onafhankelijke bestuurders alinea 21(e)			Verordening (EU) 2020/1816 van de Commissie, bijlage II		1.2.1
ESRS 2 GOV-4 Due-diligenceverklaring alinea 30	Indicator nr. 10 Tabel 3 van bijlage I				1.2.4
ESRS 2 SBM-1 Betrokkenheid bij activiteiten m.b.t. activiteiten fossiele brandstoffen alinea 40(d) i	Indicator nr. 4 Tabel 1 van bijlage I	Art. 449 bis van Verordening (EU) nr. 575/2013; Uitvoeringsverordening (EU) 2022/2453 van de Commissie Tabel 1 – Kwalitatieve informatie over ecologisch risico en Tabel 2 – Kwalitatieve informatie over sociaal risico	Verordening (EU) 2020/1816 van de Commissie, bijlage II		Niet van toepassing
ESRS 2 SBM-1 Betrokkenheid bij activiteiten m.b.t. chemische productie alinea 40(d) ii	Indicator nr. 9 Tabel 2 van bijlage I		Verordening (EU) 2020/1816 van de Commissie, bijlage II		Niet van toepassing
ESRS 2 SBM-1 Betrokkenheid bij activiteiten m.b.t. controversiële wapens alinea 40(d) iii	Indicator nr. 14 Tabel 1 van bijlage I		Gedelegeerde Verordening (EU) 2020/1818, art. 12, lid 1; Gedelegeerde Verordening (EU) 2020/1816, bijlage II		Niet van toepassing
ESRS 2 SBM-1 Betrokkenheid bij activiteiten m.b.t. teelt en productie tabak alinea 40(d) iv			Gedelegeerde Verordening (EU) 2020/1818, art. 12, lid 1; Gedelegeerde Verordening (EU) 2020/1816, bijlage II		Niet van toepassing
ESRS E1-1 Transitieplan om tegen 2050 klimaatneutraliteit te bereiken alinea 14				Verordening (EU) 2021/1119, art. 2, lid 1	2.2.1.1
ESRS E1-1 Ondernemingen uitgesloten van op Overeenkomst van Parijs afgestemde benchmarks alinea 16(g)		Art. 449 bis van Verordening (EU) nr. 575/2013; Uitvoeringsverordening (EU) 2022/2453 van de Commissie, Template 1: Banking book – Transitierisico's i.v.m. klimaatverandering: Kredietkwaliteit blootstellingen per sector, emissies en resterende looptijd	Gedelegeerde Verordening (EU) 2020/1818, art. 12, lid 1, punten d) t/m g), en art. 12, lid 2		2.2.1.1
ESRS E1-4 Doelen BKG-emissiereductie alinea 34	Indicator nr. 4 Tabel 2 van bijlage I	Art. 449 bis van Verordening (EU) nr. 575/2013; Uitvoeringsverordening (EU) 2022/2453 van de Commissie, Template 3: Banking book – Indicatoren van potentiële transitierisico's i.v.m. klimaatverandering: Afstemmingsmaatstaven	Gedelegeerde Verordening (EU) 2020/1818, art. 6		2.2.3.1

ESRS E1-5 Totale energieverbruik uit hernieuwbare bronnen, uitgesplitst naar bronnen (alleen sectoren met grote klimaatimpact) alinea 38	Indicator nr. 5 Tabel 1 van bijlage I Indicator nr. 5 Tabel 2 van bijlage I				Niet materieel
ESRS E1-5 Energieverbruik en energiemix alinea 37	Indicator nr. 5 Tabel 1 van bijlage I				Niet materieel
ESRS E1-5 Energie-intensiteit activiteiten in sectoren met grote klimaatimpact alinea's 40 t/m 43	Indicator nr. 6 Tabel 1 van bijlage I				Niet materieel
ESRS E1-6 Bruto scope 1-, 2-, 3-emissies en totale BKG-emissies alinea 44	Indicatoren nrs. 1 en 2 Tabel 1 van bijlage I	Art. 449 bis van Verordening (EU) nr. 575/2013; Uitvoeringsverordening (EU) 2022/2453 van de Commissie, Template 1: Banking book – Transitierisico's i.v.m. klimaatverandering: Kredietkwaliteit blootstellingen per sector, emissies en resterende looptijd	Gedelegeerde Verordening (EU) 2020/1818, art. 5, lid 1, art. 6 en art. 8, lid 1		2.2.3.2
ESRS E1-6 Intensiteit bruto-BKG-emissies alinea's 53 t/m 55	Indicator nr. 3 Tabel 1 van bijlage I	Art. 449 bis van Verordening (EU) nr. 575/2013; Uitvoeringsverordening (EU) 2022/2453 van de Commissie, Template 3: Banking book – Indicatoren van potentiële transitierisico's i.v.m. klimaatverandering: Afstemmingsmaatstaven	Gedelegeerde Verordening (EU) 2020/1818, art. 8, lid 1		2.2.3.2
ESRS E1-7 BKG-verwijderingen en carbon credits alinea 56				Verordening (EU) 2021/1119, art. 2, lid 1	2.2.3.3
ESRS E1-9 Blootstelling benchmarkportefeuille aan fysieke klimaatrisico's alinea 66			Gedelegeerde Verordening (EU) 2020/1818, bijlage II; Gedelegeerde Verordening (EU) 2020/1816, bijlage II		Onderhevig aan infasering
ESRS E1-9 Uitsplitsing geldbedragen in acuut en chronisch fysiek risico alinea 66(a)		Art. 449 bis van Verordening (EU) nr. 575/2013; Uitvoeringsverordening (EU) 2022/2453 van de Commissie, alinea's 46 en 47; Template 5: Banking book – Klimaatverandering fysiek risico: Aan fysiek risico onderhevige blootstellingen			Onderhevig aan infasering
ESRS E1-9 Locatie significante activa die materieel fysiek risico lopen alinea 66(c)		Art. 449 bis van Verordening (EU) nr. 575/2013; Uitvoeringsverordening (EU) 2022/2453 van de Commissie, alinea's 46 en 47; Template 5: Banking book – Klimaatverandering fysiek risico: Aan fysiek risico onderhevige blootstellingen			Onderhevig aan infasering
ESRS E1-9 Uitsplitsing boekwaarde vastgoedactiva naar energie-efficiëntieklasse alinea 67(c)		Art. 449 bis van Verordening (EU) nr. 575/2013; Uitvoeringsverordening (EU) 2022/2453 van de Commissie, alinea 34; Template 2: Banking book – Transitierisico's i.v.m. klimaatverandering: Leningen gedekt door zekerheden in de vorm van onroerend goed – Energie-efficiëntie van de zekerheid			Onderhevig aan infasering
ESRS E1-9 Mate blootstelling portefeuille aan klimaatkansen alinea 69			Gedelegeerde Verordening (EU) 2020/1818, bijlage II		Onderhevig aan infasering

ESRS E2-4 Hoeveelheid emissies naar lucht, water en bodem van elke verontreinigende stof in bijlage II bij E-PRTR-verordening (Europees register uitstoot en overbrenging verontreinigende stoffen) alinea 28	Indicator nr. 8 Tabel 1 van bijlage I Indicator nr. 2 Tabel 2 van bijlage I Indicator nr. 1 Tabel 2 van bijlage I Indicator nr. 3 Tabel 2 van bijlage I				Niet materieel
ESRS E3-1 Water en mariene hulpbronnen alinea 9	Indicator nr. 7 Tabel 2 van bijlage I				2.3.1.1
ESRS E3-1 Specifiek beleid alinea 13	Indicator nr. 8 Tabel 2 van bijlage I				2.3.1.1
ESRS E3-1 Duurzame oceanen en zeeën alinea 14	Indicator nr. 12 Tabel 2 van bijlage I				Niet materieel
ESRS E3-4 Totale hoeveelheid gerecycled en hergebruikt water alinea 28(c)	Indicator nr. 6,2 Tabel 2 van bijlage I				Niet materieel
ESRS E3-4 Totale waterverbruik in m³ per netto-opbrengst eigen activiteiten alinea 29	Indicator nr. 6,1 Tabel 2 van bijlage I				Niet materieel
ESRS 2 – SBM3 – E4 alinea 16(a) i	Indicator nr. 7 Tabel 1 van bijlage I				1.3.3
ESRS 2 – SBM3 – E4 alinea 16(b)	Indicator nr. 10 Tabel 2 van bijlage I				1.3.3
ESRS 2 – SBM3 – E4 alinea 16(c)	Indicator nr. 14 Tabel 2 van bijlage I				1.3.3
ESRS E4-2 Praktijken of beleid duurzaam beheer bodem / duurzame landbouw alinea 24(b)	Indicator nr. 11 Tabel 2 van bijlage I				2.4.2.1
ESRS E4-2 Praktijken of beleid duurzaam beheer oceanen / zee alinea 24(c)	Indicator nr. 12 Tabel 2 van bijlage I				2.4.2.1
ESRS E4-2 Beleid tegen ontbossing alinea 24(d)	Indicator nr. 15 Tabel 2 van bijlage I				2.4.2.1
ESRS E5-5 Niet-gerecycled afval alinea 37(d)	Indicator nr. 13 Tabel 2 van bijlage I				Niet materieel
ESRS E5-5 Gevaarlijk afval en radioactief afval alinea 39	Indicator nr. 9 Tabel 1 van bijlage I				Niet materieel
ESRS 2 – SBM3 – S1 Risico incidenten gedwongen arbeid alinea 14(f)	Indicator nr. 13 Tabel 3 van bijlage I				1.3.3
ESRS 2 – SBM3 – S1 Risico incidenten kinderarbeid alinea 14(g)	Indicator nr. 12 Tabel 3 van bijlage I				1.3.3
ESRS S1-1 Toezeggingen op gebied van mensenrechtenbeleid alinea 20	Indicator nr. 9 Tabel 3 van bijlage I Indicator nr. 11 Tabel 1 van bijlage I				3.1.1.1
ESRS S1-1 Due-diligencebeleid rond kwesties aan de orde in fundamentele verdragen 1 t/m 8 van Internationale Arbeidsorganisatie alinea 21			Gedelegeerde Verordening (EU) 2020/1816, bijlage II		3.1.1.1
ESRS S1-1 Procedures en maatregelen ter voorkoming van mensenhandel alinea 22	Indicator nr. 11 Tabel 3 van bijlage I				3.1.1.1
ESRS S1-1 Beleid of beheersysteem ter voorkoming van arbeidsongevallen alinea 23	Indicator nr. 1 Tabel 3 van bijlage I				3.1.1.1
ESRS S1-3 Klachtenregelingen alinea 32(c)	Indicator nr. 5 Tabel 3 van bijlage I				3.1.1.3
ESRS S1-14 Aantal sterfgevallen en aantal en aandeel arbeidsongevallen alinea 88(b) en (c)	Indicator nr. 2 Tabel 3 van bijlage I		Gedelegeerde Verordening (EU) 2020/1816, bijlage II		3.1.2.7
ESRS S1-14 Aantal verzuimdagen als gevolg van letsel, ongevallen, dodelijke ongevallen of ziekte alinea 88(e)	Indicator nr. 3 Tabel 3 van bijlage I				Onderhevig aan infasering
ESRS S1-16 Niet-gecorrigeerde loonkloof man-vrouw alinea 97(a)	Indicator nr. 12 Tabel 1 van bijlage I		Gedelegeerde Verordening (EU) 2020/1816, bijlage II		3.1.2.8
ESRS S1-16 Ratio buitensporige beloning CEO alinea 97(b)	Indicator nr. 8 Tabel 3 van bijlage I				3.1.2.8

ESRS S1-17 Gevallen van discriminatie alinea 103(a)	Indicator nr. 7 Tabel 3 van bijlage I				3.1.2.9
ESRS S1-17 Niet-nakoming UNGP's on Business and Human Rights en OESO-richtlijnen alinea 104(a)	Indicator nr. 10 Tabel 1 van bijlage I Indicator nr. 14 Tabel 3 van bijlage I		Gedelegeerde Verordening (EU) 2020/1816, bijlage II; Gedelegeerde Verordening (EU) 2020/1818, art. 12, lid 1		3.1.2.9
ESR S2 – SBM3 – S2 Aanzienlijk risico kinderarbeid of gedwongen arbeid in waardeketen alinea 11(b)	Indicatoren nrs. 12 en 13 Tabel 3 van bijlage I				Niet materieel
ESRS S2-1 Toezeggingen op gebied van mensenrechtenbeleid alinea 17	Indicator nr. 9 Tabel 3 van bijlage I Indicator nr. 11 Tabel 1 van bijlage I				Niet materieel
ESRS S2-1 Beleid ten aanzien van werknemers in waardeketen alinea 18	Indicatoren nrs. 11 en 4 Tabel 3 van bijlage I				Niet materieel
ESRS S2-1 Niet-nakoming UNGP's on Business and Human Rights en OESO-richtlijnen alinea 19	Indicator nr. 10 Tabel 1 van bijlage I		Gedelegeerde Verordening (EU) 2020/1816, bijlage II; Gedelegeerde Verordening (EU) 2020/1818, art. 12, lid 1		Niet materieel
ESRS S2-1 Due-diligencebeleid rond kwesties aan de orde in fundamentele verdragen 1 t/m 8 van Internationale Arbeidsorganisatie alinea 19			Gedelegeerde Verordening (EU) 2020/1816, bijlage II		Niet materieel
ESRS S2-4 Mensenrechtenproblemen en -incidenten m.b.t. upstream- en downstream-waardeketen alinea 36	Indicator nr. 14 Tabel 3 van bijlage I				Niet materieel
ESRS S3-1 Toezeggingen op gebied van Mensenrechtenbeleid alinea 16	Indicator nr. 9 Tabel 3 van bijlage I Indicator nr. 11 Tabel 1 van bijlage I				Niet materieel
ESRS S3-1 Niet-nakoming UNGP's on Business and Human Rights, ILO-beginselen en/of OESO-richtlijnen alinea 17	Indicator nr. 10 Tabel 1 van bijlage I		Gedelegeerde Verordening (EU) 2020/1816, bijlage II; Gedelegeerde Verordening (EU) 2020/1818, art. 12, lid 1		Niet materieel
ESRS S3-4 Mensenrechtenproblemen en -incidenten alinea 36	Indicator nr. 14 Tabel 3 van bijlage I				Niet materieel
ESRS S4-1 Beleid ten aanzien van consumenten en eindgebruikers alinea 16	Indicator nr. 9 Tabel 3 van bijlage I Indicator nr. 11 Tabel 1 van bijlage I				3.2.1.1
ESRS S4-1 Niet-nakoming UNGP's on Business and Human Rights en OESO-richtlijnen alinea 17	Indicator nr. 10 Tabel 1 van bijlage I		Gedelegeerde Verordening (EU) 2020/1816, bijlage II; Gedelegeerde Verordening (EU) 2020/1818, art. 12, lid 1		3.2.1.1
ESRS S4-4 Mensenrechtenproblemen en -incidenten alinea 35	Indicator nr. 14 Tabel 3 van bijlage I				3.2.1.4
ESRS G1-1 VN-Verdrag tegen corruptie alinea 10(b)	Indicator nr. 15 Tabel 3 van bijlage I				Niet van toepassing
ESRS G1-1 Bescherming klokkenluiders alinea 10(d)	Indicator nr. 6 Tabel 3 van bijlage I				Niet van toepassing
ESRS G1-4 Geldboeten voor overtredingen wetgeving tegen corruptie en omkoping alinea 24(a)	Indicator nr. 17 Tabel 3 van bijlage I		Gedelegeerde Verordening (EU) 2020/1816, bijlage II		4.1.2.1
ESRS G1-4 Normen bestrijding corruptie en omkoping alinea 24(b)	Indicator nr. 16 Tabel 3 van bijlage I				4.1.2.1



Rapportage overeenkomstig artikel 8 van Verordening (EU) 2020/852 (Taxonomieverordening) (2.1)

[EUT]

De Taxonomieverordening legt een EU-breed kader vast aan de hand waarvan investeerders en bedrijven kunnen beoordelen of bepaalde economische activiteiten ecologisch duurzaam zijn. Om ecologisch duurzaam en daarmee op de taxonomie afgestemd te zijn (‘taxonomy-aligned’), moet een activiteit:

- een relevante activiteit zijn, d.w.z. dat de activiteit is opgenomen in de lijst van activiteiten die als het meest relevant worden beschouwd voor het bereiken van de door Europa vastgestelde ecologische doelstellingen. De relevante activiteiten worden voor de taxonomie in aanmerking komende activiteiten genoemd (‘taxonomy-eligible’) en worden beschreven in Gedelegeerde Verordeningen;
- voldoen aan de technische screeningcriteria voor substantiële bijdrage aan de milieudoelstellingen en mag de activiteit geen ernstige afbreuk doen aan deze doelstellingen;
- worden uitgevoerd met inachtneming van minimale sociale en governance-waarborgen.

In de Taxonomieverordening zijn zes milieudoelstellingen vastgelegd:

- klimaatmitigatie;
- klimaatadaptatie;
- duurzaam gebruik en bescherming van water en mariene hulpbronnen;
- transitie naar een circulaire economie;
- preventie en bestrijding van verontreiniging;
- bescherming en herstel van biodiversiteit en ecosystemen.

KBC is een grote onderneming waarop de rapporteringsverplichtingen zoals beschreven in de Gedelegeerde Verordening inzake Rapportering (Disclosure Delegated Act; DDA) in het kader van de EU-taxonomie van toepassing zijn. We rapporteren over onze activiteiten als kredietinstelling en als vermogensbeheerder. Verschillende werkgroepen, met vertegenwoordigers uit onze kernlanden, werken op verschillende thema's, zoals verschillende vormen van kredietverlening die bijdragen aan de duurzaamheidsdoelstellingen. Daarnaast worden individuele doelgerichte kredietaanvragen die in aanmerking komen voor de taxonomie grondig gescreend op de technische criteria en minimale sociale waarborgen. Niet-doelgerichte kredietaanvragen worden gerapporteerd op basis van de omzet- en CapEx-KPI van de tegenpartij.

De beschikbaarheid van gegevens blijft een uitdaging.

- Het blijft moeilijk om EU-taxonomie gegevens te verkrijgen van onze tegenpartijen. Er ontstaan problemen bij het identificeren van geschikte dataproviders, het afstemmen van de gegevens van leveranciers op onze interne portefeuille en de toegang tot informatie van niet-CSRD-plichtige entiteiten. Deze problemen maken duidelijk dat verdere harmonisatie van en transparantie in duurzaamheidsgegevens noodzakelijk is.
- Voor leningen aan huishoudens (onroerend goed en motorvoertuigen) kunnen we momenteel nog geen volledige alignmentbeoordeling uitvoeren door gebrek aan individuele data over de onderliggende activa. Zo hebben we niet alle individuele data ter beschikking van de gefinancierde huizen, terwijl voor gefinancierde elektrische voertuigen dikwijls informatie ontbreekt over de autobanden en het circulaire materiaalgebruik.

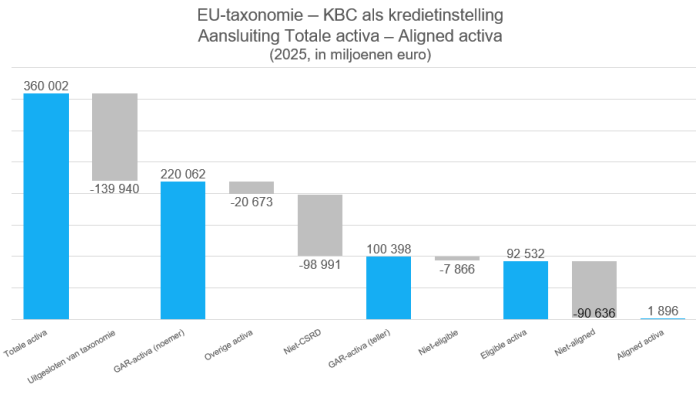
Daarom kiezen we ervoor om ook vrijwillige taxonomiepercentages te rapporteren in ons Duurzaamheidsverslag (op www.kbc.com), die gebaseerd zijn op benaderingen en op informatie die in de groep beschikbaar is (waarvoor geen assurance plaatsvindt).

In dit hoofdstuk is de informatie opgenomen die verplicht moet worden gerapporteerd. De DDA schrijft een aantal gedetailleerde tabellen voor met betrekking tot kredietinstellingen en vermogensbeheerders. Deze hebben we opgenomen in het hoofdstuk 'EU-taxonomie – detailtabellen' in het deel Overige informatie van dit jaarverslag. We hanteren dezelfde rapporteringstemplates als in onze Duurzaamheidsverklaring 2024. De nieuwe berekening van de KPI, die door het Omnibus-vereenvoudigingspakket is geïntroduceerd maar waar op 31 december 2025 nog niet over is gestemd, is nog niet in onze tabellen toegepast. Voor zover van toepassing informeren we de lezer echter wel door ook cijfers te geven op basis van de nieuwe Omnibus-definitie van de KPI (dat wil zeggen: gelijke scope van de teller en de noemer en tevens de opname van op de taxonomie afgestemde leningen die bij niet-CSRD-plichtige tegenpartijen uitstaan).
Wanneer de DDA voorschrijft dat berekeningen moeten gebeuren op basis van zowel omzet als CapEx-data van de tegenpartijen, worden die tabellen tweemaal getoond (eenmaal voor omzet en eenmaal voor CapEx). In de paragrafen hierna beperken we ons tot de data gebaseerd op omzet-KPI's van de tegenpartij (indien van toepassing).

KBC als kredietinstelling

In deze rubriek worden alle activa in aanmerking genomen van de kredietinstellingen in de groep, d.w.z. de entiteiten zoals gedefinieerd in artikel 4 (1), punt (1), van Verordening (EU) nr. 575/2013 van het Europees Parlement en de Raad (prudentiële vereisten voor kredietinstellingen). Zoals gedefinieerd in de DDA, moet de rapportering gebaseerd zijn op de prudentiële consolidatiescope van KBC. Deze scope komt overeen met de boekhoudkundige scope (Toelichting 6.5 van de Geconsolideerde jaarrekening).

Het verplichte eligibilitypercentage voor de activa van onze kredietinstellingen is 42,0% (41,0% in 2024). Dat omvat de hypothecaire kredieten en autoleningen aan huishoudens net als de eligible blootstelling aan financiële en niet-financiële (CSRD-plichtige) tegenpartijen. Het alignmentpercentage (GAR, groeneactivaratio) bedraagt 0,9% (0,5% in 2024). Deze stijging is toe te schrijven aan de verbeterde identificatie van CSRD-bedrijven en hun dochterondernemingen en aan de grotere omvang van uitstaande leningen bij CSRD-entiteiten.



Toch blijft dat percentage laag omwille van de beperkte beschikbaarheid van data en de asymmetrische definitie van teller en noemer van de GAR. Zo zijn bedrijventegenpartijen in de teller beperkt tot CSRD-plichtige bedrijven, terwijl in de noemer ook niet-CSRD-plichtige tegenpartijen opgenomen

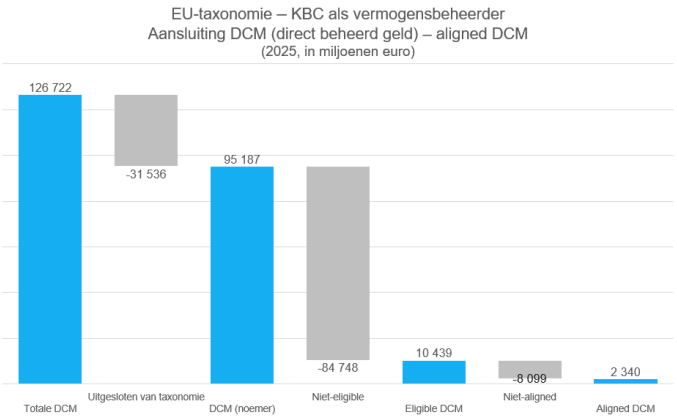
moeten worden. Daarnaast bevat de noemer nog een aantal andere activa die niet in aanmerking komen, zoals derivaten, cash en goodwill. In de grafiek tonen we de aansluiting van totale activa (voor aftrek van waardeverminderingen) en aligned activa (gebaseerd op omzet-KPI's van de tegenpartijen). De handelsportefeuille en bedragen betreffende centrale banken en centrale overheden zijn uitgesloten.

Onder toepassing van de bijgewerkte definitie van de GAR volgens de EU Omnibus-richtlijn schatten we dat onze GAR 4,0% bedraagt.

Het alignmentpercentage voor financiële garanties (buiten balanstelling) bedraagt 1,7% (1,4% in 2024).

KBC als vermogensbeheerder

In dit deel worden alle activa onder beheer met betrekking tot direct beheerd geld van klanten besproken (zie Glossarium). Dit direct beheerd geld wordt beheerd door KBC Asset Management (taxonomiedata via een externe dataprovider).
Het verplichte eligibilitypercentage met betrekking tot direct beheerd geld is 11,0% (8,7% in 2024). Het alignmentpercentage (KPI voor vermogensbeheerders) bedraagt 2,5% (1,8% in 2024). Het verschil tussen het cijfer over 2025 en 2024 wordt grotendeels verklaard door de toegenomen gegevensdekking die door onze dataprovider wordt verstrekt, en ook het grotere aandeel RI-fondsen draagt bij aan de verbetering. Bij toepassing van de nieuwe definitie op basis van de EU Omnibus-richtlijn wordt ons alignmentpercentage geschat op 8,4%.



In de grafiek tonen we de aansluiting van totale DCM met aligned DCM. Uitgesloten zijn onder andere bedragen betreffende centrale banken en centrale overheden.

KBC als financieel conglomeraat

KBC berekent de geconsolideerde KPI aan de hand van een gewogen gemiddelde op basis van omzet.

Geconsolideerde KPI	KPI	Alignment op basis van omzet	Alignment op basis van CapEx
KBC als kredietinstelling	GAR	0,9%	1,0%
KBC als vermogensbeheerder	AM-KPI	2,5%	3,3%
KBC als financieel conglomeraat	Geconsolideerde KPI	1,0%	1,2%

Bij toepassing van de nieuwe definitie op basis van de EU Omnibus-richtlijn wordt onze geconsolideerde KPI geschat op 4,3%.

Klimaatverandering (2.2)

Strategie inzake klimaatverandering (2.2.1)

Transitieplan voor klimaatmitigatie (2.2.1.1)
[E1-1]

Het transitieplan van KBC Bank is ingebed in dat van KBC Groep.

Het transitieplan van KBC omvat onze duidelijke en uitvoerbare strategie voor klimaatmitigatie. Deze strategie is conform onze formele externe toezegging om het wereldwijde langetermijndoel uit het Akkoord van Parijs te ondersteunen, waarin wordt gestreefd naar een beperking van de stijging van de wereldwijde gemiddelde temperatuur tot ruim onder de 2 °C boven het pre-industriële niveau en maximaal wordt ingezet voor een beperking van de temperatuurstijging tot 1,5 °C boven het pre-industriële niveau. Hoewel deze strategische ambitie inhoudt dat KBC zich ervoor inspant om zijn onderneming in overeenstemming te brengen met het doel om de opwarming van de aarde te beperken tot 1,5 °C, wordt er geen formele toezegging gedaan om de onderneming in overeenstemming te brengen met wetenschappelijk onderbouwde trajecten naar 1,5 °C, die pleiten voor een CO_2-uitstoot van netto nul in 2050. Sommige van onze doelen voor broeikasgasemissiereductie zijn verenigbaar met een beperking van de opwarming van de aarde tot 1,5 °C overeenkomstig het Akkoord van Parijs, terwijl andere in overeenstemming

zijn met trajecten naar ruim onder de 2 °C. Daarnaast zijn bepaalde doelen niet op wetenschappelijk onderbouwde scenario's gebaseerd. Al deze informatie wordt in paragraaf 2.2.3.1 uitvoerig beschreven; daar wordt ook een overzicht van alle doelen gegeven.

Met dit plan worden onze doelstellingen, prioriteiten en toezeggingen binnen één kader geconsolideerd. Het is van toepassing op alle entiteiten die binnen de financiële consolidatiekring vallen en omvat onze bank-, verzekerings- en vermogensbeheeractiviteiten en onze eigen beleggingen. Het transitieplan is volgens vijf belangrijke bouwstenen ingericht:

- ambitie
- governance
- implementatiestrategie
- engagementstrategie
- maatstaven en doelen.

Het transitieplan is op 14 oktober 2025 door het DC goedgekeurd en vervolgens op 23 oktober 2025 door de Raad. Het laat zien hoe onze aanpak van de klimaattransitie is ingebed in en afgestemd op onze algemene bedrijfsstrategie, ons risicobeheer en onze financiële planning. In het plan zijn onze strategische prioriteiten opgenomen en worden de concrete maatregelen beschreven die we nemen om een koolstofarme economie te ondersteunen, naast de scope van onze doelen en de compatibiliteit ervan met het Akkoord van Parijs, zonder dat op alle details van de implementatie wordt ingegaan.

Voor uitgebreide informatie wordt verwezen naar het volledige transitieplan voor klimaatmitigatie van KBC Groep, dat beschikbaar is op www.kbc.com. Meer informatie over de voortgang en uitvoering van dit transitieplan is in de volgende paragrafen van deze Duurzaamheidsverklaring opgenomen, evenals in het meest recente Duurzaamheidsverslag en het Risk Report op www.kbc.com.

Onze huidige aanpak voor de transitieplanning voor klimaatmitigatie omvat klimaatdoelen voor de emissies van onze eigen activiteiten en voor enkele van de meest materiële emissies die samenhangen met onze financierings- of beleggingsactiviteiten (zie ook paragraaf 2.2.3.1). Onze doelstellingen voor broeikasgasemissiereductie per relevante categorie omvatten:

- 79% van onze eigen CO_2-voetafdruk (we verwijzen naar 2.2.3.1.1 voor verdere informatie over de scope van ons doel);
- 63% van de gefinancierde scope 1- en 2-emissies van onze kredietportefeuille. Onze dekking bedraagt 21% wanneer de gefinancierde scope 3-emissies worden meegenomen, maar de opname daarvan voegt maar beperkt waarde toe, omdat deze scope veel meer onzekerheid met zich meebrengt en daarmee het effectief vaststellen van doelen ondermijnt;
- voor onze vermogensbeheeractiviteiten beslaat het doel voor onze RI-fondsen 52% van onze gefinancierde scope 1- en 2-emissies. Onze dekking bedraagt 3% wanneer de gefinancierde scope 3-emissies worden meegenomen, maar de opmerking hierboven over de gefinancierde scope 3-emissies van de kredietportefeuille geldt hier ook. De dekking wordt uitsluitend berekend aan de hand van portefeuilles die direct verband houden met emissies in de reële economie. Bedrijfsobligaties en aandelen worden daarom wel meegenomen, terwijl overheidsobligaties worden uitgesloten.

Uitgebreide informatie over de scope en aanpak van onze doelen is opgenomen in paragraaf 2.2.3.1.2. Deze aanpak zorgt ervoor dat we onze inspanningen leveren waar ze de grootste impact kunnen hebben.

Aan de hand van strategische analyses (de zogenaamde sectoriële of thematische White Papers) en specifieke risico- en kansenanalyses identificeren we klimaatgerelateerde risico's en kansen. De uitkomst van dit voortdurende risico- en kansenmanagement is nauw verbonden met onze klimaatstrategie en opvolging van doelen. Deze uitkomst wordt bovendien meegenomen in onze financiële planningscyclus en heeft zo een rechtstreekse invloed op onze portefeuillemix, uitgaven en beoordeling van de kapitaaltoereikendheid. In onze financiële jaarplanning zijn klimaatscenario's en veranderende klimaatrisico's opgenomen, waar we in onze budgetterings- en strategische beslissingen rekening mee houden (zie ook paragraaf 1.4.1). ESG-risicobeheer, waaronder ook klimaatgerelateerde risico's, is systematisch ingebed in alle onderdelen van ons Risk Management Framework (zie paragraaf 2.2.2.2). Deze risico's worden in al onze processen systematisch geïdentificeerd en beheerd, en worden ondersteund door scenarioanalyse op basis van betrouwbare modellen van onder meer de IEA en NGFS. Bij de uitvoering van ons transitieplan voor klimaatmitigatie hoort ook actieve betrokkenheid van stakeholders met verschillende achtergronden, waaronder, maar niet uitsluitend, beleidsmakers en onze klanten. Door sterke relaties te onderhouden en best practices uit te wisselen, trachten we ook buiten onze eigen activiteiten een positieve invloed uit te oefenen (zie ook paragraaf 1.3.2).

Onze doelen geven onze klimaatambitie concreet weer en zijn gebaseerd op internationaal erkende methodologieën. Ze volgen de UNEP FI-richtlijnen, die vereisen dat gebruik wordt gemaakt van wetenschappelijk onderbouwde decarbonisatiescenario's die op het Akkoord van Parijs zijn afgestemd. Het overzicht van onze doelen en de mate van overeenstemming met 1,5 °C is beschikbaar in de bijlage van het transitieplan voor klimaatmitigatie van KBC Groep en ook verderop in dit document (zie paragraaf 2.2.3.1).

Al onze milieudoelen zijn beoordeeld en goedgekeurd door de ISB en het DC en bekrachtigd door de Raad. De voortgang van de uitvoering van onze klimaattransitiestrategie en de doelen wordt gemonitord en regelmatig aan de ISB gerapporteerd, en wordt twee keer per jaar aan de Raad en het DC via een speciaal daarvoor ingericht Sustainability Dashboard gerapporteerd. In het dashboard zijn meetbare en controleerbare parameters opgenomen met betrekking tot de belangrijkste thema's, de maatregelen van onze duurzaamheidsstrategie en het transitieplan, waarmee transparantie en verantwoording richting alle stakeholders wordt gewaarborgd.

De voornaamste decarbonisatiehefbomen van KBC zijn het verminderen van de eigen operationele CO_2-voetafdruk (met een doel van 80% vermindering in 2030 ten opzichte van 2015), het sturen van krediet- en beleggingsportefeuilles richting lagere emissie-intensiteiten door middel van wetenschappelijk onderbouwde doelen voor sectoren met een grote impact, en het stimuleren van verantwoord beleggingsbeleid. De belangrijkste maatregelen zijn het financieren van hernieuwbare energie, energiezuinige gebouwen en elektrische voertuigen, terwijl we met klanten en stakeholders overleggen om de transitie te versnellen (zie paragraaf 2.2.2.2). We blijven onze klimaatstrategie versterken en meten nu voor het vierde opeenvolgende jaar de voortgang aan de hand van de daarvoor opgestelde doelen voor onze indirecte klimaatimpact. Recente metingen bevestigen dat de transitie goed op weg is: terwijl op verscheidene gebieden goede vooruitgang wordt geboekt, krijgen andere te maken met technologische en economische uitdagingen die om gerichte oplossingen en strikte monitoring vragen.

Er zijn voor zover bekend voor onze eigen activiteiten geen locked-in emissies geïdentificeerd die ertoe zouden kunnen leiden dat we onze doelstellingen voor broeikasgasemissiereductie waarschijnlijk niet halen. De klimaatdoelen voor onze kredietportefeuille vormen een belangrijke pijler ter ondersteuning van decarbonisatie-inspanningen binnen enkele van de meest koolstofintensieve activiteiten in onze kredietportefeuille. Deze doelen dienen tevens als mechanisme om het risico van gestrande activa (dat wil zeggen: het risico dat activa hun economische waarde voor het einde van de verwachte gebruiksduur verliezen) te identificeren en te beheren. Hoewel we potentiële locked-in broeikasgasemissies op dit moment niet kwantificeren, blijven we activa die mogelijk zouden kunnen stranden, identificeren aan de hand van updates van de voortgang van onze klimaatdoelen en White Paper-oefeningen.

KBC voldoet niet aan de uitsluitingscriteria die in artikel 12, punt (1) en (2), van de Europese Benchmarkverordening (Gedelegeerde Verordening (EU) 2020/1818 van de Commissie) worden genoemd.

Klimaatverandering: Impact-, risico- en kansenmanagement (2.2.2)

Beleidslijnen ten aanzien van klimaatmitigatie en -adaptatie (2.2.2.1)

[E1-2]

Alle duurzaamheidsgerelateerde beleidslijnen zijn gebundeld in ons Duurzaamheidsbeleidskader, dat een beknopt maar toch volledig overzicht van deze beleidslijnen geeft. Dat kader definieert het toepassingsgebied van onze beleidslijnen, geeft een samenvatting van de manier waarop het beleid wordt bepaald en uitgevoerd, en beschrijft onze eigenlijke beleidslijnen op basis van een combinatie van de uitsluiting van bepaalde bedrijven, sectoren of activiteiten en de toepassing van bepaalde voorwaarden. Het betreft alle materiële impacts, risico's en kansen die van toepassing zijn voor KBC. We verwijzen dan ook naar dit kader (beschikbaar op www.kbc.com) wanneer we in deze Duurzaamheidsverklaring over verschillende thema's rapporteren.

We hebben een streng due-diligenceproces om naleving van deze beleidslijnen te monitoren, dat ook de mogelijkheid biedt om in individuele gevallen duurzaamheidsexperten om advies te vragen over duurzaamheidsthema's. Deze adviezen, die in sommige gevallen verplicht zijn, omvatten ook aspecten van reputatierisico. Omdat niet alle scenario's in de huidige beleidslijnen kunnen worden behandeld, valt de toepassing van deze beleidslijnen in specifieke gevallen binnen de bevoegdheid van het DC en andere relevante beslissingsorganen. Dit omvat ook de mogelijkheid om kleinere afwijkingen van het beleid te accepteren wanneer wordt geoordeeld dat die afwijking in de geest van het beleid is.

Het kader is groepswijd van toepassing op al onze kernbedrijfsactiviteiten (kredietverlening, verzekeringen, adviesverlening en beleggingsadvies) en ondersteunende activiteiten (eigen beleggingen en inkoop) en omvat alle sectoren en activiteiten die (mogelijk) controversieel worden geacht en waarvoor we beleidslijnen hebben uitgewerkt (mensenrechten, energie, staal, cement en aluminium, mijnbouw, defensie, biodiversiteit, gokken, tabak, activiteiten in verband met dieren en prostitutie).

We herzien onze duurzaamheidsbeleidslijnen minimaal eens in de twee jaar. We nemen de belangen van de belangrijkste stakeholders in acht. Alle beleidslijnen in het Duurzaamheidskader worden namelijk door de ISB kritisch tegen het licht gehouden en enkele worden ook met onze ESB besproken, die de belangen van de belangrijkste (externe) stakeholders behartigt.

Voor al onze duurzaamheidsbeleidslijnen ligt de definitieve bekrachtiging en verantwoording bij het DC. Alle betrokken medewerkers zijn echter verantwoordelijk voor de uitvoering ervan.

Environmental Policy (Milieubeleid)

In onze Environmental Policy is een aantal algemene richtlijnen opgenomen, zoals:

- het beperken van de negatieve impact van onze eigen activiteiten;
- de ontwikkeling en het aanbieden van bank-, verzekerings- en beleggingsproducten en diensten die een duurzame, koolstofarme en klimaatbestendige samenleving ondersteunen;
- de toepassing en het regelmatig herzien van strikte beleidslijnen om de milieu-impact van onze kernactiviteiten te beperken door de milieu- en klimaatimpact van onze krediet-, beleggings-, verzekerings- en adviesverleningsportefeuille te verminderen;
- het creëren van bewustwording van milieuverantwoordelijkheid bij onze interne en externe stakeholders, het in staat stellen van werknemers om dit beleid uit te voeren en het stimuleren van leveranciers om een soortgelijke benadering te kiezen.

Deze algemene richtlijnen zijn verder vertaald in specifieke beleidslijnen, zoals de Energy Policy en de Mining Policy (zie hierna).

Het is de verantwoordelijkheid van een gespecialiseerd duurzaamheidsteam op groepsniveau om:

- de interne stakeholders binnen de onderneming te challengen over hun duurzame productaanbod;
- de specifieke beleidslijnen regelmatig te herzien;
- richtlijnen te bieden voor de uitvoering van de restricties in deze specifieke beleidslijnen.

Environmental Policy

Scope	Groepswijd van toepassing op alle bedrijfsactiviteiten en werkzaamheden in de hele groep	
Verwijzing naar akkoorden van externe partijen	Akkoord van Parijs Task Force on Climate-Related Financial Disclosures (TCFD) Greenhouse Gas Protocol Collective Commitment to Climate Action (CCCA) UNEP FI Principles for Responsible Banking (UNEP FI PRB)	
Behandelde onderwerpen:		
Klimaatmitigatie	Ja	Voorbeelden: specifieke Energy Policy met restricties voor steenkool/olie/gas, doelen voor emissiereductie
Klimaatadaptatie	Ja	Voorbeelden: ontwikkeling van producten en diensten zoals een bredeweersverzekering, financiering/verzekering van waterbesparingsprojecten
Energie-efficiëntie	Ja	Voorbeelden: doelen voor de eigen milieuvoetafdruk, specifieke aan EPC (Energieprestatiecertificaat) gekoppelde producten
Uitrol hernieuwbare energie	Ja	Voorbeeld: financiering van hernieuwbare energieprojecten
Andere onderwerpen m.b.t. klimaatverandering	Nee	-

Energy Policy (Energiebeleid)

Met het ondertekenen van de Collective Commitment to Climate Action (CCCA) in 2019 onderstrepen we onze ambitie om bij te dragen aan een koolstofarme samenleving. De CCCA werd door enkele ondertekenaars van de UNEP FI Principles for Responsible Banking (PRB) als een extra klimaatverbintenis opgenomen toen het geïntroduceerd werd in september 2019. Door de CCCA te onderschrijven, hebben we ons ertoe verbonden om onze portefeuilles in overeenstemming te brengen met het doel uit het Akkoord van Parijs om de opwarming van de aarde tot ruim onder de 2 graden te beperken, waarbij wordt gestreefd naar 1,5 graden Celsius. Het doel van onze Energy Policy is om het gebruik van fossiele energie uit te sluiten of te beperken en de ontwikkeling van hernieuwbare energie te ondersteunen. De rechtstreekse financiering en verzekering van, en adviesverlening met betrekking tot, projecten die op basis van thermische steenkool plaatsvinden, is uitgesloten en er worden strenge voorwaarden opgelegd voor andere financieringen van, verzekeringen voor en adviesverlening met betrekking tot bedrijven die nog steeds betrokken zijn bij thermische steenkool. Ook de financiering en verzekering van, en adviesverlening met betrekking tot, de exploratie en ontwikkeling van niet-conventionele olie- en gasvelden en eventuele andere nieuwe olie- of gasvelden is uitgesloten.

Energy Policy

Scope	Dit beleid is groepswijd van toepassing en geldt voor alle financierings-, verzekerings- en adviesverleningsdiensten aan bedrijven die betrokken zijn bij de opwekking van elektriciteit of warmte, hetzij als producent, als leverancier of als opdrachtnemer van die bedrijven.	
Behandelde onderwerpen:		
Klimaatmitigatie	Ja	Dit beleid richt zich op klimaatmitigatie door zich toe te spitsen op de transitie van een systeem op basis van fossiele brandstoffen naar een systeem op basis van hernieuwbare energie.
Klimaatadaptatie	Nee	-
Energie-efficiëntie	Nee	-
Uitrol hernieuwbare energie	Ja	Dit beleid richt zich op de uitrol van hernieuwbare energie door zich toe te spitsen op de transitie van een systeem op basis van fossiele brandstoffen naar een systeem op basis van hernieuwbare energie.
Andere onderwerpen m.b.t. klimaatverandering	Nee	-

Recalculation Policy (Herberekeningsbeleid)

We hebben externe doelen voor zowel onze eigen als voor de gefinancierde broeikasgasemissies (zie paragraaf 2.2.3.1.). Deze doelen vertrekken vanuit een nulmeting van de emissies in een bepaald vast basisjaar. Om te anticiperen op gebeurtenissen waarvoor een herberekening voor het basisjaar nodig is, hebben we een beleid waarin het proces en de aanbevolen methoden voor herberekeningen worden beschreven. De uiteindelijke beslissing om een nulmeting, de herberekeningsmethode en de mogelijke impact op het desbetreffende doel aan te passen wordt door de ISB genomen, die deze beslissing ook aan het Steering Committee Sustainability kan delegeren. Indien voor een eerdere berekening externe assurance heeft plaatsgevonden, wordt de herberekening volledig met de assurance provider gedeeld, zodat deze de mogelijke nieuwe assurance kan opstellen.

Recalculation Policy

Scope	Dit beleid geldt voor onze externe doelen met betrekking tot de eigen voetafdruk en gefinancierde emissies. Meer specifiek voor de gefinancierde emissies is dit beleid van toepassing op elke sector of domein waarvoor we externe emissiedoelen hebben gesteld. Doelen worden op het niveau van KBC Groep vastgesteld. KBC Asset Management en onze eigen beleggingen vallen voorlopig niet onder dit Herberekeningsbeleid.	
Verwijzing naar akkoorden van externe partijen	Dit beleid is gebaseerd op het Greenhouse Gas Protocol.	
Behandelde onderwerpen:		
Klimaatmitigatie	Ja	Het betreft de aanpassing van onze externe klimaatdoelen (emissiereductie).
Klimaatadaptatie	Nee	-
Energie-efficiëntie	Nee	-
Uitrol hernieuwbare energie	Nee	-
Andere onderwerpen m.b.t. klimaatverandering	Nee	-

Investment Policy (Beleggingsbeleid)

Ons Beleggingsbeleid legt strikte ethische beperkingen op met betrekking tot beleggingen. Beleggingen in bedrijven die op de KBC-Blacklist of de KBC-lijst van mensenrechtenschenders staan worden uitgesloten. Dit geldt ook voor beleggingen in overheden of andere openbare besturen binnen een land dat op de KBC-lijst van meest controversiële regimes staat. Verder beleggen we niet in bedrijven die op welke manier dan ook betrokken zijn bij de winning van thermische steenkool en/of bedrijven die elektriciteit opwekken met behulp van thermische steenkool. Ook beleggingen in bedrijven die betrokken zijn bij tabak zijn uitgesloten. Naleving van dit beleid is volledig ingebed in de beleggingsprocessen van KBC Asset Management.

Investment Policy

Scope	Dit beleid is groepswijd van toepassing op alle beleggingsactiviteiten van KBC, zowel die voor rekening van klanten als voor eigen rekening van dochterondernemingen van KBC.	
Behandelde onderwerpen:		
Klimaatmitigatie	Ja	Dit beleid richt zich op klimaatmitigatie door bepaalde partijen en activiteiten met een negatieve impact uit te sluiten van onze beleggingen.
Klimaatadaptatie	Nee	-
Energie-efficiëntie	Nee	-
Uitrol hernieuwbare energie	Ja	Dit beleid richt zich op de uitrol van hernieuwbare energie door bepaalde partijen en activiteiten met een negatieve impact uit te sluiten.
Andere onderwerpen m.b.t. klimaatverandering	Nee	-

Investment Policy for Responsible Investing funds (Investeringsbeleid voor fondsen voor verantwoord beleggen)

Met verantwoord beleggen wil KBC Asset Management de ontwikkeling naar een duurzamere wereld ondersteunen door:

- niet te beleggen in activiteiten met een grote negatieve impact op ESG-thema's;
- de ESG-beginselen via al onze beleggingen uit te dragen;
- landen en bedrijven aan te moedigen duurzaamheid en klimaatverandering in hun besluitvormingsproces mee te nemen;
- duurzame ontwikkeling te stimuleren door te beleggen in groene, sociale en duurzame obligaties en in emittenten die bijdragen tot de SDG's van de Verenigde Naties.

Onze fondsen voor verantwoord beleggen (RI) hanteren daarmee een tweeledige benadering, enerzijds op basis van een negatieve screening (zie de beleidslijnen hieronder) en daarnaast ook op basis van een positieve selectiemethodologie. De portefeuille met fondsen voor verantwoord beleggen bevat fondsen die onder de SFDR (Sustainable Finance Disclosure Regulation) als artikel 8 en artikel 9 worden aangemerkt.

Al onze RI-fondsen moeten bepaalde ESG-doelstellingen behalen, afhankelijk van het soort fonds. Concrete portefeuilledoelen worden gesteld met betrekking tot ESG-(risico)scores, BKG-emissies, groene, sociale en duurzame obligaties en duurzame beleggingen. Daarnaast verdedigt KBC Asset Management de belangen van haar beleggers en blijft ze verantwoord gedrag promoten door proxy voting en engagement.

Een herziening van dit beleid maakt deel uit van de jaarlijkse evaluatie van de methodologie voor verantwoord beleggen.

Investment Policy for Responsible Investing funds

Scope	Dit beleid is van toepassing op alle fondsen voor verantwoord beleggen die door (alle dochterondernemingen van) KBC Asset Management worden beheerd.	
Hoogste verantwoordelijke niveau	Dit beleid is formeel goedgekeurd door het DC van KBC Asset Management en ter beoordeling aan de ISB voorgelegd. Het Financial Risk Committee van KBC Asset Management legt verantwoording af over de uitvoering ervan. Alle betrokken medewerkers zijn echter verantwoordelijk voor de uitvoering, zowel binnen de landen als in de relevante afdelingen op groepsniveau.	
Betrokkenheid belangrijkste stakeholders	Naast de doorlichting van de ISB is dit beleid ook voorgelegd aan de externe Responsible Investing Advisory Board van KBC Asset Management.	
Behandelde onderwerpen:		
Klimaatmitigatie	Ja	Dit beleid richt zich op klimaatmitigatie door portefeuilledoelen te stellen voor broeikasgasemissies en door in groene obligaties te beleggen.
Klimaatadaptatie	Nee	-
Energie-efficiëntie	Nee	-
Uitrol hernieuwbare energie	Ja	Dit beleid richt zich op de uitrol van hernieuwbare energie door portefeuilledoelen te stellen voor broeikasgasemissies en door in groene obligaties te beleggen.
Andere onderwerpen m.b.t. klimaatverandering	Nee	-

Exclusion Policy for Responsible Investing funds (Uitsluitingsbeleid voor fondsen voor verantwoord beleggen)

KBC Asset Management belegt stelselmatig in bedrijven of overheden uit verantwoorde beleggingsuniversa, waarbij alle emittenten aan de hand van een reeks vooraf bepaalde criteria moeten worden gescreend. Het onderzoeksteam voor verantwoord beleggen van KBC Asset Management bepaalt deze criteria, die ook worden besproken binnen de Responsible Investing Advisory Board.
In dit beleid worden alle negatieve screeningcriteria (uitsluitingscriteria) beschreven. Negatieve screening houdt in dat:

- we emittenten uitsluiten die niet voldoen aan het uitsluitingsbeleid van het verantwoorde beleggingsuniversum voor onze fondsen/compartimenten en dat we op basis van het advies van de Responsible Investing Advisory Board handmatig emittenten uitsluiten;
- we emittenten uitsluiten die betrokken zijn bij activiteiten zoals gokken, bont en speciaal leer, adult entertainment en fossiele brandstoffen;
- we beleggingen in financiële instrumenten die gekoppeld zijn aan vee- en voedselprijzen uitsluiten.

In het beleggingsuniversum van onze fondsen/compartimenten accepteren we geen emittenten die zijn gevestigd in landen die:

- oneerlijke belastingpraktijken aanmoedigen;
- de fundamentele beginselen van milieubescherming, maatschappelijke verantwoordelijkheid en deugdelijk bestuur ernstig schenden.

Een herziening van de negatieve screeningcriteria maakt deel uit van de jaarlijkse evaluatie van de methodologie voor verantwoord beleggen.

Exclusion Policy for Responsible Investing funds

Scope	Dit beleid is van toepassing op alle fondsen voor verantwoord beleggen die door (alle dochterondernemingen van) KBC Asset Management worden beheerd.	
Hoogste verantwoordelijke niveau	Dit beleid is formeel goedgekeurd door het DC van KBC Asset Management en ter beoordeling aan de ISB voorgelegd. Het Financial Risk Committee van KBC Asset Management legt verantwoording af over de uitvoering ervan. Alle betrokken medewerkers zijn echter verantwoordelijk voor de uitvoering, zowel binnen de landen als in de relevante afdelingen op groepsniveau.	
Betrokkenheid belangrijkste stakeholders	Naast de doorlichting van de ISB is dit beleid ook voorgelegd aan de externe Responsible Investing Advisory Board van KBC Asset Management.	
Behandelde onderwerpen:		
Klimaatmitigatie	Ja	Dit beleid richt zich op klimaatmitigatie door emittenten die actief zijn in fossiele brandstoffen uit te sluiten.
Klimaatadaptatie	Nee	-
Energie-efficiëntie	Nee	-
Uitrol hernieuwbare energie	Ja	Dit beleid richt zich op de uitrol van hernieuwbare energie door emittenten die actief zijn in fossiele brandstoffen uit te sluiten.
Andere onderwerpen m.b.t. klimaatverandering	Nee	-

Maatregelen en middelen wat betreft beleid ten aanzien van klimaatverandering (2.2.2.2)
[E1-3]

Naast het hebben van beleidslijnen om daadwerkelijke en potentiële impacts te voorkomen, te beperken en te herstellen en risico's aan te pakken, nemen we ook diverse maatregelen om onze betrokkenheid bij het klimaat in de praktijk te brengen. Binnen het kader van ons Sustainable Finance Programma werken we aan onze milieu-impact, terwijl we tevens de milieurisico's beperken. Bij de start van het programma in 2019 ging de aandacht volledig uit naar het klimaat. Vanaf 2022 is het programma uitgebreid met andere milieuthema's, zoals biodiversiteit en water. Voor meer informatie over deze thema's verwijzen we naar de respectievelijke paragrafen (paragraaf 2.3 over water; paragraaf 2.4 over biodiversiteit). Onze belangrijkste maatregelen met betrekking tot het klimaat worden hieronder beschreven.

Beheer van onze eigen voetafdruk

De emissiebronnen binnen onze eigen activiteiten worden zorgvuldig gemeten om onze eigen voetafdruk te kunnen berekenen en onze reductiedoelstelling op te volgen. Een ISO 14001-milieumanagementsysteem, dat in alle kernlanden is ingevoerd, ondersteunt onze inspanningen op dit gebied.
Nieuwe inzichten in onder meer de voortgang van de doelen, verbruikstrends en de impacts van eerdere maatregelen kunnen dan tot nieuwe groepswijde of lokale maatregelen leiden, zoals:

- modernisering van het centrale Europese datacenter om het verbruik van elektriciteit/koeling te verminderen;
- plaatsing van extra zonnepanelen in België en Slowakije.

Beheer van onze eigen voetafdruk

Scope	De emissie-inventaris wordt voor de volledige groep gemaakt, voor alle dochterondernemingen waarover we operationele zeggenschap hebben.
Tijdshorizonten	Jaarlijkse maatregelen om onze doelen op langere termijn te behalen – zie paragraaf 2.2.3.1 (klimaatdoelen)
Kwantitatieve en kwalitatieve informatie	Paragraaf 2.2.3.1 (klimaatdoelen), 2.2.3.2 (emissies) en 2.2.3.3 (compensatie)
Maatregelen inzake klimaatmitigatie per decarbonisatiehefboom	• Energie-efficiëntie (isolatie, telewerken, energiezuinige datacenters) • Overschakeling naar hernieuwbare energie (gastransitieplannen, verwarmingsplannen) • Toename van onze eigen energieproductie (fotovoltaïsche zonnepanelen, warmtepompen) • Overschakeling naar koolstofarm transport (aanmoedigen van openbaar vervoer, fietsleasing, elektrificatie van het wagenpark)
Behaalde broeikasgasemissiereducties	Paragraaf 2.2.3.1 (klimaatdoelen)
Verwachte broeikasgasemissiereducties	Paragraaf 2.2.3.1 (klimaatdoelen)
Vermogen om maatregelen te implementeren	Volledig geïntegreerd in onze reguliere werkzaamheden en opvolging op het hoofdkantoor

Jaarlijkse berekening van portefeuille-emissies en regelmatige aansturing van lokale inspanningen om de kredietportefeuille koolstofvrij te maken

Net als bij onze eigen emissies worden de emissies van onze kredietportefeuille gemeten en worden op basis daarvan maatregelen genomen. De belangrijkste maatregelen en decarbonisatiehefbomen die worden geïmplementeerd voor elke sector en productlijn in onze kredietportefeuille waarvoor klimaatdoelen zijn vastgesteld, zijn in ons transitieplan opgenomen en komen neer op de financiering van koolstofvrije/-arme activiteiten of oplossingen (bv. hernieuwbare-energieprojecten, elektrische voertuigen of gebouwen met een lage of nuluitstoot), financiering ter ondersteuning van decarbonisatie- of transitie-inspanningen (bv. renovatiekredieten) en overleg met onze klanten. Beëindiging van de relatie wordt alleen overwogen wanneer blijkt dat geen van deze maatregelen voldoende bijdraagt aan onze doelen.

Jaarlijkse berekening van portefeuille-emissies en aansturing van lokale inspanningen om de kredietportefeuille koolstofvrij te maken

Scope	De belangrijkste maatregelen met betrekking tot de jaarlijkse berekening van de portefeuille-emissies worden voor alle kredietverleningsactiviteiten binnen KBC ingevoerd (met inbegrip van operationele en financiële leasing). De belangrijkste lokale maatregelen om de kredietportefeuille te decarboniseren, worden voor specifieke doelsectoren uitgevoerd, zoals in paragraaf 2.2.3.1.2 nader wordt beschreven.
Tijdshorizonten	De doelen gaan tot 2050, met tussendoelen in 2030. De maatregelen worden systematisch toegepast over de volledige tijdshorizon.
Kwantitatieve en kwalitatieve informatie	Paragraaf 2.2.3.1 (klimaatdoelen) en 2.2.3.2 (emissies)
Maatregelen inzake klimaatmitigatie per decarbonisatiehefboom	• Ondersteuning van de uitbouw van een hernieuwbare-energiesysteem (doelen voor de energiesector) en de uitfasering van energieproductie op basis van fossiele brandstoffen (doelen voor de energiesector en thermische steenkool) • Ondersteuning van het koolstofvrij maken van activiteiten op het gebied van wegvervoer (doelen voor de financiering van voertuigen) • Ondersteuning van het koolstofvrij maken van de bouwsector (doelen voor vastgoed) • Ondersteuning van het koolstofvrij maken van de landbouwsector (doelen voor de landbouwsector) • Ondersteuning van het koolstofvrij maken van de cementsector (doelen voor de cementsector) • Ondersteuning van het koolstofvrij maken van de staalsector (doelen voor de staalsector) • Ondersteuning van het koolstofvrij maken van de aluminiumsector (doelen voor de aluminiumsector) Het volledige pakket maatregelen is te vinden in ons transitieplan.
Behaalde broeikasgasemissiereducties	Paragraaf 2.2.3.1 (klimaatdoelen)
Verwachte broeikasgasemissiereducties	Paragraaf 2.2.3.1 (klimaatdoelen)
Vermogen om maatregelen te implementeren	Ons vermogen om de belangrijkste maatregelen uit te voeren is voornamelijk afhankelijk van een beleidsomgeving waarin alle ruimte wordt geboden om de samenleving koolstofvrij te maken conform de doelstellingen in het Akkoord van Parijs. Voor meer informatie over de belangrijkste veronderstellingen en externe factoren in onze transitieplanning wordt verwezen naar ons transitieplan.

Voortdurende monitoring van de doelstelling voor broeikasgasreductie van verantwoorde fondsen

De gemiddelde broeikasgasintensiteit van verantwoorde fondsen wordt voortdurend berekend, en we maken ook simulaties wanneer we een belegging overwegen. Zo kan de portefeuillebeheerder de doelstelling voor broeikasgasreductie specifiek voor die portefeuille voortdurend monitoren. Verantwoorde fondsen moeten te allen tijde aan de doelstelling voldoen, of de samenstelling van de portefeuille aanpassen om daaraan te voldoen, binnen een tijdsbestek dat in het belang is van de klant en rekening houdend met andere factoren, zoals liquiditeit.

Voortdurende monitoring van de doelstelling voor broeikasgasreductie van verantwoorde fondsen

Scope	Verantwoorde fondsen vormen het overgrote deel van de fondsen voor verantwoord beleggen (met uitzondering van specifieke thematische fondsen) en vertegenwoordigen meer dan 50% van het direct beheerd geld.
Tijdshorizonten	Monitoring op het niveau van afzonderlijke portefeuilles vindt dagelijks plaats. De doelstellingen voor broeikasgasreductie hebben een horizon tot 2030 en worden elk kwartaal opnieuw berekend om in 2030 lineair op een reductie van 50% uit te komen, na een eerste reductie van 30% Het algemene doel is een gewogen gemiddelde van alle individuele fondsen met een doel voor broeikasgasemissiereductie.
Kwantitatieve en kwalitatieve informatie	Paragraaf 2.2.3.1 (klimaatdoelen)
Maatregelen inzake klimaatmitigatie per decarbonisatiehefboom	Bepaalde emittenten of sectoren worden uitgesloten op basis van het Uitsluitingsbeleid voor fondsen voor verantwoord beleggen, maar verder is het aan de portefeuillebeheerders van het verantwoorde fonds om rekening te houden met de emissie-intensiteiten en de impact ervan op het gewogen gemiddelde op portefeuilleniveau door beleggingsbeslissingen te nemen.
Behaalde broeikasgasemissiereducties	Paragraaf 2.2.3.1 (klimaatdoelen)
Verwachte broeikasgasemissiereducties	Paragraaf 2.2.3.1 (klimaatdoelen)
Vermogen om maatregelen te implementeren	Of doelen daadwerkelijk worden behaald, hangt af van de ontwikkeling van de broeikasgasintensiteiten van emittenten in de benchmark van deze fondsen. Voor de actualisatie van de cijfers over de broeikasgasintensiteit van emittenten zijn we afhankelijk van onze dataproviders.

White Papers

We beoordelen de impacts en afhankelijkheden en de bijbehorende risico's en kansen van de verschillende ecologische uitdagingen in de sectoren die in onze White Papers worden opgenomen. Dit voortdurende en cyclische proces geeft input voor de besluitvorming rond toekomstige maatregelen ten aanzien van beleid en/of strategieën op het gebied van engagement met klanten, beleidsvoering of -wijzigingen en, waar relevant, de vaststelling of wijziging van doelen.

White Papers

Scope	De White Papers gelden voor alle kredietverlening (met inbegrip van operationele en financiële leasing) binnen KBC. Terwijl de White Papers voornamelijk gericht zijn op klimaatmitigatie en -adaptatie, worden andere milieuthema's en overwegingen voor een eerlijke transitie ofwel in sectorspecifieke papers opgenomen ofwel in thematische White Papers opgesplitst, afhankelijk van onze onderzoeksfocus. Zo zijn in 2025 twee thematische White Papers opgesteld op het gebied van water (zie paragraaf 2.3 voor meer informatie).
Tijdshorizonten	Dit is een continu proces. Elk jaar worden de scopes en de sectoren of thema's van de White Papers op managementniveau (ISB) geformuleerd en vastgesteld. Bij het nemen van een beslissing over de scopes van de White Papers, houdt de ISB rekening met de materialiteit van ontwikkelingen die plaatsvinden in sectoren of milieugebieden, maar ook met de materialiteit van de blootstellingen aan de sectoren die met die ontwikkelingen in verband worden gebracht.
Maatregelen inzake klimaatmitigatie per decarbonisatiehefboom	In elke sectorspecifieke White Paper wordt ingegaan op de behoefte om snel opvolging te geven aan ontwikkelingen in het koolstofvrij maken van koolstofintensieve activiteiten en sectoren. Als belangrijkste hefboom gebruiken we de risico- en kansenbeoordelingen die uit de White Papers voortkomen. Die gebruiken we als input voor strategie- en beleidsbeslissingen en beslissingen omtrent vervolgstappen op het gebied van risico-/kansenmanagement en engagement. De voornaamste decarbonisatiehefboom die hier aan bod komt is de ondersteuning van de transitie van de desbetreffende sectoren/activiteiten naar een meer milieuvriendelijke en klimaatvriendelijke toestand. Dit gebeurt door de financiering van milieuvervuilende activiteiten te beëindigen of door de transitie van sectoren naar een koolstofarme toestand te ondersteunen.
Vermogen om maatregelen te implementeren	Ons vermogen om de belangrijkste maatregelen uit te voeren is voornamelijk afhankelijk van een beleidsomgeving waarin alle ruimte wordt geboden om de samenleving koolstofvrij te maken conform de doelstellingen in het Akkoord van Parijs (dit betreft bijvoorbeeld tijdig overheidsoptreden om duurzame technologieën te stimuleren, maar ook meer duurzaamheid in mobiliteit, wonen en levensstijl).

Uitgifte groene obligaties

KBC Groep NV geeft groene obligaties uit, waarvan de netto opbrengsten worden doorgeleend aan KBC Bank voor de (her)financiering van projecten die een positieve impact hebben op het milieu doordat ze de uitstoot van broeikasgassen voorkomen of verminderen. Er staan momenteel onder ons voormalige Green Bond Framework twee obligaties uit (totale waarde van 1,25 miljard euro) en er zijn twee obligatie-uitgiften gedaan onder het geactualiseerde Green Bond Framework, één in 2024 (750 miljoen euro) en één in 2025 (500 miljoen euro). De actualisatie is doorgevoerd in november 2023 (waarbij eligibility-criteria zijn toegevoegd, afgestemd op de ICMA (International Capital Markets Association) Green Bond Principles 2021 en verder gealigneerd met de criteria van de EU-taxonomie voor ecologisch duurzame economische activiteiten waar dit praktisch haalbaar is). Meer informatie over ons Green Bond Framework is beschikbaar op www.kbc.com. KBC is van plan om in de toekomst nog groene obligaties uit te geven om zodoende bij te dragen aan een duurzamere toekomst.

Uitgifte groene obligaties

Scope	Alle door KBC Groep NV uitgegeven groene obligaties
Tijdshorizonten	• Green Bond 2 van 500 miljoen euro is op 16 juni 2020 uitgegeven en vervalt op 16 juni 2027 • Green Bond 3 van 750 miljoen euro is op 1 december 2021 uitgegeven en vervalt op 1 maart 2027 • Green Bond 4 van 750 miljoen euro is op 27 maart 2024 uitgegeven en vervalt op 27 maart 2032 • Green Bond 5 van 500 miljoen euro is op 26 augustus 2025 uitgegeven en vervalt op 26 augustus 2036
Maatregelen inzake klimaatmitigatie per decarbonisatiehefboom	Decarbonisatiehefbomen zijn: • energiezuinige gebouwen – hypothecaire leningen en commerciële kredieten voor de (her)financiering van nieuwe en bestaande woningen in België; • hernieuwbare energie – kredieten voor de (her)financiering van apparatuur, ontwikkeling, productie, bouw, exploitatie, distributie en onderhoud van hernieuwbare energiebronnen in de EU en het Verenigd Koninkrijk; • schoon vervoer – (her)financiering van de aanschaf, huur, lease en exploitatie van emissievrije voertuigen in België.
Behaalde broeikasgasemissiereducties	De vermeden emissiereducties rapporteren we elk jaar in ons Green and Social Bond Report, dat op www.kbc.com wordt gepubliceerd.
Verwachte broeikasgasemissiereducties	Toekomstige kwantificering is onzeker.
Vermogen om maatregelen te implementeren	De uitvoering van toekomstige maatregelen is afhankelijk van de beschikbaarheid van duurzame projecten (met name met betrekking tot hernieuwbare energie), van de vraag naar elektrische voertuigen en energiezuinige gebouwen en van overheidsmaatregelen (zoals beloningsregelingen).

Integratie van klimaat- en andere ESG-risico's in het risicobeheerkader

Onder het Enterprise Risk Management Framework (ERMF) van KBC vallen alle (materiële) risico's waar KBC aan is blootgesteld, waaronder ESG-risico's (zie het hoofdstuk 'Risicobeheer' in dit verslag). De voornaamste bouwstenen van het ERMF bestaan uit risico-identificatie, risicometing, de risicobereidheid bepalen en deze overdragen binnen de organisatie, en risicoanalyse, -rapportering en -opvolging. We identificeren ESG-risico's in onze interne risicotaxonomie als belangrijke risico's met betrekking tot onze bedrijfsomgeving die zich manifesteren via alle andere traditionele risicodomeinen, zoals kredietrisico, marktrisico, operationeel risico en reputatierisico. Zodoende beschouwen we ESG-risico's niet als geïsoleerde risicotypes.

We zetten ons er voortdurend voor in om de ESG-risico's verder te integreren in ons ERMF en de achterliggende risicobeheerprocessen. Er worden in de hele groep, voor al onze activiteiten in al onze kernlanden, maatregelen genomen en uitgevoerd. Afhankelijk van de context hebben onze maatregelen betrekking op risicobeheer voor onze eigen activiteiten, upstream-activiteiten (bv. beheer van risico's bij derden) of downstream-activiteiten (bv. krediet- en marktrisico's in onze krediet- en beleggingsportefeuilles).

Een aantal van de belangrijkste maatregelen worden hieronder genoemd.

- *Risico-identificatie en materialiteitsanalyse*: we hanteren verschillende benaderingen om de ESG-risico's op de korte termijn (horizon van 0 tot 3 jaar), de middellange termijn (horizon van 3 tot 10 jaar) en de lange termijn (horizon van meer dan 10 jaar) te identificeren. Om te zorgen voor proactieve risico-identificatie zijn verschillende processen opgezet, zoals:
  - de ERIM en de SRIM (zie paragraaf 1.4.1 over de financiële materialiteitsanalyse);
  - het New and Active Products Process (NAPP) (zie verder);
  - het gebruik van een sectoriële Environmental & Social Heatmap in het kredietacceptatie- en herzieningsproces;
  - inachtname van reputatiegerelateerde ESG-risicoscores voor grote bedrijven in kwetsbare sectoren;
  - ESG-risicobeoordelingen uitgevoerd in het kader van kredietacceptatie voor ondernemingen en bij uitbestedingen;
  - diepgaande analyses in klimaat- en milieurisico's en kansen (onze White Papers). Deze worden opgesteld voor klimaatrelevante sectoren en productlijnen en voor opkomende milieuthema's.
- *Risicometing en stresstesting*: we maken gebruik van een aantal methodologieën om ESG-risico's beter te kunnen identificeren, meten en analyseren. We ontwikkelen doorlopend nieuwe en verbeterde methodologieën en instrumenten om milieurisico's te beoordelen en meten, zoals intern opgestelde droogtekaarten en een uitgebreide beoordeling van het overstromingsrisico. De toepassing van (scenariogebaseerde) methodologieën vullen we verder aan met interne scenarioanalyses en stresstesten. Zo worden ESG-risicofactoren geïntegreerd in onze interne stresstest-oefeningen (rekening houdend met de beschikbaarheid van data en kwantificeringsmethodologieën).
- *Risicobereidheid*: ESG is op het hoogste niveau in onze risicobereidheidsverklaring opgenomen via een specifieke doelstelling voor de ESG-risicobereidheid. Door het klimaatrisico en andere ESG-risico's mee te nemen in ons risicobereidheidsproces richten we ons niet alleen op kortetermijneffecten, maar houden we ook rekening met langere tijdshorizonten. De potentiële gevolgen op korte, middellange en lange termijn die in onze oefeningen voor risico-identificatie zijn vastgesteld, geven input voor onze besprekingen over de risicobereidheid. Op die manier kunnen (vroege) waarschuwingssignalen gegeven worden in geval van verwachte belangrijke gevolgen (voor alle tijdshorizonten) met als doel het strategische debat te sturen en tijdig risicobeperkende maatregelen te nemen. De risicobereidheid van KBC wordt ondersteund door de groepswijde beleidslijnen en duurzaamheidsdoelen (zie de verschillende paragrafen over beleidslijnen en doelen onder elk thema). Deze beleidslijnen leggen ons risicospeelveld vast en worden vertaald in achterliggende standaarden, zoals de Credit Risk Standards for Responsible and Sustainable Lending en de Investment Policy.
- *Risicoanalyse, monitoring en opvolging*: ESG-gerelateerde data worden steeds vaker in zowel interne als externe rapporten opgenomen (bv. ESG-rapportering in het kader van EBA Pillar 3). ESG-risico's zijn goed geïntegreerd en komen uitgebreid aan bod in verschillende van onze belangrijkste risicobeheerrapporten (bv. rapportering in het kader van het Internal Capital Adequacy Assessment Process (ICAAP) over de beoordeling van de kapitaaltoereikendheid, het Integrated Risk Report), die worden bezorgd aan het DC, het RCC en de Raad.

Specifiek voor het klimaatrisico vermelden we naast het bovenstaande ook het volgende:

- In de ERIM is er een specifieke Impact Map voor klimaatverandering opgesteld, waarin verschillende risicofactoren voor fysieke risico's en transitierisico's in overweging worden genomen.
- Om onze klimaatgerelateerde transitierisico's te kunnen beoordelen, gebruiken we praktijken uit de sector zoals PACTA (om te meten in hoeverre onze portefeuille met industriële kredieten aan bedrijven aansluit bij de klimaatdoelen in het Akkoord van Parijs), TRUCOST (voor onze vermogensbeheerportefeuille) en PCAF (om de broeikasgasemissies van onze krediet- en beleggingsportefeuilles in te schatten). Die geven enerzijds meer inzicht in de gevolgen van de klimaatverandering op ons bedrijfsmodel, maar anderzijds ook in de gevolgen van onze kredietverlenings- en beleggingsactiviteiten op het milieu.
- Er zijn beoordelingen uitgevoerd voor de fysieke risico's van verschillende acute en chronische fysieke gevaren (bv. overstromingen, droogte, hittestress, bosbranden). De beoordelingen houden rekening met de geografische ligging van onze kernlanden. Meer specifiek werd de impact van overstromingsrisico's op onze hypotheekportefeuilles ingeschat.
- Klimaattransitie- en fysieke risicofactoren zijn al in verscheidene interne stresstest-oefeningen geïntegreerd, bv. in reverse stresstests en stresstests in het kader van ICAAP/ILAAP. Zowel korte als lange termijn klimaatscenario's worden in acht genomen. De klimaatstresstests en het gebruik van klimaatscenario's worden voortdurend verbeterd op basis van nieuwe inzichten uit bijvoorbeeld onze interne ERIM of andere toegepaste methodologieën die ons zullen helpen de impact van klimaatscenario's beter te vertalen naar financiële parameters. Door die methodologieën te integreren, kunnen we ons

kredietacceptatie- en beleggingsbeleid geleidelijk verbeteren, en ze geven de nodige ondersteuning in de dialoog met onze klanten.

- Ter ondersteuning van ons risicobereidheidsproces en als onderdeel van onze interne monitoring hebben we een aantal klimaatgerelateerde KRI's (belangrijke risico-indicatoren) opgenomen. Die hebben we gedefinieerd voor de belangrijkste transitie- en fysieke risico's zoals bepaald in de ERIM, en ze bestrijken een groot deel van de activiteiten en portefeuilles van KBC. Ze zijn in een Climate Risk Dashboard opgenomen, dat halfjaarlijks aan de Raad wordt voorgelegd als onderdeel van het Integrated Risk Report.

In het Greenwashing Compliance Framework wordt beschreven wat greenwashing is en worden de bijbehorende risico's toegelicht. Daarin wordt gesignaleerd waar het risico op greenwashing zich in de activiteiten van de groep kan voordoen en worden hefbomen en eisen gegeven om greenwashingrisico's in alle activiteiten te identificeren, te beoordelen en te beperken.

New and Active Products Process (NAPP)

Het NAPP is een groepswijd, geformaliseerd proces om productgerelateerde risico's, voor zowel KBC als voor zijn klanten, te identificeren en te beperken. Er kunnen geen producten, processen of diensten worden gecreëerd, gekocht, gewijzigd of verkocht zonder goedkeuring in overeenstemming met het NAPP-beleid. Daarnaast moeten veranderingen in de interne en externe omgeving opgevolgd worden, zodat een ad-hocevaluatie van het product of de dienst waar nodig in gang kan worden gezet. De afdeling Risk beoordeelt ook periodiek de impact van het verruimde en/of geactualiseerde aanbod van producten en diensten op het risicoprofiel van de groep. Gezien de NAPP alle risicotypes omvat, is de NAPP-standaard geschikt als belangrijke bouwsteen van het Risk Management Framework en geldt deze voor alle materiële dochterondernemingen die financiële diensten aanbieden. Deze standaard heeft betrekking op alle producten en diensten die door deze dochterondernemingen worden aangeboden alsook alle klantgerichte processen.

Meer concreet heeft het NAPP tot doel om:

- een eerlijke behandeling van de klant te garanderen en ervoor te zorgen dat producten/diensten geschikt zijn voor de klant;
- de 'strategic fit' van producten/diensten te bewaken;
- risico's met betrekking tot producten, diensten en wijzigingen in klantgerichte processen die een negatieve impact zouden kunnen hebben op de klant en/of KBC proactief te identificeren en te beperken;
- de regelgeving na te leven.

Het wordt dan ook als een belangrijk hulpmiddel beschouwd voor het beperken van verschillende ESG-risico's (waaronder risico's met betrekking tot consumentenbescherming en greenwashing). De Raad op groepsniveau en op lokaal niveau is verantwoordelijk voor de uitwerking van een deugdelijk NAPP-beleid en voor de implementatie daarvan in de hele groep. De leidinggevende verantwoordelijkheid voor een verantwoord productaanbod ligt bij de NAPP-comités. De NAPP-voorzitter is een senior manager van Business die door het lokale Managementcomité is aangesteld. De NAPP-comités zijn ingericht om te bespreken en beslissen of producten, diensten en wijzigingen in klantgerichte processen gereed en geschikt zijn voor introductie. Zij baseren zich op adviezen en, in voorkomende gevallen, voorwaarden die zijn opgelegd door een aantal adviserende functies, zoals Risk, Compliance en Legal. De NAPP-comités controleren of de risicobeperkende maatregelen zijn ingevoerd.

Bij beslissingen over nieuwe producten of diensten via het NAPP wordt expliciet rekening gehouden met het duurzaamheids- en klimaatbeleid:

- Bijzondere aandacht gaat uit naar het correct toekennen van een 'groen' label aan nieuw ontwikkelde producten, in overeenstemming met regelgevingskaders zoals de EU-taxonomie en het ICMA-kader voor groene obligaties. Een formeel vastgelegd advies van duurzaamheidsdeskundigen is verplicht wanneer aan een product een 'groen' label wordt toegekend of wanneer er wordt verwezen naar externe kaders die een ecologische of duurzame bijdrage claimen.
- De risico- en compliancefunctie beoordeelt verschillende ESG-risico's in het kader van het verplichte risico- en complianceadvies binnen het NAPP.

Maatstaven en doelen inzake klimaatverandering (2.2.3)

Doelen inzake klimaatmitigatie en klimaatadaptatie (2.2.3.1)

[E1-4]

We richten ons op het verminderen van onze negatieve impact op klimaatverandering door onze directe en indirecte CO2-voetafdruk te verkleinen. We hebben onszelf verschillende klimaatdoelen gesteld en volgen onze voortgang van dichtbij op. De doelen en de bijbehorende maatstaven voor de emissie-intensiteit van onze kredietportefeuille dienen ook als hulpmiddel voor de opvolging van de klimaatgerelateerde transitierisico's. Deze intensiteitsmaatstaven worden bovendien in het kader van ons Climate Risk Dashboard opgevolgd om het krediet- en reputatierisico te beoordelen (zie paragraaf 2.2.2.2).

In deze paragraaf worden onze klimaatdoelen afzonderlijk beschreven voor onze eigen CO_2-voetafdruk, voor onze kredietportefeuille en onze beleggingsportefeuilles.
Onze eigen CO_2-voetafdruk bestaat uit:

- Scope 1: directe emissies uit de verbranding van brandstoffen, het gebruik van koelgassen in onze kantoorgebouwen en de directe emissies van ons eigen wagenpark (met inbegrip van privégebruik);
- Scope 2: indirecte emissies uit ingekochte energie (elektriciteits-, warmte-, koeling- en stoomverbruik) en de indirecte emissies van ons eigen elektrische wagenpark (met inbegrip van privégebruik);
- Scope 3 (m.u.v. categorie 15): indirecte emissies van dienstverplaatsingen en woon-werkverkeer, en emissies afkomstig van bronnen waarover we rechtstreekse operationele invloed uitoefenen (zoals papier- en waterverbruik en afvalproductie).

Scope 3-emissies in categorie 15 omvatten de indirecte emissies met betrekking tot onze financierings- en beleggingsactiviteiten. Voor financiële instellingen vormt dit de belangrijkste emissiecategorie.
Zie paragraaf 2.2.3.2 voor meer informatie over onze broeikasgasemissies zoals hierboven gedefinieerd.

Doelen voor de eigen CO_2-voetafdruk (2.2.3.1.1)

Onze doelen voor onze eigen CO_2-voetafdruk zijn op het niveau van KBC Groep vastgesteld en zijn niet uitgesplitst. De informatie in deze paragraaf beschrijft de doelen op groepsniveau, waaraan KBC Bank een belangrijke bijdrage levert.

De ambitie om onze negatieve impact op het milieu te verminderen, wordt in de Environmental Policy opgenomen als een essentiële doelstelling. De doelen voor onze eigen CO_2-voetafdruk ondersteunen deze doelstelling. Het behalen van deze doelen hangt grotendeels af van ons vermogen om de indirecte impact van onze eigen activiteiten te verminderen. In gesprek gaan met onze leveranciers is hiervoor een eerste vereiste. Door middel van de Sustainability Code of Conduct for Suppliers (Duurzaamheidsgedragscode, zie paragraaf 4.1.1.1) zorgen we ervoor dat onze leveranciers onze klimaatdoelstellingen steunen. Klimaatdoelen voor onze eigen CO_2-voetafdruk worden in samenwerking met stakeholders in onze kernlanden vastgesteld. Al onze milieudoelen zijn beoordeeld en goedgekeurd door de ISB en het DC en zijn bekrachtigd door de Raad.

Eigen CO2-voetafdruk	Basisjaar	Eenheid	Waarde basisjaar	2025	2024	Doeljaar	Streefwaarde	Voortgang conform doel?
Vermindering CO_2e-emissies (marktgebaseerd) van onze eigen activiteiten	2015	tCO_2e	170 735	50 523	53 934	2030	34 147	Ja
% verandering			-	*-70%*	*-68%*		*-80%*	*Ja*
Hernieuwbare elektriciteit als % van ingekochte elektriciteit	-	%	100%	100%	100%	2030	100%	Ja
Compensatie CO_2e-emissies	-	%	100%	100%	100%	Jaarlijks, sinds 2021	100%	Ja

De GHG Protocol Corporate Standard dient als basis voor de bepaling van de scope van de doelen voor broeikasgasemissiereductie betreffende onze eigen CO_2-voetafdruk. Alle doelen voor onze eigen CO_2-voetafdruk omvatten onze scope 1- en 2-emissies en een selectie van de scope 3-emissiecategorieën. Onder de geselecteerde scope 3-emissies vallen de indirecte emissies van gekochte goederen en diensten, meer concreet van papier- en waterverbruik (categorie 1), geproduceerd afval (categorie 5), zakelijk reisverkeer (categorie 6) en woon-werkverkeer van werknemers (categorie 7), emissiebronnen waarover we rechtstreekse operationele invloed uitoefenen en die we kunnen gebruiken om onder het personeel bewustzijn te creëren. Dit komt overeen met de scope 3-categorieën die zijn opgenomen in onze emissie-inventaris zoals beschreven in 2.2.3.2. Onze emissie-inventaris en onze doelen voor broeikasgasemissiereductie omvatten de volgende broeikasgassen: CO_2, CH_4, N_2O, PFC's, HFC's, SF_6 en NF_3.

De doelen voor onze eigen CO_2-voetafdruk gelden voor alle entiteiten die in onze financiële consolidatie zijn opgenomen en die binnen de context van ons bankverzekeringsbedrijf actief zijn, terwijl in onze volledige emissie-inventaris (zie paragraaf 2.2.3.3) ook entiteiten zijn inbegrepen die niet volledig worden geconsolideerd en entiteiten met activiteiten die geen verband houden met onze bankverzekeringscontext.

In 2023 hebben we een Herberekeningsbeleid geïntroduceerd voor zowel onze eigen CO_2-voetafdruk als voor de klimaatdoelen voor onze kredietportefeuille. De procedure is gebaseerd op het Greenhouse Gas Protocol. In het algemeen streven we naar continuïteit in de nulmetingen die we gebruiken om de doelen voor de directe en indirecte broeikasgasemissies te beoordelen. Een herberekening van het basisjaar kan in drie situaties voorkomen:

- structurele, niet-organische veranderingen via overnames, afsplitsingen of fusies;
- veranderingen in de berekeningsmethodologie, waaronder veranderingen in de gebruikte veronderstellingen;
- het vaststellen van data-, berekenings- of methodologische fouten.

Verbeteringen van de datakwaliteit maken geen deel uit van onze herberekeningscriteria. Een evaluatie voor de herberekening van het basisjaar wordt in gang gezet indien uit de beoordeling blijkt dat het cumulatieve effect van deze drie situaties leidt tot een verandering van de waarde van een KPI van meer dan 5%. Het herberekeningsbeleid is beschreven in paragraaf 2.2.2.1.

Voor het boekjaar 2025 zijn er geen wijzigingen geweest in de achterliggende meetmethodologieën met betrekking tot onze eigen CO_2-voetafdruk (zie paragraaf 2.2.3.2.1 voor meer informatie). Een aanpassing van de doelstelling of een herberekening van de cijfers over het voorgaande jaar was niet nodig.

De doelstelling voor broeikasgasemissiereductie voor onze eigen CO2-voetafdruk werd bepaald aan de hand van een bottom-upbenadering waarbij feedback uit de kernlanden werd verzameld over hun huidige decarbonisatie-aanpak en hun verwachtingen. De doelstelling is door de jaren heen aangescherpt, wat aantoont hoeveel vooruitgang we hebben geboekt. Sinds 2020 is het doel vastgesteld op -80% in 2030 (dit betekent een jaarlijkse lineaire reductie van 5,33%). Deze ambitie is in lijn met de CDP Technical note on science-based targets, waarin staat dat de doelstellingen voor broeikasgasemissiereductie minimaal een jaarlijks lineair reductiepercentage van 4,2% moeten inhouden om te worden beschouwd als afgestemd op 1,5 °C. De resterende CO_2e-emissies worden gecompenseerd om koolstofneutraliteit te bereiken (zie paragraaf 2.2.3.3 voor meer informatie).

Onze doelstelling om in 2030 in onze eigen activiteiten 100% hernieuwbare ingekochte elektriciteit te gebruiken, ondersteunt onze doelstellingen voor broeikasgasemissiereductie. Om te bepalen wat het aandeel hernieuwbare ingekochte elektriciteit van onze eigen activiteiten is, volgen we dezelfde methodologie en hetzelfde rapporteringsproces als voor de berekening van onze eigen CO_2-voetafdruk (zie paragraaf 2.2.3.2.1), waarbij we uitgaan van de verbruiksgegevens die bij de lokale dochterondernemingen in de kernlanden worden verzameld.

We monitoren jaarlijks de voortgang van onze doelen en verkrijgen sinds 2016 externe assurance van een onafhankelijke derde voor onze gerapporteerde doelmaatstaven. Ondanks enige vertraging in het reductiepercentage over de afgelopen drie jaar liggen we nog steeds goed op koers voor onze doelstelling. De inspanningen om onze gebouwen energiezuiniger te maken en ons eigen wagenpark te elektrificeren beginnen hun vruchten af te werpen, maar we hebben nog wel een weg te gaan om de emissies uit woon-werkverkeer te verminderen.

Doelen voor de krediet- en leaseportefeuilles (2.2.3.1.2)

De milieudoelen voor onze kredietportefeuilles moeten worden gezien in de overkoepelende context van KBC's engagement om zijn activiteiten af te stemmen op het doel van het Akkoord van Parijs om de opwarming van de aarde tot ruim onder de 2 °C te beperken en daarbij te streven naar 1,5 °C. Onder ons Duurzaamheidsbeleidskader hebben we sectoriële beleidslijnen opgesteld waarin we beschrijven wat ons standpunt is ten aanzien van activiteiten met een schadelijke impact op het milieu, mensenrechten en andere duurzaamheidsthema's. De doelstellingen en criteria die in onze beleidslijnen zijn vastgelegd helpen ons de doelen voor broeikasgasemissiereductie te behalen, zoals beschreven in de onderstaande tabel. Meer concreet omvat dit het verbod op de financiering van bepaalde activiteiten waar fossiele brandstoffen bij betrokken zijn en onze strenge criteria voor kredietverlening aan staal-, cement- en aluminiumproducenten. Deze beleidslijnen zijn van toepassing op al onze divisies, in overeenstemming met de scope van onze klimaatdoelen en onze financiële boekhoudkundige consolidatie. Zie paragraaf 2.2.2.1 voor meer informatie over onze klimaatgerelateerde beleidslijnen.

Al onze milieudoelen (inclusief andere doelstellingen dan die voor broeikasgasemissiereductie) zijn door de ISB en het DC beoordeeld en goedgekeurd en door de Raad bekrachtigd. Daarnaast werden ze bepaald in overleg met alle kernlanden op basis van projecties over hun kredietportefeuille (zie verder in de beschrijving van onze aanpak voor het vaststellen van doelen). Deze projecties omvatten inschattingen van de groei van portefeuilles, en houden rekening met effecten van lokale regelgeving die van kracht was op het moment dat we onze doelen bepaalden. Onze doelen zijn daarom in grote mate afhankelijk van tijdig overheidsoptreden. Dat geldt in het bijzonder voor de vastgoedsector, waar we steeds minder overheidsoptreden zien. We nemen dit ook mee in de dialoog met onze klanten, met name in sectoren met een beperkt aantal tegenpartijen met hoge emissies, zoals staal, cement en aluminium.



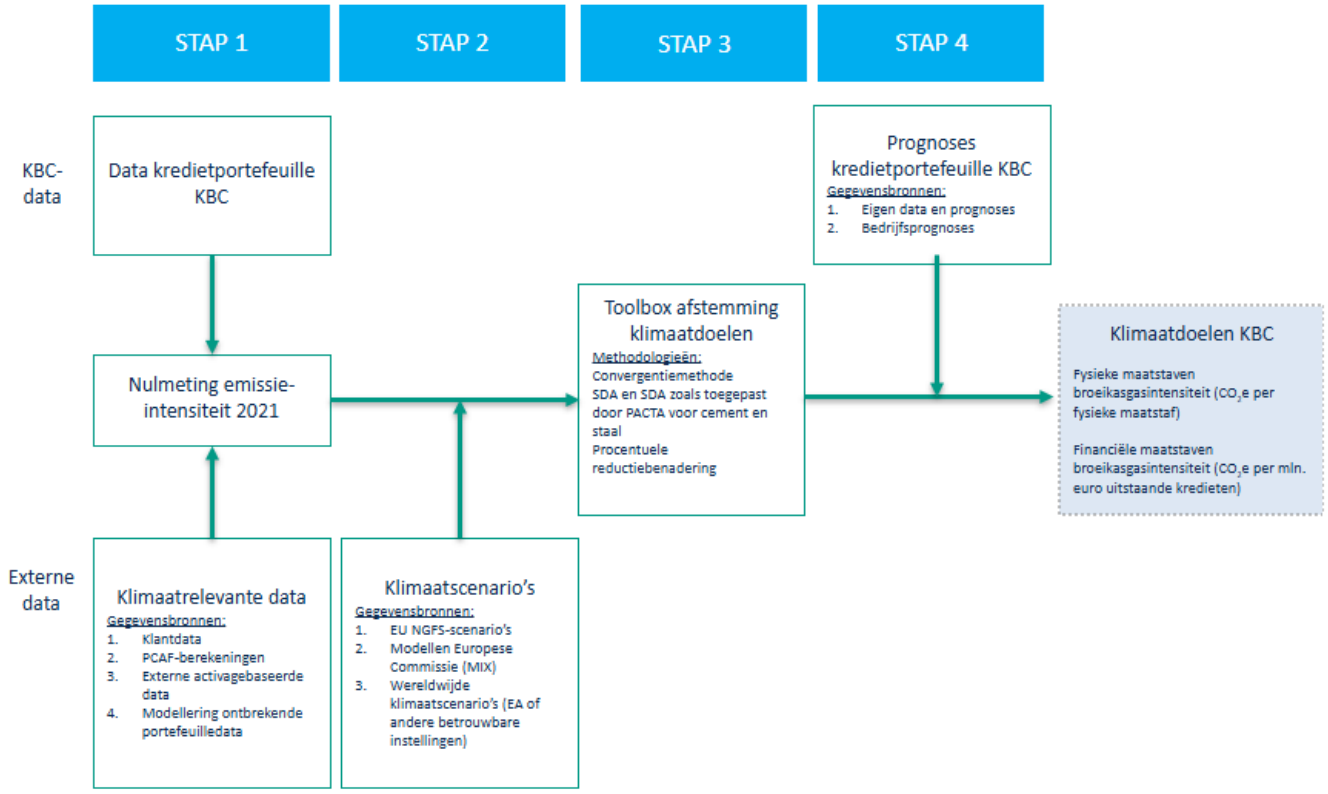
Overzicht van de klimaatdoelen voor onze krediet- en leaseportefeuilles	Doel gebaseerd op verstrekte of uitstaande krediet-blootstelling	Basisjaar	Eenheid	Waarde basisjaar	2025	2024	Doel 2030	Doel 2050	Voortgang conform doel?[3]
Thermische steenkool									
Directe blootstelling	Verstrekt	2021	mln. euro	16	0	0	0	0	Ja
Energie									
Aandeel hernieuwbare energie in totale energiekredietportefeuille (uitgezonderd transmissie en distributie)	Verstrekt	2021	%	63%	73%	67%	75%	-	Ja
Elektriciteit – broeikasgasintensiteit[1]	Uitstaand	2021	kg CO_2e/MWh	210	63	93	127	49	Ja
% verandering		2021	%	-	-70%	-56%	-39%	-77%	
Energie hele sector – broeikasgasintensiteit[2]	Uitstaand	2021	tCO_2e/ mln euro	453	152	265	300	82	Ja
% verandering		2021	%	-	-66%	-42%	-34%	-82%	
Vastgoed									
Residentieel vastgoed – broeikasgasintensiteit[2]	Uitstaand	2025	kg CO_2e/m²	52	52	-[4]	39	7	Nee[5]
% verandering		2025	%	-	-	-	-26%	-86%	
Vastgoed (hele sector) – broeikasgasintensiteit[2]	Uitstaand	2025	tCO_2e/ mln euro	33	33	-[4]	25	11	Nee[5]
% verandering		2025	%	-	-	-	-23%	-66%	
Landbouw									
Broeikasgasintensiteit[2]	Uitstaand	2021	tCO_2e/ mln euro	1405	1 031	1059	1103	934	Ja
% verandering		2021	%	-	-27%	-25%	-21%	-34%	
Transport									
Krediet en financiële leasing passagiersvoertuigen – broeikasgasintensiteit[1]	Uitstaand	2021	gCO_2/km	139	115	124	81	0	Ja
% verandering		2021	%	-	-17%	-11%	-42%	-100%	
Krediet en financiële leasing lichte commerciële voertuigen – broeikasgasintensiteit[1]	Uitstaand	2021	gCO_2/km	208	203	205	145	33	Nee
% verandering		2021	%	-	-2%	-1%	-30%	-84%	
Operationele leasing passagiersvoertuigen – broeikasgasintensiteit[1]	Uitstaand	2021	gCO_2/km	133	52	77	25	0	Ja
% verandering		2021	%	-	-61%	-42%	-81%	-100%	
Operationele leasing lichte commerciële voertuigen – broeikasgasintensiteit[1]	Uitstaand	2021	gCO_2/km	196	170	186	132	19	Ja
% verandering		2021	%	-	-13%	-5%	-33%	-90%	
Cement									
Broeikasgasintensiteit[2]	Verstrekt	2021	tCO_2e/ t cement	0,69	0,59	0,62	0,58	0,22	Ja
% verandering		2021	%	-	-14%	-9%	-16%	-68%	
Staal									
Broeikasgasintensiteit[2]	Verstrekt	2021	tCO_2e/ t staal	1,34	1,38	1,50	1,15	0,59	Nee
% verandering		2021	%	-	3%	12%	-14%	-56%	
Aluminium									
Broeikasgasintensiteit[2]	Verstrekt	2021	tCO_2e/ t aluminium	0,59	0,24	0,21	Ruim onder de intensiteit van de wereldwijde sectoriële klimaatbenchmark		Ja
% verandering		2021	%	-	-59%	-63%			

[1] Betreft scope 1-emissies
[2] Betreft scope 1- en 2-emissies
[3] We meten dit door de waarden voor 2025 te vergelijken met de waarden van de portefeuillespecifieke en scenariogebaseerde sectoriële decarbonisatietrajecten van KBC (KBC-referentiewaarde) voor datzelfde jaar.
Waar 'Ja' staat, wordt bedoeld: het doel is behaald, de voortgang ligt op of onder het te behalen niveau, of de waarde ligt niet meer dan 5% boven onze referentiewaarde voor 2025.
'Nee' geeft aan dat de waarde meer dan 5% boven onze referentiewaarde voor 2025 ligt.
De tabel toont afgeronde cijfers, maar de delta tussen de metingen en de referentiewaarden voor 2025, evenals de daaruit voortvloeiende voortgangsverklaring, zijn gebaseerd op niet-afgeronde berekeningen.
[4] Voor vastgoed-KPI's is voor 2025 een nieuwe nulmeting vastgesteld. Omdat aanpassing van onze cijfers over 2024 niet haalbaar is (zie de toelichting verderop in deze paragraaf), worden de cijfers over 2024 niet vermeld.
[5] Uit interne prognoses blijkt dat de inspanningen van KBC om de EPC-verdeling van nieuwe kredieten te verbeteren en energierenovatie te stimuleren niet voldoende zullen zijn om onze doelen te behalen, omdat het koolstofvrij maken van de sector traag verloopt en vanwege het gebrek aan stimuleringsmaatregelen vanuit lokale overheden om bestaande gebouwen te renoveren, in combinatie met het gebrek aan transparantie met betrekking tot overheidsplannen om de decarbonisatiedoelstellingen te behalen.

Onze doelstellingen voor broeikasgasemissiereductie worden niet in absolute broeikasgasreducties uitgedrukt. In plaats daarvan gebruiken we sectorspecifieke koolstofintensiteitsmaatstaven, omdat we denken dat deze het meest effectief zijn om de decarbonisatie-inspanningen voor onze diverse krediet- en leaseportefeuilles te sturen en op te volgen. De doelstellingen voor broeikasgasemissiereductie in onze kredietportefeuilles betreffen de scope 1- en, indien van toepassing, de scope 2-broeikasgasemissies van de debiteuren (zoals aangegeven in de tabel). De scope 3-broeikasgasemissies van onze debiteuren zijn niet in scope van de doelstellingen. De doelen voor onze kredietportefeuille hebben betrekking op specifieke sectoren en producten, zoals in de bovenstaande tabel is weergegeven. Onze emissie-inventaris voor gefinancierde emissies (scope 3-emissies, categorie 15), zoals gerapporteerd onder paragraaf 2.2.3.2, omvat daarentegen alle gefinancierde emissies die verband houden met de kredietportefeuille, met inbegrip van sectoren waarvoor geen doelen zijn vastgesteld, waarvoor de in paragraaf 2.2.3.2 beschreven overwegingen gelden.

Voor de berekening en bepaling van klimaatrelevante doelen zijn zeer uiteenlopende hulpmiddelen nodig. In deze paragraaf streven we naar transparantie met betrekking tot onze aanpak voor het vaststellen van doelen voor onze kredietportefeuille en beschrijven we de belangrijkste conceptuele bouwstenen ervan.

Scenariogebaseerde doelstellingen voor broeikasgasemissiereductie



In het kader van ons engagement in de Collective Commitment to Climate Action (CCCA) hebben we voor onze kredietportefeuilles doelstellingen voor broeikasgasemissiereductie vastgelegd, waarbij we UNEP FI-richtlijnen hebben gevolgd. Deze richtlijnen vereisen de toepassing van breed geaccepteerde, wetenschappelijk onderbouwde decarbonisatiescenario's die overeenkomen met de temperatuurdoelen in het Akkoord van Parijs. Vertrekkend van deze vereisten hebben we een benadering ontwikkeld voor de wetenschappelijk onderbouwde vaststelling van onze klimaatdoelen. Deze benadering volgt de volgende vier stappen:

- Stap 1: we hebben data over onze kredietportefeuille gecombineerd met klimaatrelevante data voor elke sector en daarbij de CO_2e-intensiteitsmaatstaven voor de portefeuille berekend, die ofwel betrekking hebben op fysieke eenheden (bv. kgCO_2e/MWh, m², ton) ofwel, wanneer deze data niet aanwezig waren, op financiële eenheden (bv. tCO_2e/mln. euro uitstaande kredieten). Aan de hand van deze maatstaven bepaalden we voor ons basisjaar 2021 de waarden van de nulmeting voor onze doelen.
- Stap 2: we hebben klimaatscenario's geselecteerd waaruit de decarbonisatietrajecten van onze kredietportefeuilles konden worden afgeleid. Conform ons engagement in de CCCA hebben we ervoor gezorgd dat de klimaatscenario's consistent zijn met het temperatuurdoel van ruim onder de 2 °C zonder of met beperkte overschrijdingen en garanderen we de wetenschappelijke betrouwbaarheid en granulaire sectoriële dekking ervan. Daarnaast hebben we prioriteit gegeven aan scenario's met regiospecifieke trajecten om rekenschap te geven van onze voornaamste business focus op de EU. We hebben dan ook gebruik gemaakt van regionale klimaatscenario's van het NGFS (Network for Greening the Financial System), indien deze beschikbaar waren, en EU PRIMES-modeldata (deze worden gebruikt om het scenario Netto nul 2050

– MIX van de Europese Commissie te berekenen) of wereldwijde scenario's. Voor benchmarkdoeleinden hebben we onze analyses op meer dan één reeks scenario's uitgevoerd en vervolgens de meest geschikte geselecteerd. De door ons definitief geselecteerde scenario's zijn opgenomen in de onderstaande tabel.

- Stap 3: we hebben voor elke portefeuille de meest geschikte methoden geselecteerd voor het vaststellen van onze doelen en de inschatting hoe deze in overeenstemming zijn met de geraadpleegde scenario's. Voor de fysieke intensiteitsmaatstaven hebben we de zogenaamde convergentiemethode gevolgd, ook wel bekend als de 'Sectoral Decarbonisation Approach' ('SDA', zie tabel). Deze methode schrijft voor dat de CO_2e-intensiteit van een portefeuille naar het sectorspecifieke intensiteitsdoel van de in het scenario aangegeven einddatum moet bewegen. Voor de landbouwsector, waar we een financiële maatstaf voor koolstofintensiteit hebben geselecteerd, hebben we gebruik gemaakt van een procentuele reductiebenadering. Deze methode past de sectoriële emissiereductiepercentages, die voor de gehele sector gelden, toe op de emissie-intensiteit van de portefeuille.
- Stap 4: we hebben een inschatting gemaakt van de toekomstige ontwikkeling van de desbetreffende portefeuilles door interne experteninput (bv. herverdelingseffecten van bepaalde activaklassen of ingeschatte effecten ten gevolge van overheidsbeleid), bedrijfsprognoses (door rekenschap te nemen van de uitvoering van publieke klimaatverbintenissen van bedrijven in onze portefeuille) en onze eigen voorgenomen maatregelen (stimuleren van positieve ontwikkelingen, beperken van negatieve impacts of een combinatie van beide) met elkaar te combineren. Hierdoor konden we beoordelen of onze portefeuilles in de toekomst in overeenstemming zijn met de respectieve normatieve klimaatscenariobenchmarks.

Niet-scenariogebaseerde doelstellingen voor broeikasgasemissiereductie

Er zijn twee soorten gevallen waarvoor we 'gedeeltelijk wetenschappelijk onderbouwde' doelen voor onze kredietportefeuille hebben bepaald.
Het eerste geval betreft doelen die volledig aan de hand van financiële maatstaven voor koolstofintensiteit worden gemonitord. Deze doelen zijn afgeleid van het ambitieniveau van onze wetenschappelijk onderbouwde doelen die hierboven beschreven zijn, en zijn dus niet direct gebaseerd op benchmarkconstructies op basis van toekomstgerichte scenario's:

- energie (hele sector), uitgedrukt in tCO_2e/mln. euro uitstaande kredietblootstelling;
- commercieel vastgoed en hypotheken (hele sector, uitgezonderd puur commerciële ontwikkeling), uitgedrukt in tCO_2e/mln. euro uitstaand krediet.

Het tweede geval heeft betrekking op het doel voor residentieel vastgoed, waarvoor de alignment plaatsvindt richting een wetenschappelijk onderbouwde streefwaarde voor 2050. Het tussendoel voor 2030 is vastgesteld door de reductieambitie uit ons aanvankelijke doel te behouden, maar dan toegepast op de nieuwe nulmeting (zoals verder toegelicht in deze paragraaf). Dat betekent dat het doel voor 2030 niet meer is afgestemd op de wetenschappelijk onderbouwde scenariowaarde voor 2030 uit het oorspronkelijke klimaatscenario dat in 2021 is gebruikt om het doel te bepalen, hoewel daarin nog steeds onze aanvankelijke ambitie tot uitdrukking komt, net als de resterende decarbonisatie-inspanningen die nog moeten worden geleverd om het langetermijndoel te behalen.

Andere doelen

We hebben voor onze energiekredietportefeuille twee specifieke milieudoelen vastgesteld:

- een uitfasering van activiteiten die direct betrekking hebben op thermische steenkool (met inbegrip van elektriciteitsopwekking, stadswarmte en mijnbouw). Het doel is in 2016 bepaald en in 2023 behaald. Het doel werd gemeten in absolute financiële blootstellingswaarde (miljoenen euro's toegestane kredieten). Dit doel is in overeenstemming met het Net Zero Emissions by 2050-scenario van het International Energy Agency (IEA), dat in 2040 een volledige uitfasering vereist van steenkool waarbij geen afvang van broeikasgassen plaatsvindt;
- een doel voor het aandeel hernieuwbare energie in onze totale energiekredietportefeuille. Dit doel werd voor het laatst in 2021 bepaald en wordt gemeten als percentage van onze totale energiekredietportefeuille (uitgezonderd transmissie en distributie). Dit doel is niet wetenschappelijk onderbouwd en steunt niet op wetenschappelijke klimaatscenario's.

Methodologieën voor het vaststellen van doelen, belangrijke aannames en wetenschappelijk bewijs

White Paper-sectoren	(Sub)sector/ productlijn in het kader van de vaststelling van doelen		Meet-eenheid	Gebaseerd op overtuigend wetenschappelijk bewijs	Instelling	Kenmerk/ naam scenario	Beleidsambitie	Methode voor het vaststellen van doelen	Vindt externe assurance plaats voor het doel?	Gefinancierde emissies in scope in 2025 (in Mt CO_2e)	DQ-score PCAF [1]
Energie	Volledig uitstappen uit directe financieringen die betrekking hebben op thermische steenkool		Miljoenen euro's toegestaan	Ja	IEA	Netto nul 2050	1,5 °C	-	-	-	-
	Aandeel hernieuwbare energie in totale energiekredietportefeuille (uitgezonderd transmissie en distributie)		%	Nee	-	-	-	-	-	-	-
	Energie (hele sector)		tCO_2e/ miljoenen euro's uitstaand	Ja	-	-	-	-	Nee	876 989*	3,1
	Elektriciteit		$kgCO_2e$/ MWh	Ja	NGFS (fase 2)	Onder 2 °C	1,7 °C	SDA	Nee	357 600**	2,3
Vastgoed	Commercieel vastgoed en hypotheken (hele sector, excl. puur commerciële ontwikkeling)		tCO_2e/ miljoenen euro's uitstaand	Nee	-	-	-	-	Nee	2 999 462*	4,2
	Hypotheken en commercieel residentieel vastgoed		$kgCO_2e/m^2$ / jaar	Deels	NGFS (fase 2)	Onder 2 °C	1,7 °C	SDA	Nee	2 519 220*	4,2
Transport	Voertuig-kredieten en financiële leasing	Passagiers-voertuigen	gCO_2/km	Ja	Europese Commissie	MIX (gebaseerd op het EU PRIMES-model)	Netto nul 2050 (m.a.w. afgestemd op 1,5 °C)	SDA	Nee	238 605**	3,3
		Lichte commerciële voertuigen		Ja						110 237**	3,5
	Operationele leasing voertuigen	Passagiers-voertuigen		Ja						47 065**	1,0
		Lichte commerciële voertuigen		Ja						13 848**	1,1
Landbouw	Landbouw (hele sector)		tCO_2e /miljoenen euro's uitstaand	Ja	NGFS (fase 2)	Onder 2 °C	1,7 °C	Procentuele reductie-benadering	Nee	5 702 798*	4,8
Bouw en constructie	Cementproducenten		tCO_2e/t cement	Ja	IEA	ETP 2020 SDS	1,7 °C	SDA	Nee	54 000*	1,9
Metaal	Staalproducenten		tCO_2e/t staal	Ja	IEA	ETP 2020 SDS	1,7 °C	SDA	Nee	318 714*	1,9
	Aluminiumproducenten		tCO_2e/t aluminium	Ja	TPI***	Onder 2 °C	<2 °C	SDA	Nee	1 791*	2,5

1 Datakwaliteitsscore voor alleen de emissies uit de scope van het doel, dus scope 1 of scope 1 + 2. De PCAF-datakwaliteitsscore ligt tussen 1 (hoogste score) en 5 (laagste score). Zie paragraaf 2.2.3.2.2 voor meer informatie.
* Omvat scope 1 en 2
** Omvat scope 1
*** Transition Pathway Initiative

De maatstaven die worden gebruikt om onze doelen te monitoren, zijn zoveel mogelijk gebaseerd op de feitelijke financiering (de uitstaande kredietblootstelling). Zo kunnen we de daadwerkelijke klimaatimpact van onze portefeuille weergeven. In sommige sectoren zijn de doelen bij uitzondering gebaseerd op de toegestane kredietblootstelling om de besluitvorming en sturing te verbeteren. Dat is het geval voor de doelen voor de cement-, staal- en aluminiumsector. Dit zijn kleinere portefeuilles waarin de blootstelling veel meer geconcentreerd is bij een beperkt aantal tegenpartijen. Het geldt ook voor directe blootstelling aan thermische steenkool, waarvoor we helemaal geen blootstelling toestaan. Ten slotte strekt dit beginsel zich ook uit tot het aandeel hernieuwbare energie, omdat we een duidelijk beeld willen krijgen van de invloed die onze huidige beslissingen hebben op het in de toekomst koolstofvrij maken van onze energieportefeuille.

Voor het boekjaar 2025 is er voor de twee vastgoed-KPI's een nieuwe nulmeting voor de doelen vastgesteld. Alle andere doelen en de bijbehorende maatstaven of achterliggende meetmethodologieën met betrekking tot onze krediet- en leaseportefeuilles zijn onveranderd gebleven. Om ervoor te zorgen dat onze gerapporteerde cijfers consistent en vergelijkbaar zijn, heeft KBC een Herberekeningsbeleid ingevoerd. De belangrijkste factoren achter de waargenomen volatiliteit, die uiteindelijk de nieuwe nulmeting noodzakelijk maakten, van onze voortgangsindicatoren voor vastgoed zijn:

- de update van de door PCAF gepubliceerde emissiefactoren. Overeenkomstig ons streven naar nauwkeurigheid en transparantie hebben we de meest recente emissiefactoren overgenomen om zeker te weten dat in onze data de laatste beschikbare inzichten tot uiting komen en dat onze rapportering relevant blijft;
- de overstap van een emissieberekening op portefeuilleniveau naar een berekening op basis van het activaniveau in overeenstemming met de methodologische aanbevelingen van PCAF.

Merk op dat KBC de waarde over 2024 niet zodanig kan aanpassen dat deze twee updates daarin worden meegenomen, omdat de data op activaniveau die nodig zijn om de tweede aanpassing door te voeren niet beschikbaar zijn voor de historische portefeuille. Het tussendoel voor 2030 is echter wel vastgesteld door de reductieambitie uit ons aanvankelijke doel te behouden (tot 2050), maar dan toegepast op de nieuwe nulmeting. We monitoren regelmatig de voortgang van onze doelen en verkrijgen sinds 2021 'limited assurance' voor onze gerapporteerde doelmaatstaven. Daarnaast zullen we naar aanleiding van de UNEP FI-richtlijnen over het vaststellen van klimaatdoelen onze doelen ten minste elke vijf jaar opnieuw beoordelen.

Hierna geven we een samenvatting van onze prestaties ten opzichte van de gerapporteerde doelen voor de hierboven genoemde sectoren en productlijnen:

- Energie: de broeikasgasemissie-intensiteit van onze elektriciteitsportefeuille is met 70% gedaald sinds het basisjaar 2021. Er zijn drie belangrijke redenen voor deze forse afname. Ten eerste zijn we doorgegaan met de financiering van nieuwe hernieuwbare-energieactiva. Ten tweede zijn dit jaar meer bestaande hernieuwbare-energieactiva in gebruik genomen, waardoor hun nuluitstoot nu gewicht kreeg in onze berekening. Ten derde is onze blootstelling aan energieproductie op basis van fossiele brandstoffen de afgelopen jaren verminderd, onder meer door de versnelde afbouw van twee van onze internationale legacy-dossiers.

  De gefinancierde emissie-intensiteit van onze volledige energieportefeuille is met 66% gedaald ten opzichte van de nulmeting in 2021. Deze daling is het gevolg van de hiervoor genoemde vermindering van de gefinancierde emissies in onze elektriciteitsportefeuille. Verschillende kernlanden verschuiven hun blootstelling in deze White Paper-sector naar activiteiten met lagere emissies, zoals de opslag, het transport en de distributie van olie, gas en elektriciteit.

  Deze positieve ontwikkeling in onze klimaatdoelen voor energie moet zorgvuldig in overweging worden genomen en worden geëvalueerd. We blijven ons ervoor inzetten om de energietransitieplannen in onze thuislanden te ondersteunen. Daardoor kan de komende jaren sprake zijn van volatiliteit in onze voortgangsmetingen van deze doelstellingen. Onze inspanningen om de vooropgestelde 2030 streefwaarden te halen moeten onveranderd blijven.

  Ten slotte is het aandeel hernieuwbare financiering aanzienlijk gestegen van 67% (afgelopen jaar) tot 73% (dit jaar) van onze totale energieportefeuille, uitgezonderd transmissie en distributie. Dit kwam door een grote stijging van hernieuwbare-energieleningen, terwijl het aantal niet-hernieuwbare leningen in 2025 stabiel is gebleven. We liggen dan ook op koers voor het doel voor 2030, hoewel enige volatiliteit tussendoor mogelijk is wanneer de transitieplannen van de landen worden herzien, zoals hierboven is aangegeven.
- Vastgoed: tussen 2021 en 2024 is de gefinancierde emissie-intensiteit (tCO_2e/mln euro kredietverlening) van de totale vastgoedportefeuille met 15% gedaald, terwijl de emissie-intensiteit van de portefeuille residentieel vastgoed van KBC (tCO_2e/m^2) met 10% is gedaald. Deze voortgang kan echter niet worden vergeleken met de nieuwe nulmeting voor 2025 volgens de methodologische aanpassingen die in de vorige alinea zijn beschreven. Er dient te worden opgemerkt dat ondanks de inspanningen van KBC om de EPC-verdeling van zijn nieuwe vastgoedkredieten te verbeteren en renovatieleningen te stimuleren, de sector niet zo snel koolstofvrij wordt gemaakt als verwacht. Dit heeft te maken met meerdere elementen die buiten de invloedssfeer van KBC liggen, zoals een langzamer dan verwachte verschuiving naar een koolstofarme energiemix in de landen waarin KBC actief is en het gebrek aan stimuleringsmaatregelen vanuit lokale overheden om bestaande gebouwen te renoveren, in combinatie met het gebrek aan transparantie met betrekking tot overheidsplannen om de decarbonisatiedoelstellingen voor vastgoed te behalen.
- Transport: de emissie-intensiteit van onze portefeuille passagiersvoertuigen neemt structureel af ten opzichte van ons basisjaar 2021. De grootste daling is te vinden in onze operationele leaseportefeuille, waar we een daling van 61% noteren ten opzichte van ons basisjaar 2021. We zien dat de vraag naar elektrische voertuigen (EV's) niet in alle landen van KBC even snel toeneemt. Toch is het merendeel van alle nieuwe door KBC gefinancierde voertuigen binnen de portefeuille voor operationele autoleasing een EV, waardoor we nog steeds stevig op koers liggen om ons doel voor 2030 te behalen. In de portefeuille lichte commerciële voertuigen verloopt deze daling meer geleidelijk (-13% ten opzichte van het basisjaar 2021), voornamelijk vanwege de tragere acceptatie van elektrische bestelwagens. Dit weerspiegelt de nog altijd beperkte

beschikbaarheid van elektrische bestelwagens en benadrukt het belang van extra overheidssteun voor de aanschaf van elektrische LCV's voor het behalen van onze doelen.

- Landbouw: de gefinancierde emissie-intensiteit van de sector is sterk afgenomen ten opzichte van ons basisjaar 2021 en ligt momenteel lager dan het doel voor 2030. Er zijn verschillende elementen die aan deze ontwikkeling hebben bijgedragen, zoals de implementatie-effecten van de PCAF Global Standard zelf (namelijk een update en inflatiecorrectie van de emissiefactoren), ontwikkelingen in de portefeuille en een betere kwaliteit van emissiedata. In 2025 waren de voortdurende verbeteringen van de datakwaliteit, samen met de invloed van inflatie, de belangrijkste factoren die aan de verdere daling ten grondslag lagen.
- Cement: de cementsector is een van de sectoren waar de emissies moeilijk te verlagen zijn, maar toch hebben we in de emissie-intensiteit van onze portefeuille een verdere afname geconstateerd. Deze daling is het gecombineerde resultaat van onze investeringen in betere datakwaliteit (wat weer leidt tot meer nauwkeurigheid in onze berekeningen) en het feit dat een van de grootste klanten in onze cementportefeuille een betere emissie-intensiteit liet zien ten opzichte van vorig jaar. In deze verbetering komt de publieke toezegging van het bedrijf tot uiting om zijn cementproductie koolstofvrij te maken door middel van een vastgestelde strategie die het bedrijf helpt om zijn doelen te behalen. De in 2025 geboekte vooruitgang weerspiegelt deze ontwikkeling.
- Staal: in 2025 verbeterde de emissie-intensiteit van onze kredietportefeuille voor staal met 1,38 tCO_2e per ton staal. Dit is een daling ten opzichte van 1,50 tCO_2e vorig jaar, waaruit de betere datakwaliteit en meetnauwkeurigheid blijkt. De portefeuille blijft betrekkelijk geconcentreerd, met enkele grote bedrijfsgroepen waarvan de prestaties bepalend zijn voor de resultaten in het algemeen. Hoewel deze groepen allemaal in een ander tempo vooruitgang boeken, hebben de meeste zich verbonden aan een traject naar netto nul emissies dat wordt ondersteund door een technologisch stappenplan en geplande kapitaalinvesteringen. De huidige samenstelling van de portefeuille is vastgesteld met de beperking dat KBC zijn klimaatdoel van 2030 kan behalen op voorwaarde dat klanten hun eigen klimaatverbintenissen nakomen. Er zijn recent echter vertragingen in de kritieke kapitaaluitgaven waargenomen, die invloed kunnen hebben op de ontwikkeling van de totale emissie-intensiteit van onze portefeuille (in de huidige samenstelling) tot 2030. Door een actieve dialoog met klanten en investeringen in het kader van duurzaamheid volgt KBC de uitvoering van de transitieplannen door zijn klanten nauwlettend op om er zeker van te zijn dat hun activiteiten in overeenstemming blijven met onze verbintenis om ruim onder de 2 graden te blijven.
- Aluminium: onze tCO_2e-emissies per aluminiumproductie lagen in 2025 licht hoger vanwege onze betrokkenheid bij een nieuwe klant, maar liggen nog altijd ver onder die van de wereldwijde markt. Deze ontwikkeling versterkt de beperkte indirecte klimaatimpact van deze portefeuille en ons streven om ruim onder de wereldwijde emissie-intensiteit van de sector te blijven.

Vermogensbeheeractiviteiten (2.2.3.1.3)

Ook voor onze vermogensbeheeractiviteiten stellen en monitoren we klimaatdoelen. De klimaatdoelen zijn in dit kader voornamelijk bedoeld om meer geld (van klanten) naar verantwoord beleggen te leiden. In dit verband merken we op dat de door KBC Asset Management beheerde beleggingsactiva voor tak 23-portefeuilles van klanten van KBC Verzekeringen hier ook zijn opgenomen. Dit ondersteunt ons engagement om onze investeringsactiviteiten in overeenstemming te brengen met het Akkoord van Parijs, zoals in onze Environmental Policy wordt beschreven.

De milieudoelen voor onze vermogensbeheeractiviteiten worden door KBC Asset Management vastgesteld en zijn beoordeeld en goedgekeurd door de ISB en het DC en bekrachtigd door de Raad.

Klimaatdoelen voor vermogensbeheeractiviteiten	Basisjaar	Eenheid	Waarde basisjaar	2025	2024	Doel 2025	Doel 2030	Voortgang conform doel?
Aandeel RI-fondsen in totale DCM	2021	%	33%	51%	44%*	45%	55%	Ja
Aandeel RI-fondsen in totale jaarlijkse fondsproductie (bruto-verkoop)	2021	%	55%	55%	51%*	-	65%	Ja
Koolstofintensiteit (scope 1 + 2) van bedrijfsbeleggingen in verantwoorde fondsen	2019	tCO_2e/miljoen dollar omzet	196	57	55**	-	98	Ja
% verandering	2019	%	-	-71%	-72%**	-	-50%	Ja

* Cijfers per einde vierde kwartaal 2024

** Cijfers per einde derde kwartaal 2024

De doelen met betrekking tot het aandeel fondsen voor verantwoord beleggen (RI-fondsen) beslaan DCM onder beheer van KBC Asset Management en haar dochterondernemingen. In dit verband merken we op dat de RI-fondsen zijn gericht op verschillende duurzaamheidsdoelstellingen die breder zijn dan enkel klimaatmitigatie. Als we naar de volledige portefeuille met RI-fondsen kijken, zien we wel dat klimaatmitigatie de meest toegepaste duurzaamheidsdoelstelling is. Voor enkele fondsen is dit echter niet het voornaamste aandachtsgebied binnen duurzaamheid.

Ons doel voor de koolstofintensiteit van verantwoorde fondsen omvat die RI-fondsen waarvoor CO_2-gerelateerde overwegingen gelden (voor meer informatie over de verscheidenheid aan RI-fondsen verwijzen we naar het Investeringsbeleid voor fondsen voor verantwoord beleggen in 2.2.2.1). Binnen deze RI-fondsen heeft het doel betrekking op de scope 1- en scope 2-emissies uit bedrijfsbeleggingen, dus bedrijfsobligaties en aandelen, waarvoor Trucost-data beschikbaar zijn (zie paragraaf 2.2.3.2.2 voor meer informatie over onze methodologie). Voor de meeste RI-fondsen zijn voor ten minste 90% van de bedrijfsbeleggingen broeikasgasdata beschikbaar. Om dubbeltelling te voorkomen, zijn de funds-of-funds niet in de berekening van de indicator opgenomen.

Het is vermeldenswaardig dat de representativiteit van de waarde van onze nulmeting in 2019 verzekerd is doordat de berekening is gebaseerd op benchmarks waarin een breed scala aan bedrijven is opgenomen. Omdat de scope van het doel beperkt is tot de scope 1- en scope 2-emissies van de onderliggende bedrijven, hebben de scope 3-emissies van de onderliggende bedrijven ook geen invloed op de voortgang richting doelstelling.

De doelen betreffende het aandeel RI-fondsen vergeleken met het totale DCM en de totale bruto-verkoop worden op die manier berekend zonder restricties of belangrijke aannames. Het doel voor koolstofintensiteitsreductie is geïnspireerd op de doelstelling die door het Net Zero Asset Managers Initiative is bekendgemaakt. Het is dan ook niet gebaseerd op sluitend wetenschappelijk bewijs.

Voor 2025 meten we het doel op basis van de cijfers per jaareinde, zodat ze volledig samenvallen met de financiële rapporteringscyclus, terwijl de evaluatie in 2024 nog was gebaseerd op de posities per het einde van het derde kwartaal. Er zijn geen andere veranderingen in de doelen en de bijbehorende maatstaven of achterliggende meetmethodologieën met betrekking tot onze beleggingsportefeuilles.

In het kader van monitoring worden de doelen met betrekking tot het aandeel RI-fondsen maandelijks berekend en opgevolgd. Vergeleken met 2024 vertoonden beide ratio's een stijgende lijn dankzij onze aanhoudende strategische focus op een duurzaam productaanbod en de positionering van deze producten als de belangrijkste propositie voor klanten. We liggen nog altijd stevig op koers om onze doelstellingen voor 2030 te behalen, en we hebben ons tussentijdse doel voor 2025 betreffende het aandeel RI-fondsen binnen de totale DCM-portefeuille reeds behaald. Ten aanzien van het doel voor de koolstofintensiteit van bedrijfsbeleggingen in de RI-fondsen geldt dat we dit doel voortdurend monitoren als een van de ESG-doelen op portefeuilleniveau. In het geaggregeerde reductiedoel voor KBC Asset Management worden de specifieke doelen voor deze fondsen gecombineerd onder de aanname van de neutrale allocatie van assets. Het daadwerkelijke resultaat hangt af van de allocatie van assets en van de broeikasgasemissiereducties die binnen de individuele fondsen worden behaald. We merken op dat de koolstofintensiteit van onze RI-fondsen in 2025 over het algemeen stabiel is gebleven ten opzichte van 2024 en daarmee ruim onder ons doel voor 2030 blijft. Dit is voornamelijk het gevolg van de snelle invoering van de geactualiseerde Investment Policy in 2021, waarin aanvullende uitsluitingscriteria zijn opgenomen voor fossiele brandstoffen.

Broeikasgasemissies: bruto scope 1-, 2-, 3- en totale emissies (2.2.3.2)

[E1-6]

We berekenen onze directe en indirecte CO2-voetafdruk in overeenstemming met de Corporate Accounting and Reporting Standard van het GHG Protocol. Op basis van onze berekeningen van de scope 1-, 2- en 3-broeikasgasemissies (voor de definitie van scope 1-, 2- en 3-emissies verwijzen we naar paragraaf 2.2.3.1) concluderen we dat de grootste bron van emissies wordt gevormd door onze kredietverlenings- en beleggingsactiviteiten (onze portefeuille-emissies) die onder scope 3 categorie 15, 'Investeringen', vallen. Voor KBC vertegenwoordigt dit ruim 99% van de gerapporteerde scope 1-, 2- en 3-emissies. Dit jaar hebben we een nieuwe screening uitgevoerd op de scope 3-broeikasgasemissiecategorieën. Op basis van de resultaten hebben we besloten om verder te onderzoeken of onze rapportering over Categorie 1 – Gekochte goederen en diensten – kan worden uitgebreid. Vooral de uitbestede diensten en cloud computing spelen een grote rol. We zijn daarom een pilot gestart om data te verzamelen en de emissies te berekenen op basis van een op uitgaven gebaseerde benadering. Uit deze pilot is gebleken dat verdere methodologische verfijning, aanvullende gegevensverzameling en versterkte kwaliteitsborging noodzakelijk zijn voor robuuste emissieberekeningen. Zodra deze stappen zijn afgerond, zullen we de extra informatie in onze rapportering opnemen.

Voor onze bestaande scope 3-emissies die niet onder categorie 15 vallen, rapporteren we alleen emissiebronnen waarover we rechtstreekse operationele invloed uitoefenen en waarmee we onder het personeel bewustzijn kunnen creëren (d.w.z. zakelijk reisverkeer, woon-werkverkeer, papier- en waterverbruik en afvalproductie), zoals weergegeven in de onderstaande tabel:

Bron van broeikasgasemissies	Scope en begrenzing broeikasgasemissies van KBC
Upstream scope 3	
Gekochte goederen en diensten (Categorie 1)	Omvat emissies van papier- en waterverbruik van KBC Bank (financiële consolidatie en operationele zeggenschap) (in de reductiedoelstelling opgenomen vanwege directe invloed)
Kapitaalgoederen (Categorie 2)	Niet relevant/materieel voor KBC als financiële dienstverlener
Brandstof- en energieactiviteiten (Categorie 3)	Niet relevant/materieel voor KBC als financiële dienstverlener
Upstreamvervoer en -distributie (Categorie 4)	Niet relevant/materieel voor KBC als financiële dienstverlener
Afval geproduceerd bij activiteiten (Categorie 5)	Emissies van de afvalproductie en -verwerking van KBC Bank (financiële consolidatie en operationele zeggenschap)
Zakelijk reisverkeer (Categorie 6)	Emissies van zakelijk reisverkeer van KBC Bank waarbij geen gebruik wordt gemaakt van het eigen wagenpark (voertuigen, openbaar vervoer en vliegreizen) (financiële consolidatie en operationele zeggenschap)
Woon-werkverkeer werknemers (Categorie 7)	Emissies van woon-werkverkeer van werknemers van KBC Bank waarbij geen gebruik wordt gemaakt van het eigen wagenpark (voertuigen en openbaar vervoer) (financiële consolidatie en operationele zeggenschap)
Upstream geleasede activa (Categorie 8)	Niet relevant/materieel voor KBC als financiële dienstverlener
Downstream scope 3	
Downstreamvervoer en -distributie (Categorie 9)	Niet relevant/materieel voor KBC als financiële dienstverlener
Verwerking verkochte producten (Categorie 10)	Niet relevant/materieel voor KBC als financiële dienstverlener
Gebruik verkochte producten (Categorie 11)	Niet relevant/materieel voor KBC als financiële dienstverlener
End-of-life-verwerking verkochte producten (Categorie 12)	Niet relevant/materieel voor KBC als financiële dienstverlener
Downstream geleasede activa (Categorie 13)	Emissies uit de operationele leaseportefeuille van KBC (scope 1) die onder categorie 15 vallen
Franchises (Categorie 14)	Niet relevant/materieel voor KBC als financiële dienstverlener
Investeringen (Categorie 15)	Emissies uit de kredietportefeuille (scope 1, 2 en 3) en leaseportefeuille (scope 1) van KBC
	Emissies uit de portefeuille overheidsobligaties van KBC voor de bankactiviteiten (scope 1, 2 en 3)
Investeringen – optioneel (Categorie 15)	Emissies uit de vermogensbeheeractiviteiten van KBC (scope 1, 2 en 3)

In de onderstaande tabel wordt een overzicht gegeven van onze scope 1-, 2- en 3-broeikasgasemissies, rekening houdend met het specifieke karakter van het bedrijfsmodel van KBC Bank, waarin bank- en vermogensbeheeractiviteiten worden gecombineerd. Onze eigen CO_2-voetafdruk wordt gedefinieerd als de broeikasgasemissies uit scope 1, scope 2 en een selectie van scope 3-emissiebronnen waarover we rechtstreekse operationele invloed uitoefenen (d.w.z. zakelijk reisverkeer, woon-werkverkeer, papier- en waterverbruik en afvalproductie).

Scope 3 categorie 15 omvat de absolute emissies uit onze krediet- en beleggingsportefeuilles. De kredietportefeuille wordt verder onderverdeeld in emissies uit White Paper-sectoren (gedefinieerd in paragraaf 2.2.1.1) en andere sectoren. De beleggingsactiviteiten betreffen de indirecte emissies van de portefeuille overheidsobligaties van KBC Bank en onze vermogensbeheeractiviteiten. In 2025 zijn de nieuw beschikbare absolute broeikasgasdata voor de portefeuille overheidsobligaties van KBC Bank in het totaal van categorie 15 opgenomen, wat tot een forse stijging van onze gerapporteerde emissies heeft geleid. De absolute emissies uit de vermogensbeheeractiviteiten worden afzonderlijk gerapporteerd en zijn niet in dit totaal opgenomen, omdat dit onder het GHG Protocol optioneel is. Om de transparantie te garanderen, worden de cijfers over 2024 gepresenteerd zoals ze oorspronkelijk zijn gerapporteerd, samen met de cijfers die aan de hand van de bijgewerkte scope zijn herberekend.

In tegenstelling tot vorig jaar zijn de intensiteitsemissies voor onze beleggingsportefeuilles niet langer in de onderstaande tabel opgenomen; deze zijn te vinden in paragraaf 2.2.3.2.2.

We berekenen geen emissies voor onze niet-financiële activa (met uitzondering van activa die in onze eigen emissieberekeningen zijn opgenomen (zie paragraaf 2.2.3.2.1)). Voor een overzicht van de activa van KBC verwijzen we naar de Geconsolideerde balans, die in de Geconsolideerde jaarrekening van dit jaarverslag is opgenomen.

Een algemene opmerking bij de tabel is dat onze broeikasgasemissies die niet met beleggingen samenhangen per jaareinde nog niet beschikbaar zijn. De getoonde cijfers zijn die per 30 september, wat we beschouwen als een goede proxy voor de cijfers per jaareinde.

Broeikasgasemissies	2025	2024[1]
Scope 1-broeikasgasemissies		
Bruto scope 1-broeikasgasemissies (tCO_2e)	18 194	21 082
Waarvan KBC Bank geconsolideerd	18 115	21 035
Waarvan niet volledig geconsolideerde entiteiten anders dan joint ventures en geassocieerde ondernemingen waarover KBC operationele zeggenschap heeft	79	47
Percentage bruto scope 1-broeikasgasemissies van gereglementeerde emissiehandelssystemen (%)	0%	0%
Scope 2-broeikasgasemissies		
Bruto locatiegebaseerde scope 2-broeikasgasemissies (tCO_2e)	24 673	28 597
Waarvan KBC Bank geconsolideerd	24 538	28 454
Waarvan niet volledig geconsolideerde entiteiten anders dan joint ventures en geassocieerde ondernemingen waarover KBC operationele zeggenschap heeft	135	143
Bruto marktgebaseerde scope 2-broeikasgasemissies (tCO_2e)	3 998	3 445
Waarvan KBC Bank geconsolideerd	3 950	3 401
Waarvan niet volledig geconsolideerde entiteiten anders dan joint ventures en geassocieerde ondernemingen waarover KBC operationele zeggenschap heeft	48	44
Significante scope 3-broeikasgasemissies		
Totaal bruto indirecte (scope 3-)broeikasgasemissies (tCO_2e)[2]	78 399 127	77 226 151
1 Gekochte goederen en diensten	952	1 140
2 Kapitaalgoederen	-	-
3 Brandstof- en energieactiviteiten (niet opgenomen in scope 1 en scope 2)	-	-
4 Upstreamvervoer en -distributie	-	-
5 Afval geproduceerd bij activiteiten	663	679
6 Zakelijk reisverkeer	2 180	3 079
7 Woon-werkverkeer werknemers	11 995	12 703
8 Upstream geleasede activa	-	-
9 Downstreamvervoer	-	-
10 Verwerking verkochte producten	-	-
11 Gebruik verkochte producten	-	-
12 End-of-life-verwerking verkochte producten	-	-
13 Downstream geleasede activa (Opgenomen in 15 Investeringen (Waarvan White Paper-sectoren en productlijnen))		
14 Franchises	-	
15 Beleggingen uit bankactiviteiten[2]	78 383 337	77 208 550
Uit de krediet- en leaseportefeuille van KBC[3]	48 520 533	45 801 394
Waarvan White Paper-sectoren en productlijnen[4]	28 556 661	26 822 564
Waarvan overige sectoren[5]	19 963 872	18 978 830
Uit de portefeuille overheidsobligaties van KBC Bank	29 862 804	31 406 616
Eindtotaal broeikasgasemissie		
Eindtotaal broeikasgasemissies (locatiegebaseerd) (tCO_2e)[2]	78 441 994	77 275 830
Eindtotaal broeikasgasemissies (marktgebaseerd) (tCO_2e)[2]	78 421 319	77 250 678
Vermogensbeheeractiviteiten (tCO_2e)[6]	48 820 216	52 063 567

[1] De kolom '2024' geeft de aanpassing van de over 2024 gerapporteerde cijfers like-for-like weer; deze cijfers zijn zodanig herberekend dat daarin de ruimere rapporteringsgrenzen tot uiting komen die in 2025 zijn geïntroduceerd. In 2025 kwamen absolute data voor de broeikasgasemissies beschikbaar voor onze vermogensbeheeractiviteiten en de portefeuille overheidsobligaties van KBC Bank, waardoor de totale gerapporteerde emissies zijn gestegen. Ten behoeve van volledige transparantie zijn de cijfers over 2024 zoals ze oorspronkelijk zijn gerapporteerd in voetnoot 2 weergegeven.

[2] De cijfers over 2024 zijn aangepast. De oorspronkelijke cijfers over 2024 waren onder de vorige scope: voor Totaal bruto indirecte (scope 3-)broeikasgasemissies: 45 818 995 tCO_2e; voor categorie 15 Beleggingen: 45 801 394 tCO_2e; voor Totale broeikasgasemissies (locatiegebaseerd): 45 868 674 tCO_2e, voor Totale broeikasgasemissies (marktgebaseerd): 45 843 522 tCO_2e.

[3] Het cijfer in de kolom '2025' vertegenwoordigt het totaal van de gefinancierde scope 1- (14 478 570 tCO_2e), scope 2- (2 068 023 tCO_2e) en scope 3- (31 973 940 tCO_2e) emissies. Merk op dat in dit cijfer ook operationele leasing is opgenomen, wat niet in de scope van de rapportering over de kredietportefeuille is opgenomen. De gefinancierde emissies die samenhangen met voertuigfinanciering worden dubbel geteld, omdat er voertuigkredieten worden verstrekt in sectoren waarvoor de gefinancierde emissies ook apart worden berekend. Ook kon voor circa 4,6% van de uitstaande kredietportefeuille geen PCAF-berekening worden gemaakt.

[4] Het cijfer in de kolom '2025' vertegenwoordigt het totaal van de gefinancierde scope 1- (12 188 632 tCO_2e), scope 2- (765 518 tCO_2e) en scope 3- (15 602 510 tCO_2e) emissies. De berekeningen worden gemaakt met behulp van Part A van de Global Standard van PCAF. Er zijn voor onze gefinancierde emissies verschillende onderliggende niveaus van datakwaliteit,

die worden uitgedrukt in een datakwaliteitsscore (zie paragraaf 2.2.3.2.2 van dit verslag voor meer informatie). Voor onze White Paper-sectoren gelden de volgende PCAF-kwaliteitsscores: Landbouw ('4,8'), Bouw en Constructie ('1,9' voor Cement, '5,0' voor de rest), Energie ('2,2' voor Olie en Gas, '4,4' voor Transmissie en Distributie, '3,0' voor Elektriciteit en '5,0' voor Energiehandelaren), Vastgoed ('4,2' voor hypotheken en '4,7' voor Commercieel Vastgoed), Voeding ('5,0'), Metalen ('2,5' voor Staal, '4,8' voor Aluminium en '5,0' voor de rest), voertuigfinanciering: financiële leasing en kredieten ('3,4'), voertuigfinanciering: operationele leasing ('1,0'), Auto-industrie ('5,0'), Scheepvaart ('5,0'), Luchtvaart ('5,0') en Chemie ('5,0').
[5] Het cijfer in de kolom '2025' vertegenwoordigt het totaal van de gefinancierde scope 1- (2 289 938 tCO_2e), scope 2- (1 302 504 tCO_2e) en scope 3- (16 371 429 tCO_2e) emissies. De berekeningen worden gemaakt met behulp van Part A van de Global Standard van PCAF. De algemene datakwaliteitsscore is '5,0'. Zie paragraaf 2.2.3.2.2 van dit verslag voor meer informatie.
[6] De cijfers in de kolom '2025' vertegenwoordigen het totaal van onze broeikasgasemissies uit bedrijven (27 821 917) en overheden (20 998 299). De bedrijvenportefeuille is de som van de emissies in scope 1 (1 379 860), scope 2 (487 855) en scope 3 (25 954 202). De cijfers in de kolom '2024' vertegenwoordigen het totaal van onze broeikasgasemissies uit bedrijven (29 846 968) en overheden (22 216 599). De bedrijvenportefeuille is de som van de emissies in scope 1 (1 685 544), scope 2 (595 275) en scope 3 (27 566 149).

Eigen CO_2-voetafdruk (2.2.3.2.1)

De berekening van de broeikasgasemissies binnen ons operationele bereik volgt de Corporate Accounting and Reporting Standard van het GHG Protocol. We verzamelen primaire activiteitgegevens over emissiebronnen uit elk kernland en dekken 100% van de emissies uit activiteiten waarover we operationele zeggenschap hebben. Het percentage van de emissies dat met behulp van primaire data is berekend, bedraagt ruim 98,5%. De emissies voor kleine entiteiten (<100 vte) worden geschat door de gemiddelde transportemissies per vte en de gemiddelde niet-transportgerelateerde emissies per vierkante meter gebouwoppervlakte te extrapoleren.

Voor scope 1- en 2-broeikasgasemissies passen we de hybride berekeningsmethode toe. We gebruiken leveranciersspecifieke emissiefactoren wanneer deze beschikbaar zijn, en vallen daarnaast terug op standaardemissiefactoren van de IEA, Reliable Disclosure en de Association of Issuing Bodies, het Department for Energy Security & Net Zero en KBC-specifieke emissiefactoren.
Wat betreft de scope 3-emissies die betrekking hebben op onze eigen activiteiten baseren we ons op gemiddelde waarden voor de categorieën 1, 5, 6 en 7. Deze categorieën zijn niet materieel in de voetafdruk van KBC, maar worden voornamelijk gemeten en opgevolgd om onder het personeel bewustzijn te creëren over de emissiebronnen waarover we operationele invloed uitoefenen. Voor alle activiteiten binnen KBC worden data verzameld.

Naast de scope 1-, 2- en 3-emissies met betrekking tot onze eigen CO_2-voetafdruk, gebruiken we ook de in onderstaande tabel weergegeven intensiteitsmaatstaf om de impact van onze eigen activiteiten te monitoren:

Eigen CO_2-voetafdruk	Omschrijving	Eenheid	2025	2024
Alle activiteiten	Broeikasgasintensiteit per vte	tCO_2e/vte	1,39	1,49

Deze maatstaven worden berekend op basis van de totale eigen emissies in scope 1, scope 2 (marktgebaseerd) en scope 3 voor alle activiteiten van KBC Bank (zoals weergegeven in de bovenstaande tabel betreffende broeikasgasemissies). Deze maatstaven zijn door geen andere externe instantie dan de assurance provider gevalideerd.

Voor 2025 gaan we ervan uit dat het aandeel contractuele instrumenten die worden gebruikt voor de verkoop en inkoop van energie (scope 2) van KBC Bank gelijkaardig is aan dat van de Groep, zijnde 87,7%. De soorten contractuele instrumenten die worden gebruikt voor de verkoop en inkoop van energie voor KBC Groep zijn de volgende:

- gebundelde contractuele instrumenten (met leveranciers overeengekomen contracten voor hernieuwbare energie): 85,7%
- niet-gebundelde contractuele instrumenten (hernieuwbare energiecertificaten voor zonne-energie (solar renewable energy certificates – SREC's), certificaten voor duurzame verwarming met hout – meer concreet: bijproducten uit bosbouw en afval: 2,0%

In 2025 hebben we certificaten voor hernieuwbare energie geïntroduceerd voor stoom/verwarming/koeling, wat nieuw is ten opzichte van 2024.

Gefinancierde emissies (2.2.3.2.2)

In deze paragraaf worden de berekeningsmethodologieën voor onze gefinancierde emissies in scope 3 categorie 15 beschreven. De benadering voor onze emissies met betrekking tot kredietverlening verschilt van de benadering voor emissies die verband houden met onze beleggingsactiviteiten.

Krediet- en leaseportefeuilles

Door onze gefinancierde emissies te berekenen, kunnen we onze prestaties volgen ten opzichte van de doelen die we voor onze kredietportefeuilles hebben vastgesteld (zie paragraaf 2.2.3.1) en kunnen we de effectiviteit van onze maatregelen voor klimaatmitigatie evalueren. Dit helpt ons ook aan de rapporteringsvereisten van regelgevers en toezichthouders te voldoen. We meten de gefinancierde emissies voor onze kredietportefeuille naargelang de beschikbaarheid van berekeningsmethoden en/of data. Daarom konden voor 4,6% van onze kredietportefeuille geen daarmee samenhangende gefinancierde emissies worden berekend. Voor een definitie en cijfers per jaareinde van onze kredietportefeuille verwijzen we naar het Glossarium in dit jaarverslag. Onze emissieberekeningen zijn gebaseerd op cijfers voor de kredietportefeuille per 30 september 2025, die in lijn zijn met de cijfers per jaareinde.

Voor die meting beschrijven we hieronder de methodologieën, aannames en emissiefactoren die worden gebruikt voor:

- delen van de kredietportefeuille waarvoor doelen zijn vastgesteld (zie paragraaf 2.2.3.1; hierna aangeduid als 'doelsectoren');

- delen van de kredietportefeuille waarvoor geen doelen zijn vastgesteld (aangeduid als ‘niet-doelsectoren’).

In het kader van het Sustainable Finance Programma hebben we de meest koolstofintensieve sectoren en productlijnen in onze kredietportefeuilles geïdentificeerd. We hebben daartoe strategische analyses uitgevoerd van sectoren met de grootste klimaatimpact op basis van de aard van de activiteiten (koolstofintensieve industriële sectoren) en de omvang van onze blootstelling aan die sector. Voor elk van de geïdentificeerde sectoren hebben we de milieu-impacts en -afhankelijkheden en de bijbehorende risico’s en kansen beoordeeld. Al deze beoordelingen zijn verzameld in onze White Papers. Deze analyses zijn voor acht industriesectoren gedaan (energie, commercieel vastgoed, landbouw, voedselproductie, bouw & constructie, chemie, transport en metalen) en voor de drie productlijnen in onze portefeuilles die de meeste impact hebben (hypotheken, autoleningen en autoleasing).

We berekenen de gefinancierde emissies van onze kredietverleningsactiviteiten op basis van data over broeikasgasemissies die bij onze tegenpartijen worden verzameld. Voor klanten voor wie we geen informatie over broeikasgasemissies hebben, vallen we terug op sector- en activaspecifieke emissiefactoren van PCAF (secundaire informatie, volgens de datakwaliteitshiërarchie van PCAF). Het percentage van de emissies dat met behulp van primaire data is berekend, bedraagt 2,6%. Voor al onze berekeningen sluiten we zoveel mogelijk aan bij de richtlijnen van PCAF. De kwaliteit van de berekening van de gefinancierde emissies wordt uitgedrukt in een speciaal daarvoor bestemde PCAF-datakwaliteitsscore tussen ‘1’ – hoogste – en ‘5’ – laagste). De kwaliteitsscorekaarten van PCAF kunnen geraadpleegd worden in de PCAF Global Standard. Via ons Data & Metrics-programma investeren we en hebben we door de jaren heen structureel geïnvesteerd in de opbouw van capaciteit op het gebied van gegevensverzameling, berekening en rapportering ter ondersteuning van de ESG-rapportering. Ons belangrijkste verzamelings- en berekeningsplatform voor de broeikasgasemissies van onze kredietportefeuille wordt nu en in de toekomst tevens gebruikt voor financiële, risico- en treasuryrapporten; zodoende geniet de ESG-rapportering van die infrastructuur met daarin opgenomen consistentie in de rapportage, datakwaliteitsbeheer, master data management en reconciliatieprocessen. In 2025 hebben we ook de laatste resterende doelsector, Vastgoed, in hetzelfde platform geïntegreerd. Daarmee zijn we van een tactische op PCAF geïnspireerde methodologie (portefeuillespecifieke emissieberekening) overgegaan op een strategische op PCAF afgestemde methodologie (activaspecifieke emissieberekening). De cijfers over 2024 zijn dan ook niet aangepast (we verwijzen naar paragraaf 2.2.3.1.2 voor meer informatie).

<u>Doelsectoren</u>

Onze White Papers omvatten, maar zijn ook breder dan, onze doelsectoren en subsectoren (zoals vermeld onder 2.2.3.1), waarvoor we op activaniveau gedetailleerde methodologieën voor de berekening van broeikasgasemissies hebben uitgewerkt. In deze methodologieën wordt rekening gehouden met de beschikbaarheid van data, de heterogeniteit van de gefinancierde sectoren en de relevantie voor onze onderneming. Overeenkomstig de PCAF Global Standard zijn de berekeningen van onze gefinancierde emissies gebaseerd op de feitelijke financiering (de uitstaande kredietblootstelling). Zo kunnen we de daadwerkelijke klimaatimpact van onze portefeuille weergeven. Voor enkele klimaatmaatstaven van onze kredietverleningsdoelen gebruiken we meer geschikte (portefeuille)gewogen berekeningsmethoden om de klimaatimpacts van de desbetreffende portefeuilles weer te geven. Deze benadering wordt gevolgd in gevallen waarbij de teller van de maatstaf voor de emissie-intensiteit een te hoog onzekerheidsniveau heeft of waarbij de maatstaf verband houdt met de toegestane kredietverlening en niet met de feitelijke financiering. In dergelijke gevallen zou de maatstaf onbruikbaar worden voor beheersdoeleinden. Zo hebben we voor onze voertuigfinancieringsdoelen besloten om de klimaatimpact van de portefeuilles te berekenen door de gemiddelde CO_2-intensiteit te berekenen op basis van de emissie-intensiteit van de onderliggende gefinancierde voertuigen en niet door onze berekeningen te baseren op de gefinancierde activiteit (de gereden kilometers, d.i. informatie die voor het grootste deel van onze portefeuille niet beschikbaar is). Voor onze kredietportefeuilles ten aanzien van cement-, staal- en aluminiumproducenten is de emissie-intensiteit van de portefeuille bijvoorbeeld gebaseerd op de kredietgewogen emissie-intensiteit van de onderliggende gefinancierde bedrijven. Voor deze drie geconcentreerde sectoren is besloten de maatstaven te berekenen op de toegestane uitstaande kredieten, om grote schommelingen in de monitoring van onze doelen te voorkomen.

PCAF-methodologie
KBC heeft zijn rapportering over gefinancierde emissies over rapportageperiode 2025 in overeenstemming met Part A van de tweede editie van de Global GHG Accounting and Reporting Standard for the Financial Industry van PCAF opgesteld, die tot 2 december 2025 de meest recente versie was. Daarna is een nieuwe versie gepubliceerd. We zijn nu bezig de gevolgen van deze updates te beoordelen. Voor al onze doelsectoren gebruiken we de tweede editie van de PCAF-methodologie om de maatstaven voor de gefinancierde emissies te berekenen. Merk hierbij op dat hoewel onze doelmaatstaven alleen de scope 1- en scope 2-broeikasgasemissies van de debiteuren omvatten, we wel extra berekeningen voorzien om ervoor te zorgen dat we alle scope 1-, 2- en 3-broeikasgasemissies van onze kredietportefeuille conform de PCAF-standaard rapporteren. Waar nog geen klantspecifieke data over broeikasgasemissies beschikbaar zijn, maken we op dit moment gebruik van PCAF-emissiefactoren. We passen de meest recente emissiefactoren toe die door PCAF zijn gepubliceerd (de versie van maart 2025). De PCAF-database voor emissiefactoren (die op Exiobase is gebaseerd) omvat scope 1- en scope 2-emissies en tevens upstream scope 3-emissies, met uitsluiting van downstream-emissies. Vanwege de beschikbaarheid en onzekerheid van data en om consequent te zijn met de PCAF-methodologie en de beschikbare PCAF-emissiefactoren, kiezen we ervoor om transparant te zijn over de scope van de gerapporteerde scope 3-emissies, waarbij downstream-emissies worden uitgesloten. We hanteren de door PCAF aanbevolen inflatie-gecorrigeerde formule voor al onze berekeningen waarin gebruik wordt gemaakt van PCAF-emissiefactoren. Voor sectoren waarvoor we berekeningen voor de (kredietgewogen of gemiddelde) CO_2-emissie-intensiteit gebruiken om de voortgang van het doel te meten, berekenen we parallel daaraan ook de gefinancierde emissies op basis van de Global Standard van PCAF. Dit zorgt voor consistentie en volledigheid in onze rapporteringsaanpak.

De PCAF-methodologie komt neer op de volgende algemene formule:

$$Gefinancierde\ emissie = \sum_i Attributiefactor_i \times Emissies_i \rightarrow Attributiefactor_i = \frac{Uitstand\ bedrag_i}{Totaal\ eigen\ vermogen + vreemd\ vermogen_i}$$
$$waarbij\ i = debiteur\ of\ investeerder$$

PACTA
Voor cement- en staalfabrikanten passen we de PACTA-methodologie toe. In deze toekomstgerichte, scenariogebaseerde methodologie wordt informatie uit de kredietportefeuilles (in ons geval de toegestane blootstelling) voor de sectoren in scope gecombineerd met bedrijfsspecifieke fysieke Asset Level Data (ALD) om technologieprofielen en emissie-intensiteiten van de portefeuilles te berekenen. Waar de klantspecifieke emissie-intensiteit beschikbaar is, geven we de voorkeur aan deze data boven de ALD-dataset van PACTA. Sinds 2019 rapporteren we met behulp van de PACTA-methodologie. We beschouwen de dataset en methodologie van PACTA als een betrouwbare bron: de PACTA for Banks Methodology is ontwikkeld door het 2° Investing Initiative, samen met 17 pilotbanken en verschillende niet-gouvernementele organisaties (NGO's) en onderzoeksinstituten. Het project wordt ondersteund door het Duitse ministerie van Milieu, Natuurbehoud en Nucleaire Veiligheid en het Life-programma van de EU.

Niet-doelsectoren

Voor de delen van onze kredietportefeuille die niet onder onze klimaatdoelen vallen, passen we een algemene, minder gedetailleerde berekeningsmethode toe. In deze berekeningsmethode worden geaggregeerde sectorblootstellingen gecombineerd met de activiteitsgebonden emissiefactoren van PCAF per land en geaggregeerde sector (dus zonder verder in te gaan op mogelijke verschillen tussen de emissiefactoren van de onderliggende subsectoren).

Methodologische beperkingen en datakeuzes

De beperkingen van onze berekeningsmethodologieën voor de maatstaven van de broeikasgasemissie-intensiteit, zoals gerapporteerd in paragraaf 2.2.3.1.2, hebben voornamelijk betrekking op problemen rond datakwaliteit en beschikbaarheid. Deze brengen we tot uiting door middel van de PCAF-score voor datakwaliteit, die we naast onze metingen voor doelmaatstaven publiceren. In lijn met de PCAF-methodologie werken we jaarlijks de emissiefactoren en schattingen zodanig bij dat ze aansluiten bij evoluties in de markt. In ons streven om de datakwaliteit en de granulariteit van de berekening van onze broeikasgasemissies te verhogen werken we bovendien nauw samen met onze klanten om de systematische verzameling van de door hen gerapporteerde broeikasgasemissies te verbeteren. Daardoor kunnen we onze algemene PCAF-datakwaliteitsscore verbeteren, omdat we dan zouden overgaan van subsectorspecifieke emissiefactoren naar broeikasgasemissies die op activa-/tegenpartijniveau worden gerapporteerd (d.w.z. PCAF-datakwaliteitsscore 1 of 2). Gezien de reikwijdte van onze financieringsactiviteiten hebben we verschillende methodologieën gebruikt om de klimaatimpact op en van onze portefeuilles te volgen en daarover te rapporteren. De keuze van de geselecteerde methodologieën wordt gemaakt op basis van een combinatie van relevantie en toepasselijkheid voor onze onderneming en de beschikbaarheid van data. Waar we in dit kader afwijken van de beschikbare marktstandaarden of gegevensbronnen zoals PCAF of PACTA, wordt dit expliciet vermeld. Ten slotte worden de emissiefactoren behorend bij de laagste datakwaliteitsscore van PCAF (score 5) toegepast voor het deel van onze portefeuille dat niet onder onze doelstellingen voor broeikasgasemissiereductie valt. Dit kan leiden tot een overschatting van onze gefinancierde emissies. De voortdurende verbetering van onze datakwaliteitsscores kan gevolgen hebben voor de uitkomsten van de berekeningen en kan onze prestaties op het gebied van broeikasgasemissies zo kunstmatig beïnvloeden, zonder dat dit toe te rekenen is aan een verbetering van onze portefeuilleprestaties. We hebben voor onze doelmaatstaven en directe voetafdruk een Herberekeningsbeleid vastgesteld, dat in paragraaf 2.2.2.1 van dit verslag nader wordt beschreven. Een verbetering van onze toegang tot gegevens houdt ook in dat we vervolgens te maken krijgen met verschillende bronnen van gerapporteerde data over broeikasgasemissies. Wanneer gegevensbronnen voor hetzelfde actief of dezelfde tegenpartij verschillende resultaten laten zien, gaan we dan ook in gesprek met de dataprovider, de klant of beide. Op basis van deze beoordeling kunnen we geïnformeerde beslissingen nemen over de meest geschikte gegevensbron.

De maatstaven die worden gebruikt om de CO_2-voetafdruk van onze kredietportefeuille te meten en te monitoren, worden in paragraaf 2.2.3.1.2 beschreven. De methodologie achter deze maatstaven is grotendeels beschreven in de voorgaande paragrafen. Voor de maatstaven en doelen voor koolstofintensiteit die betrekking hebben op onze kredietportefeuille is geen assurance verstrekt door een andere externe partij dan de assurance provider.

Vermogensbeheeractiviteiten

In deze paragraaf wordt toegelicht welke methodologieën worden gebruikt om de broeikasgasemissies voor onze vermogensbeheeractiviteiten te meten en te monitoren. We berekenen emissies voor het direct beheerd geld, de Groepsactiva van KBC Verzekeringen (beleggingen om ervoor te zorgen dat we aan onze toekomstige verplichtingen jegens verzekeringnemers kunnen voldoen) en activa van het KBC-Pensioenfonds. Hieronder vallen ook de door KBC Asset Management beheerde beleggingsactiva voor tak 23-portefeuilles van klanten van KBC Verzekeringen. We verwijzen naar paragraaf 2.2.3.1.3 voor de bijbehorende koolstofintensiteitsmaatstaven die worden gehanteerd om onze voortgang te monitoren.

We rapporteren over absolute broeikasgasemissies en de maatstaven voor broeikasgasintensiteit voor onze vermogensbeheeractiviteiten, waarbij het gaat om de blootstelling aan zowel bedrijven als overheden. De absolute broeikasgasemissies, die in 2025 als nieuwe maatstaf zijn geïntroduceerd en in paragraaf 2.2.3.2 worden beschreven, omvatten de scope 1-, scope 2- en scope 3-emissies voor onze portefeuille bedrijfsbeleggingen en geven een gedetailleerd beeld van de klimaatimpact. Terwijl de scope 1- en 2-emissiedata betrekkelijk robuust zijn, blijven de scope 3-data minder ver ontwikkeld en afhankelijk van evoluerende methodologieën, wat na verloop van tijd tot veranderlijkheid in de gerapporteerde cijfers kan leiden.

Daarnaast vermeldt KBC de absolute broeikasgasemissies op niet-geschaalde basis, wat inhoudt dat absolute emissies uitsluitend worden gerapporteerd voor die beleggingen waarvoor volledige data van onze dataprovider Trucost (een dochteronderneming van Standard & Poor's) beschikbaar zijn. Deze dekking vertegenwoordigt bijna 90% van onze totale beleggingsportefeuille. Daarnaast verkrijgt Trucost zo'n 13% van de inputs uit primaire data die door de onderliggende bedrijven zijn verstrekt (wat betekent dat een aanzienlijk deel van de gerapporteerde emissies is gebaseerd op door de dataleverancier gemodelleerde of geschatte gegevens).

Verder worden de maatstaven voor broeikasgasintensiteit ook berekend voor blootstellingen aan bedrijven en overheden, waarmee inzicht wordt verkregen in de emissies in vergelijking met de economische schaal of de schaal van de beleggingen. De intensiteit van de blootstelling aan bedrijven wordt bepaald als het gewogen gemiddelde van de scope 1- en 2-emissies in verhouding tot de waarde van de uitstaande beleggingen. Deze computationele aanpak is volledig afgestemd op onze doelmaatstaven voor koolstofintensiteit zoals aangegeven in paragraaf 2.2.3.1.3. KBC rapporteert de broeikasgasemissie-intensiteiten op volledig geschaalde basis, ervan uitgaande dat bedrijven zonder data dezelfde emissie-intensiteit hebben als het gemiddelde van de portefeuille. Deze aanpak zorgt voor vergelijkbaarheid met de doelen en de benchmarks en voorkomt te lage intensiteitscijfers. Voor blootstellingen aan overheden wordt de intensiteit berekend als de som van de territoriale en ingevoerde emissies, gedeeld door het bruto binnenlands product (bbp) in vaste USD (gecorrigeerd voor inflatie), wat inzicht geeft in de emissies van een land ten opzichte van zijn economische output. Bij onze aanpak wordt geen gebruik gemaakt van het bbp gecorrigeerd voor koopkrachtpariteit (kkp), wat leidt tot fors hogere emissie-intensiteiten die naar schatting circa 40% hoger liggen dan de waarden op basis van de kkp. Hetzelfde geldt voor de absolute emissies.

Broeikasgasemissies voor onze vermogensbeheeractiviteiten	Omschrijving	Eenheid	2025 [1]	2024 [2]
Beleggingen in bedrijven[3]	Broeikasgasintensiteit per dollar omzet	tCO_2e/ miljoen dollar omzet	60	58
Beleggingen in overheden	Broeikasgasintensiteit per dollar bbp	tCO_2e/ miljoen dollar bbp	431	532

[1] Cijfers per einde vierde kwartaal 2025
[2] Cijfers per einde derde kwartaal 2024
[3] Betreft scope 1- en 2-emissies

De gewogen gemiddelde scope 1- en scope 2-broeikasgasintensiteit van onze portefeuille bedrijfsbeleggingen binnen de vermogensbeheeractiviteiten bleef in 2025 over het geheel genomen stabiel vergeleken met 2024. De MSCI All Country World Index noteerde daarentegen een meer uitgesproken afname van de broeikasgasintensiteit, die daalde van 136 tCO_2e per miljoen dollar omzet aan het einde van het derde kwartaal van 2024 tot 112 tCO_2e per miljoen dollar omzet per einde 2025. Deze afname komt voornamelijk doordat nutsbedrijven met hoge emissies een kleinere bijdrage leverden aan de broeikasgasintensiteit. Deze emittenten worden echter al structureel van onze portefeuilles uitgesloten, waaruit blijkt dat ons uitsluitingsbeleid voor fossiele brandstoffen binnen onze fondsen voor verantwoord beleggen en ons beleid voor thermische steenkool in alle actief beheerde fondsen consequent worden toegepast.

De gewogen gemiddelde broeikasgasintensiteit van onze overheidsbeleggingen daalde in overeenstemming met de relevante marktbenchmarks, zoals de EMU-benchmark van JP Morgan (die daalde van 365 tCO_2e/miljoen dollar bbp aan het einde van het derde kwartaal van 2024 tot 302 tCO_2e/miljoen dollar bbp per einde 2025). Deze ontwikkeling is het gevolg van een brede afname in de emissie-intensiteiten op landniveau en van het gebruik van meer kwalitatieve informatie over emissies door landgebruik, veranderingen in het landgebruik en bosbouw (land use, land use change and forestry – LULUCF) door de overstap van PRIMAP naar Climate Watch (2023) als primaire bron.
Daarnaast ligt de broeikasgasintensiteit van onze geaggregeerde portefeuille met overheidsobligaties hoger dan die van de EMU-benchmark. Dit is voornamelijk te wijten aan de relatief grotere blootstelling aan overheden in opkomende markten en aan landen met een relatief hogere broeikasgasintensiteitsscore, zoals België, Hongarije en Tsjechië.

Voor onze maatstaven is geen assurance verstrekt door een andere externe partij dan de assurance provider. We merken op dat de kwaliteit van onze berekeningen in grote mate afhankelijk is van de kwaliteit van de door Trucost aangeleverde broeikasgasemissiedata. In dit kader hebben we zowel de inputdata als de methodologie van Trucost gecontroleerd. Daarnaast hebben we ten behoeve van de berekening van onze broeikasgasemissies voor 2025 de inputdata van Trucost uit september 2025 gebruikt voor onze blootstellingen aan bedrijven en de inputdata uit augustus 2025 voor onze blootstellingen aan overheden.

Portefeuille overheidsobligaties van KBC Bank

In 2024 hebben we voor het eerst de broeikasgasemissie-intensiteit van de eigen portefeuille met overheidsobligaties van KBC Bank berekend, waarbij alle entiteiten van KBC Bank zijn meegenomen die ook onderdeel zijn van onze financiële consolidatie. Vanaf 2025 berekenen we ook de absolute broeikasgasemissies die in het kader van onze scope 3 categorie 15-emissies worden gerapporteerd in de overzichtstabel aan het begin van paragraaf 2.2.3.2. Voor de berekening gebruiken we de data van Trucost, dat gebruikmaakt van data van het Internationaal Monetair Fonds voor het bbp en van Climate Watch voor de broeikasgasemissies. We gebruiken dezelfde methodologie als voor de beleggingen in overheden binnen onze vermogensbeheeractiviteiten. De intensiteitsmaatstaf en de maatstaf voor absolute emissies beslaan de hele portefeuille met overheidsobligaties van KBC Bank. Omdat we voor deze blootstellingen aan overheidsobligaties volledige gegevensdekking hebben, kunnen de broeikasgasintensiteiten en de absolute emissies voor de hele portefeuille worden berekend. Behalve door de assurance provider is hiervoor geen assurance verstrekt door een externe partij.

Broeikasgasemissies voor onze portefeuille overheidsobligaties van KBC Bank	Omschrijving	Eenheid	2025 [1]	2024 [2]
Beleggingen in overheden	Broeikasgasintensiteit per dollar bbp	tCO_2e/ miljoen dollar bbp	496	623

[1] Cijfers per einde vierde kwartaal 2025
[2] Cijfers per einde derde kwartaal 2024

We merken op dat de broeikasgasintensiteit van de portefeuille met overheidsobligaties hoger ligt dan de EMU-benchmark. Dat is het gevolg van de grotere blootstelling van KBC Bank aan overheidsobligaties die door onze kernlanden zijn uitgegeven, die een relatief hogere broeikasgasintensiteit hebben. Tegelijkertijd daalde de gewogen broeikasgasintensiteit in overeenstemming met de marktbenchmarks, wat kwam door een algemene daling in de intensiteiten op landniveau en doordat onze dataprovider Trucost overstapte van de database PRIMAP naar het dataplatform Climate Watch (2023) als primaire bron van emissiegegevens over overheidsobligaties.

Broeikasgasintensiteit (2.2.3.2.3)

Voor onze kredietverlenings- en beleggingsactiviteiten hebben we een aantal doelen vastgesteld op basis van de koolstofintensiteit. We meten en monitoren onze directe en indirecte CO_2-voetafdruk door middel van verschillende maatstaven voor broeikasgasintensiteit. De manier waarop onze intensiteitsmaatstaven worden bepaald, hangt af van de context waarin ze worden toegepast:

- De maatstaf voor koolstofintensiteit die we voor onze eigen CO_2-voetafdruk gebruiken, wordt per vte uitgedrukt (zie 2.2.3.2.1).
- Onze sectorspecifieke doelen voor de kredietportefeuille worden uitgedrukt in verhouding tot sectorspecifieke fysieke outputmaatstaven of het gefinancierde bedrag (zie 2.2.3.1.2).
- De koolstofintensiteitsdoelen voor onze beleggingsportefeuilles worden gemeten ten opzichte van de omzet van de onderliggende bedrijven en ten opzichte van het bbp van de onderliggende landen (zie paragraaf 2.2.3.1.3).
- De maatstaven voor koolstofintensiteit voor onze beleggingsportefeuilles worden gerapporteerd naast de absolute broeikasgasemissiewaarden in de beschrijving van de methodologie voor onze vermogensbeheeractiviteiten en de portefeuille overheidsobligaties van KBC Bank (zie paragraaf 2.2.3.2.2) en worden gemeten ten opzichte van de omzet van de bedrijven en het bbp van de landen.

Als financiële instelling die actief is als bank en vermogensbeheerder, zijn we van mening dat dit de meest effectieve manier is om onze koolstofimpact op te volgen. Vanwege de structuur en complexiteit van onze organisatie bepalen we niet één overkoepelende maatstaf voor de broeikasgasintensiteit en rapporteren we daar dus ook niet over.

Broeikasgasverwijderingen en projecten voor broeikasgasmitigatie gefinancierd uit carbon credits (2.2.3.3) [E1-7]

Het deel van onze eigen CO_2-voetafdruk dat nog niet kan worden vermeden, wordt gecompenseerd met carbon credits. In de praktijk berekenen we onze eigen emissies aan het einde van het jaar, om vervolgens op basis van de berekende uitstoot over een contract te onderhandelen en deze carbon credits aan het begin van het volgende jaar te annuleren. Dit betekent dat de hoeveelheid carbon credits die wordt geannuleerd in de rapporteringsperiode wordt gebruikt om onze eigen CO_2-voetafdruk in het voorgaande jaar te compenseren. De totale omvang van de carbon credits waarvan de annulering in 2026 gepland staat, is daarom niet gebaseerd op bestaande contractuele overeenkomsten.
De compensatie van emissies vindt plaats op groepsniveau, daarom hebben onderstaande cijfers ook betrekking op KBC Groep.

Emissiereducties of -verwijderingen (ton CO2e)	
Hoeveelheid broeikasgasemissiereducties of -verwijderingen afkomstig van klimaatmitigatieprojecten buiten onze waardeketen die we in de rapportageperiode 2025 hebben gefinancierd	54 000
Aandeel reductieprojecten (%)	90%
Aandeel verwijderingsprojecten (%)	10%
Aandeel verwijderingsprojecten afkomstig van biogene koolstofputten (%)	100%

Aandeel verwijderingsprojecten afkomstig van technologische koolstofputten (%)	0%
Aandeel Verra Carbon Standard (%)	100%
Aandeel uitgegeven door projecten in de EU (%)	0%
Aandeel dat kwalificeert als een Corresponding Adjustment (CA) in de zin van artikel 6 van het Akkoord van Parijs (%)	-
Totaal aantal carbon credits buiten de waardeketen die zijn getoetst aan erkende kwaliteitsstandaarden en in de rapportageperiode 2025 zijn geannuleerd	54 000
Aantal carbon credits waarvan de annulering in 2026 gepland staat	51 000

We streven er sinds 2021 naar om nettoklimaatneutraliteit te bereiken ten aanzien van de scope van het doel voor onze eigen voetafdruk. We hebben drie stappen genomen om dit doel te bereiken: meten, reduceren en compenseren. Zoals in 'Doelen voor de eigen CO_2-voetafdruk (2.2.3.1.1)' is beschreven, heeft KBC een doel bepaald om de CO_2e-emissies uit zijn eigen activiteiten te verminderen. Vermeden emissies worden voor deze vermindering buiten beschouwing gelaten, omdat koolstofcompensatie niet bijdraagt aan het behalen van dit doel. De resterende emissies (d.w.z. na de maatregelen om de emissies te verminderen) worden elk jaar gecompenseerd, waardoor voor de scope van ons doel nettokoolstofneutraliteit wordt bereikt. Daartoe hebben we kwaliteitsprojecten geselecteerd die onder internationaal erkende standaarden zijn gecertificeerd. We hebben er bovendien specifiek voor gekozen om te investeren in projecten die klimaatverandering aanpakken, en die tegelijkertijd ook zorgen voor extra baten voor lokale gemeenschappen en behoud van biodiversiteit. Het doel van ons due-diligenceproces is om projecten te selecteren waarvan is aangetoond dat ze een tastbare impact hebben. Dit proces is uiteindelijk echter afhankelijk van door derden aangeleverde informatie en van de beschikbaarheid van credits binnen die projecten. De hiervoor genoemde compensatie is door geen andere externe instantie dan onze assurance provider gevalideerd.

Interne koolstofbeprijzing (ICP) (2.2.3.4)
[E1-8]

In 2021 hebben we een eerste ICP-kader vastgesteld, dat is opgebouwd rond het vierdimensionale kader van het rapport met de titel 'How-to Guide to Corporate ICP' van CDP/Ecofys uit 2017. Het CDP is een erkende instelling voor methodologische standaarden in milieurapportering, die bekendstaat om haar samenwerking met gerenommeerde organisaties, afstemming op wereldwijde standaarden en haar inzet voor datakwaliteit en transparantie. De Sustainability- en Economics-afdelingen van KBC hebben de prijzen en het berekeningsproces sindsdien ieder jaar opnieuw getoetst. Ons ICP-traject loopt op dit moment tot 2050 en omvat twee belangrijke, voor de EU relevante transitietrajecten: het traject met temperatuurstijging van ruim onder de 2 °C (well below 2 °C; WB2D) en het traject met netto nul emissies in 2050 (Net Zero 2050; NZ2050), die beide zijn gebaseerd op de klimaatscenario's van het Network for Greening the Financial System (NGFS). De koolstofprijsdata van het NGFS voor deze trajecten worden over de beschikbare modelresultaten gemiddeld, geïnterpoleerd, aangepast aan de prijsniveaus van 2020 en in euro's omgerekend, waardoor één uniforme maatstaf ontstaat die in interne managementprocessen kan worden gebruikt.

De stijging van de interne koolstofprijzen tussen 2024 en 2025 komt voort uit updates van de klimaatscenario's van het NGFS waarin de grotere fysieke risico-impacts, vertraagde beleidsmaatregelen, bijgewerkte macro-economische toezeggingen en toezeggingen op landniveau, en de afgenomen inzet van technologieën voor koolstofverwijdering tot uiting komen. Deze updates resulteren in hogere verwachte koolstofprijzen onder zowel het WB2D-traject als het NZ2050-traject, wat in overeenstemming is met de wereldwijde transitieverwachtingen. We merken op dat er vanuit wetenschappelijke en institutionele kringen kritiek is geuit op de door Kotz e.a. (2024) ontwikkelde schadefunctie, die weer ten grondslag ligt aan een iteratief proces voor de inschatting van transitierisico's zoals koolstofbeprijzing. Omdat de uitsluiting van het bekritiseerde scenario zou leiden tot koolstofprijzen die te laag worden ingeschat doordat de impact van fysieke schade buiten beschouwing wordt gelaten, hebben we ervoor gekozen de huidige NGFS-modelresultaten te gebruiken als inputs voor de berekening van onze koolstofprijs. Met deze aanpak wordt doelbewust een evenwicht gezocht door prioriteit te geven aan het belang van de ICP als signaleringsinstrument voor strategische besluitvorming, maar tegelijkertijd te erkennen dat de modellering van klimaatscenario's nog altijd in ontwikkeling is en belangrijke beperkingen met zich meebrengt. Ons model geeft aan dat de interne koolstofprijzen in 2030 met 46% en 99% zullen zijn gestegen voor het WB2D-traject respectievelijk het NZ2050-traject.

Interne koolstofbeprijzing (ICP)	Eenheid	2025	2024
ICP berekend onder WB2D-traject	EUR/tCO_2e	93	35
ICP berekend onder NZ2050-traject	EUR/tCO_2e	127	99

Onze interne koolstofprijs wordt op dit moment gebruikt als schaduwprijs die kan dienen ter onderbouwing van kredietverleningsbeslissingen aan bedrijven die actief zijn in koolstofintensieve sectoren. Om die reden wordt onze interne koolstofprijs momenteel alleen toegepast op onze scope 3 categorie 15-emissies. Over het algemeen schatten we dat 1,5% van onze gefinancierde scope 1- en 2-emissies mogelijk onderhevig kan zijn aan ICP-overwegingen; onze scope 1- en 2-emissies zijn niet onderhevig aan dergelijke prijsoverwegingen. Omdat er naar verwachting steeds meer data beschikbaar zullen komen (dankzij initiatieven zoals de CSRD), plannen we het toepassingsgebied uit te breiden.

De meting van de koolstofprijzen is door geen andere externe instantie dan de assurance provider van de Duurzaamheidsverklaring gevalideerd.

Water en mariene hulpbronnen (2.3)

Water en mariene hulpbronnen: Impact-, risico- en kansenmanagement (2.3.1)

Beleidslijnen ten aanzien van water en mariene hulpbronnen (2.3.1.1)
[E3-1]

Sustainability Policy Framework (Duurzaamheidsbeleidskader)

Naast ons specifieke Water Policy bevat ons Duurzaamheidsbeleidskader verschillende beleidslijnen die indirect betrekking hebben op water, zoals de Biodiversity Policy, de Mining Policy en de Energy Policy, zoals in paragraaf 2.2.2.1 over klimaatbeleid is toegelicht. Deze worden in de onderstaande alinea's beschreven.

Water Policy (Waterbeleid)

Als eerste stap in de implementatie van inzichten uit het White Paper van KBC over de beschikbaarheid van water (zie nader in paragraaf 2.3.1.2) en in het kader van de algemene toezegging van KBC om indirecte impacts op het milieu te beheren, wordt met een nieuw vastgesteld beleid een beperking gesteld aan de materiële financiering van projecten en producenten in bepaalde waterintensieve sectoren die actief zijn in landen die met extreme waterstress te maken hebben. Of een partij in aanmerking komt voor financiering, wordt bepaald aan de hand van de Equator Principles (projectcategorie Environmental and Social Impact Assessment en de bijbehorende beoordelingen door Technical Advisors), geverifieerde milieucertificeringen (ISO 14046, ISO 14001, EMAS) of de regelgeving per land.

Water Policy

Scope	Het beleid is van toepassing op grote financieringsdossiers van producenten (uitgezonderd (detail)handelaren) in de sectoren landbouw, voeding, chemie en constructie die actief zijn in landen waarvan is vastgesteld dat ze extreme waterstress ervaren[1]. Deze landen zijn: Koeweit, Verenigde Arabische Emiraten, Saoedi-Arabië, Libië, Qatar, Jemen, Oezbekistan, Bahrein, Turkmenistan, Egypte, Algerije, Syrië, Pakistan, Soedan, Singapore, Oman, Israël, Jordanië, Sri Lanka, Tunesië, Barbados, Zuid-Korea, Malta en Iran. Het beleid heeft betrekking op productieactiviteiten en sluit spelers zoals (detail)handelaren uit. Voor waterintensieve sectoren in Singapore gelden vrijstellingen wanneer naleving van de nationale regelgeving omtrent efficiënt watergebruik wordt aangetoond. De getroffen stakeholdergroepen zijn onder meer producenten die in deze gebieden met grote waterstress actief zijn, in het bijzonder de producenten zonder milieucertificeringen en beoordelingen op basis van de Equator Principles.
Hoogste verantwoordelijke niveau	Net als bij al het duurzaamheidsbeleid binnen KBC heeft het DC de eindverantwoordelijkheid voor de bekrachtiging van en het toezicht op dit beleid. Toch is de doeltreffende uitvoering ervan een gedeelde verantwoordelijkheid van al het betrokken personeel, zowel binnen de lokale entiteiten als in de desbetreffende afdelingen op groepsniveau.
Verwijzing naar akkoorden van externe partijen	Dit beleid past binnen de formele goedkeuring van de aanbevelingen van de TNFD (Taskforce on Nature-related Financial Disclosures) door KBC.
Betrokkenheid belangrijkste stakeholders	Het beleid is doorgelicht door ons Steering Committee Sustainability en de ISB, evenals door de ESB, die de belangen van de belangrijkste stakeholders behartigt, en is voor alle stakeholders beschikbaar op www.kbc.com.

[1] Het overzicht met landen op basis van de meest recente beschikbare data van de 'World Development Indicators' van de Wereldbank (zie https://datatopics.worldbank.org/world-development-indicators/)

Biodiversity Policy (Biodiversiteitsbeleid)

In dit beleid (dat nader is toegelicht in paragraaf 2.4.2.1) zijn elementen opgenomen die betrekking hebben op water, zoals de restrictie om visserijpraktijken te financieren, te verzekeren en adviesdiensten te verlenen in het geval dat deze visserijpraktijken onomkeerbare schade veroorzaken aan aquatische habitats en ecosystemen of betrokken zijn bij het vinnen van haaien of de commerciële walvisvangst. Verder moedigt KBC zijn klanten aan om vrijwillige standaarden, zoals die van de Marine Stewardship Council en de Aquaculture Stewardship Council, te onderschrijven en te implementeren.

Mining Policy (Beleid met betrekking tot mijnbouw)

Hoewel de mijnbouwsector voor de meeste economische sectoren essentiële hulpbronnen biedt, kunnen mijnbouwactiviteiten ook een negatieve invloed hebben op het milieu en de samenleving waar het gaat om waterverbruik en waterkwaliteit, relaties met de gemeenschap, gezondheid en veiligheid, landgebruik, ecosystemen, afval en omkoping en corruptie. Het doel van dit beleid is dan ook om deze negatieve effecten zoveel mogelijk te beperken met behoud van de voordelen die de mijnbouwsector voor de economie als geheel heeft. In deze beleidslijnen worden de financierings-, verzekerings- en adviesdiensten met betrekking tot mijnbouwactiviteiten aan strenge voorwaarden onderworpen, zoals de naleving van een aantal standaarden (bv. het Extractive Industry Transparency Initiative).

Deze beleidslijnen zijn groepswijd van toepassing en gelden voor alle financierings-, verzekerings- en adviesdiensten met betrekking tot bedrijven die betrokken zijn bij mijnbouwactiviteiten. Voor de monitoring van de naleving van dit beleid wordt het proces gevolgd dat in paragraaf 2.2.2.1 voor het klimaatbeleid is beschreven.

Gebieden met grote waterstress

KBC heeft bedrijfslocaties in gebieden met grote waterstress. We maken daarom efficiënt gebruik van drinkwater en houden het verbruik ervan nauwlettend in de gaten. Dit vindt continu plaats en komt bovenop de diverse door de overheid genomen initiatieven met betrekking tot zowel vraag als aanbod wanneer er sprake is van waterstress. We hanteren geen specifiek beleid voor de watervoorziening, omdat we al maatregelen hebben genomen voor ons waterverbruik. Dit wordt ook aangetoond door de uitkomst van onze materialiteitsanalyse, waaruit blijkt dat het eigen waterverbruik voor KBC geen materieel thema is.

Maatregelen en middelen wat betreft water en mariene hulpbronnen (2.3.1.2)
[E3-2]

Beheer van watergerelateerde risico's

Voor meer informatie over de manier waarop het watergerelateerde risico in ons Risk Management Framework is ingebed, verwijzen we naar paragraaf 2.2.2.2, waar naast de klimaatmaatregelen ook meer algemene maatregelen worden besproken.

Meer concreet evalueren we het watergerelateerde risico expliciet in de ERIM en nemen we het op in de sectoriële Environmental & Social Heatmap (die bij kredietacceptatie en voor monitoringdoeleinden wordt gebruikt) en in de scope van de NAPP-standaard (zie paragraaf 2.2.2.2).
We volgen een stapsgewijze benadering waarin verdere maatregelen worden bepaald op basis van de inzichten die uit onze eerdere maatregelen/analyses zijn verkregen. Onze benadering ontwikkelt zich in overeenstemming met verbeteringen in de beschikbaarheid en kwaliteit van data en methodologieën.

White Papers

In 2023 hebben we de scope van onze sectorspecifieke White Papers uitgebreid. Daardoor omvatten ze nu naast de oorspronkelijke focus op klimaatverandering ook andere milieudoelstellingen, zoals water voor sectoren waar water een materieel thema is. Met deze White Papers willen we ons inzicht in watergerelateerde impacts, risico's en kansen vergroten en waar mogelijk maatregelen formuleren om de negatieve impact van onze kredietverlening op waterverbruik, onttrekkingen en lozingen te verminderen en de positieve impact te vergroten. Voor meer informatie over de White Papers verwijzen we naar paragraaf 2.2.2.2.
In 2025 zijn twee thematische White Papers over water opgesteld: de ene is gericht op de beschikbaarheid van water en de toegang daartoe, terwijl de andere is gericht op watervervuiling. In beide papers zijn de sectorgebonden blootstelling en de potentiële transitierisico's onderzocht met behulp van referentiemethodologieën zoals ENCORE (Exploring Natural Capital Opportunities, Risks and Exposure; meer informatie is beschikbaar op www.encorenature.org/en), die de analyse sturen. De scope ervan werd beperkt tot de gebieden die het meest relevant zijn voor onze onderneming en omvatte geen onderwerpen zoals overstromingen en droogte, die afzonderlijk worden behandeld in het kader van sectorspecifieke White Papers waarin het klimaat wordt besproken. Naast deze thematische White Papers is het domein water ook opgenomen in onze sectorspecifieke White Paper Landbouw. Een van de belangrijkste actiepunten die uit de White Papers naar voren kwam, is het opstellen van een eerste Water Policy, zoals onder paragraaf 2.3.1.1 is toegelicht.

Water en mariene hulpbronnen: maatstaven en doelen (2.3.2)

Doelen wat betreft water en mariene hulpbronnen (2.3.2.1)
[E3-3]

We hebben op dit moment geen doelen voor water en mariene hulpbronnen en we hebben ook geen indicatoren voor een ambitieniveau bepaald om de voortgang te kunnen evalueren. We volgen echter wel de effectiviteit van onze beleidslijnen en maatregelen op via een streng due-diligenceproces, dat monitort of onze activiteiten op het gebied van kredietverlening en adviesdiensten in overeenstemming zijn met ons duurzaamheidskader. Daarvoor maken we ook gebruik van data van externe ESG-analisten over de duurzaamheid van bedrijven, waaronder controverses waarbij deze betrokken kunnen zijn. Ons due-diligenceproces biedt de mogelijkheid om in individuele gevallen aan duurzaamheidsdeskundigen advies te vragen over duurzaamheidsthema's, bijvoorbeeld over waterthema's. In het kader van deze adviezen wordt ook rekening gehouden met reputatierisico. Voor bepaalde beleidsdomeinen moet dit advies verplicht worden ingewonnen alvorens een zakelijke transactie kan worden aangegaan. In andere gevallen kan bij twijfel om advies worden gevraagd. Het aantal verzoeken om dit deskundigenadvies wordt gemonitord en in ons jaarlijkse Duurzaamheidsverslag gerapporteerd.

Wanneer dit haalbaar en passend wordt geacht, worden in onze White Papers verdere maatregelen voorgesteld met betrekking tot de geanalyseerde thema's. De thema's die in de White Paper-analyses zullen worden opgenomen, worden ter goedkeuring aan de ISB voorgelegd.

Biodiversiteit en ecosystemen (2.4)

Strategie biodiversiteit en ecosystemen (2.4.1)

Transitieplan en overwegingen m.b.t. biodiversiteit en ecosystemen in strategie en bedrijfsmodel (2.4.1.1)
[E4-1]

We erkennen dat onze impacts op en afhankelijkheden van de biodiversiteit en ecosystemen invloed kunnen hebben op onze strategie en ons bedrijfsmodel en daarmee risico's en kansen met zich kunnen meebrengen.

We analyseren de risico's die voortkomen uit het verlies van biodiversiteit en schade aan ecosystemen via onze ERIM, waarmee de materialiteit van verschillende milieurisico's wordt beoordeeld. Daarmee:

- beoordelen we de risico's voor KBC, maar worden voor de bank- en vermogensbeheeractiviteiten ook aparte impact maps opgesteld. Voor onze kernlanden vindt nog een verdere uitsplitsing plaats;
- beoordelen we structureel de risico's die voortkomen uit verlies van biodiversiteit en schade aan ecosystemen op de korte termijn (0-3 jaar), de middellange termijn (3-10 jaar) en de lange termijn (meer dan 10 jaar);
- maken experten een aparte inschatting van de risico-impacts voor alle traditionele risicotypes, rekening houdend met de volledige waardeketen.

In de beoordeling worden zowel transitierisico's als fysieke risico's meegenomen die mogelijk het gevolg kunnen zijn van verlies van biodiversiteit en aantasting van de ecosystemen. Om de afhankelijkheden van biodiversiteit en ecosystemen voor onze eigen activiteiten en in onze waardeketen te identificeren en te beoordelen, hebben we ons gericht op de beoordeling van fysieke risico's, terwijl transitierisico's in beschouwing zijn genomen bij de identificatie en beoordeling van de impacts op biodiversiteit en ecosystemen. Binnen deze oefeningen houden we ook rekening met mogelijke toekomstige macro-economische ontwikkelingen en systeemrisico's met betrekking tot biodiversiteitsverlies en onderbouwen we de conclusies met interne oefeningen zoals de ENCORE-analyse en andere interne oefeningen (zie paragraaf 2.4.2.2).

Uit de resultaten blijkt dat potentiële risico's zich hoofdzakelijk zouden kunnen manifesteren in onze downstream-activiteiten (kredietverlening, beleggen), met name in het geval van macro-economische impacts en de daarmee samenhangende systeemrisico's. Die gebruiken we als input voor onze belangrijkste risicobeheerprocessen, zoals het risicobereidheidsproces en ICAAP/ILAAP, die regelmatig aan het DC, het RCC en de Raad worden voorgelegd.

Biodiversiteit en ecosystemen: Impact-, risico- en kansenmanagement (2.4.2)

Beleidslijnen ten aanzien van biodiversiteit en ecosystemen (2.4.2.1)
[E4-2]

We hebben beleidslijnen waarmee we onze materiële impacts en risico's met betrekking tot biodiversiteit en ecosystemen beheren. Alle beleidslijnen zijn gericht op maatregelen waarmee het verlies van natuur en biodiversiteit wordt beperkt.

In ons Duurzaamheidsbeleidskader zijn verschillende beleidslijnen opgenomen (zie 2.2.2.1). Sommige daarvan hebben direct en indirect betrekking op biodiversiteit, zoals de Biodiversity Policy, de Mining Policy en het Uitsluitingsbeleid voor fondsen voor verantwoord beleggen. Het kader bevat tevens vereisten voor klanten gerelateerd aan duurzame landbouwpraktijken, duurzame bodem en duurzame oceanen en bevat tevens beleidslijnen om ontbossing aan te pakken.

Omdat de biodiversiteitskansen voor KBC niet materieel zijn (volgens de resultaten van onze materialiteitsanalyse), worden ze in dit document niet behandeld.

Biodiversity Policy (Biodiversiteitsbeleid)

In deze beleidslijnen zijn vereisten opgenomen voor:

- producenten van en handelaren in ontbossingsgevoelige grondstoffen;
- activiteiten in of nabij beschermde gebieden;
- activiteiten waar bedreigde of invasieve soorten bij betrokken zijn;
- rundveehouderij en visserij;
- exploratie van niet-conventionele olie en gas.

Biodiversity Policy

Klimaatverandering	Niet direct maar wel indirect behandeld door vereisten voor producenten van en handelaren in ontbossingsgevoelige grondstoffen, olie- en gasexploratie en rundveehouderij.
Verandering in gebruik land, zoet water en zee	1) Activiteiten in, of die een significante impact hebben op, bepaalde beschermde gebieden worden door KBC niet gefinancierd en verzekerd noch worden adviesdiensten verleend. 2) Ten tweede heeft KBC verschillende vereisten geformuleerd voor de rundveehouderij alsook voor producenten van en handelaren in ontbossingsgevoelige grondstoffen omdat de productie van ontbossingsgevoelige grondstoffen zoals palmolie en soja vaak gepaard gaat met ontbossing. 3) De exploratie en ontwikkeling van niet-conventionele olie- en gasvelden (waaronder Arctische en Antarctische on- en offshore diepzeeboringen naar olie en gas, teerzanden, schalieolie en -gas, methaan uit steenkool) en de exploratie van andere nieuwe olie- of gasvelden worden niet door KBC gefinancierd en verzekerd, noch worden adviesdiensten verleend.
Directe exploitaties	KBC kent verschillende restricties voor de bosbouw- en visserijsector.
Invasieve exoten	KBC verleent geen diensten aan activiteiten die betrekking hebben op de handel in invasieve exoten.
Verontreiniging	Niet direct behandeld, maar activiteiten die een significante impact hebben op beschermde gebieden (waaronder door verontreiniging) worden uitgesloten.
Overige	Een aantal activiteiten in verband met dieren, zoals de handel in bedreigde soorten en activiteiten waarbij dierenwelzijn in het gedrang komt, worden niet door KBC gefinancierd en verzekerd en noch worden adviesdiensten verleend.
Verband met materiële impacts	Het beleid betreft de impacts in de waardeketen die in onze dubbele materialiteitsanalyse materieel worden geacht met betrekking tot biodiversiteit.
Verband met materiële fysieke en transitierisico's	Het beleid legt ons risicospeelveld vast en wordt vertaald in achterliggende risicostandaarden, zoals de Credit Risk Standards for Responsible and Sustainable Lending en de Investment Policy.
Draagt bij aan de traceerbaarheid van producten, componenten en grondstoffen met materiële daadwerkelijke of potentiële impacts op biodiversiteit en ecosystemen binnen de waardeketen	De Biodiversity Policy draagt bij aan deze traceerbaarheid door de vereisten voor de productie van en handel in ontbossingsgevoelige grondstoffen. De producenten en handelaren in scope moeten zich ertoe verbinden hun plantage en/of toeleveringsketen te laten certificeren onder een internationaal erkende certificeringsregeling. Deze certificeringsregelingen omvatten veelal specifieke maatregelen voor de traceerbaarheid van deze grondstoffen. De Biodiversity Policy verwijst ook naar de Ontbossingsverordening van de EU, die strikte traceerbaarheid vereist van ontbossingsgevoelige grondstoffen die op de Europese markt worden gebracht.
Handelt over productie, bevoorrading of verbruik vanuit ecosystemen die worden beheerd om de voorwaarden voor biodiversiteit in stand te houden of te versterken, zoals aangetoond door regelmatige monitoring en rapportage over de biodiversiteitstoestand en over biodiversiteitswinst of -verlies	In het beschreven beleid wordt dit aangepakt door de productie van ontbossingsgevoelige grondstoffen daarin op te nemen, evenals activiteiten in beschermde gebieden.
Behandelde sociale gevolgen	KBC verlangt van klanten die betrokken zijn bij de productie van of handel in ontbossingsgevoelige grondstoffen dat ze aantonen dat ze toereikende sociale waarborgen hanteren. Deze verwachting geldt naast de garantie van ecologisch duurzame productie en is bedoeld om de potentiële sociale impacts in de hele waardeketen aan te pakken.

Mining Policy (Beleid met betrekking tot mijnbouw)

Onze Mining Policy (zie 2.3.1.1) kent restricties voor mijnbouwactiviteiten om de bijbehorende milieurisico's, zoals broeikasgasemissies, landgebruik en water- en luchtverontreiniging, te beperken. Met dit beleid worden de impacts van mijnbouwactiviteiten op mensenrechten en de sociale gevolgen van de impacts van mijnbouw op het milieu direct behandeld. Het legt ons risicospeelveld vast en is vertaald in achterliggende risicostandaarden, zoals de Credit Risk Standards for Responsible and Sustainable Lending en de Investment Policy.

Exclusion Policy for Responsible Investing funds (Uitsluitingsbeleid voor fondsen voor verantwoord beleggen)

In deze Asset Management Policy (zie 2.2.2.1) wordt biodiversiteit als volgt aangepakt:

Exclusion Policy for Responsible Investing funds

Klimaatverandering	In het Uitsluitingsbeleid voor fondsen voor verantwoord beleggen zijn restricties opgenomen voor emittenten die betrokken zijn bij niet-duurzame energieoplossingen, zoals thermische steenkool, olie en gas.
Verandering in gebruik land, zoet water en zee	Alle bedrijven met een controversescore 'hoog' of 'ernstig' met betrekking tot landgebruik en biodiversiteit, voor subsectoren waarin het thema als een hoog of ernstig risico wordt beschouwd, en bedrijven met een controversescore 'ernstig' met betrekking tot landgebruik en biodiversiteit voor alle andere subsectoren (bv. duurzame bodem, duurzame landbouw, duurzame oceanen en ontbossing) worden uitgesloten. Daarnaast worden alle bedrijven met een controversescore 'ernstig' met betrekking tot landgebruik en biodiversiteit in hun toeleveringsketen uitgesloten. Verder worden alle bedrijven uitgesloten met activiteiten die een negatieve impact hebben op de biodiversiteit en die onvoldoende maatregelen nemen om hun impact te reduceren. Dit betreft: • alle bedrijven die actief zijn in de visserij en die geen lid zijn van de Aquaculture Stewardship Council of de Marine Stewardship Council; • alle bedrijven die actief zijn in de teelt van palmolie en die geen lid zijn van de Roundtable on Sustainable Palm Oil; • alle bedrijven die actief zijn in de teelt van sojabonen en die geen lid zijn van de Roundtable on Responsible Soy; • alle bedrijven die actief zijn in de rundvleesveehouderij en die niet voldoen aan een strenge ad-hocscreening door het team Verantwoord Beleggen; • alle bedrijven die actief zijn in de teelt van cacao en die niet gecertificeerd zijn door de Rainforest Alliance; • alle bedrijven die actief zijn in de teelt van suikerriet en die geen lid zijn van Bonsucro.

Directe exploitaties	We verwijzen naar de beperkingen voor visserij en de screening op controverses rondom landgebruik en biodiversiteit.
Invasieve exoten	Niet in dit beleid behandeld
Verontreiniging	Niet in dit beleid behandeld
Overige	Dierenwelzijn: alle bedrijven die minstens 5% van hun opbrengsten halen uit de productie of 10% van hun opbrengsten uit de verkoop van bont of speciaal leer worden uitgesloten.
Verband met materiële impacts	Het Uitsluitingsbeleid voor fondsen voor verantwoord beleggen heeft betrekking op de uitsluiting van het investeren in activiteiten die worden geacht een negatieve impact te hebben op de biodiversiteit.
Verband met materiële fysieke en transitierisico's	Het Uitsluitingsbeleid is van toepassing op alle fondsen voor verantwoord beleggen; de fysieke en transitierisico's die voortkomen uit het verlies van biodiversiteit en schade aan ecosystemen worden in overweging genomen binnen de RI-fondsen met blootstelling aan emittenten van bedrijfsobligaties.
Draagt bij aan de traceerbaarheid van producten, componenten en grondstoffen met materiële daadwerkelijke of potentiële impacts op biodiversiteit en ecosystemen binnen de waardeketen	Omdat de verschillende certificeringen in scope van het Uitsluitingsbeleid voor biodiversiteit zeer specifieke vereisten bevatten met betrekking tot de waardeketens, wordt de traceerbaarheid van producten, componenten en grondstoffen impliciet behandeld.
Handelt over productie, bevoorrading of verbruik vanuit ecosystemen die worden beheerd om de voorwaarden voor biodiversiteit in stand te houden of te versterken, zoals aangetoond door regelmatige monitoring en rapportage over de biodiversiteitstoestand en over biodiversiteitswinst of -verlies	Dit wordt indirect aangepakt door screening op controverses en de verplichting voor producenten van bepaalde grondstoffen om aangesloten te zijn bij certificeringsinstellingen.
Behandelde sociale gevolgen	Bedrijven die betrokken zijn bij activiteiten met een negatieve impact op de biodiversiteit moeten gecertificeerd zijn onder een internationaal erkende certificeringsregeling om tot de fondsen voor verantwoord beleggen te kunnen worden toegelaten. Deze certificeringen kunnen ook sociale waarborgen omvatten.

Maatregelen en middelen wat betreft biodiversiteit en ecosystemen (2.4.2.2)
[E4-3]

Beheer van biodiversiteitsrisico's

Voor een overzicht van onze voortdurende inspanningen om biodiversiteitsrisico's in ons Risk Management Framework en in onze processen te integreren, verwijzen we naar paragraaf 2.2.2.2. We volgen een stapsgewijze benadering waarin we verdere maatregelen bepalen op basis van de inzichten die uit onze eerdere maatregelen/analyses zijn verkregen. Onze benadering ontwikkelt zich in overeenstemming met verbeteringen in de beschikbaarheid en kwaliteit van data en methodologieën.

Specifiek ten aanzien van biodiversiteitsrisico's hebben we de volgende maatregelen gedefinieerd:

- KBC heeft de transitie- en fysieke risico's inzake biodiversiteit in de ERIM beoordeeld en deze in de sectoriële Environmental & Social Heatmap (die bij kredietacceptatie en voor monitoringdoeleinden wordt gebruikt) opgenomen.
- Er is een high-level beoordeling uitgevoerd van de impacts op en afhankelijkheden van de biodiversiteit binnen onze kredietportefeuille (we verwijzen naar paragraaf 1.3.3.1).
- Biodiversiteitsrisico's zijn in scope van de NAPP-standaard (zie paragraaf 2.2.2.2).

White Papers

We hebben de scope van onze White Papers uitgebreid van de oorspronkelijke focus op klimaatverandering naar andere milieudoelstellingen, zoals biodiversiteit. In eerste instantie hadden we biodiversiteitsthema's voor landbouw, de voedings- en de bouwsector opgenomen. In 2024 hebben we een White Paper volledig gewijd aan ontbossing, waarin we de risico's en kansen rondom ontbossing in de kredietverleningsactiviteiten van KBC hebben beoordeeld. In 2025 hebben we een diepgaande analyse van natuurgerelateerde impacts en afhankelijkheden in de landbouw- en energiesector opgenomen om materiële impact drivers en afhankelijkheden van het ecosysteem die kenmerkend zijn voor deze sectoren te identificeren.

Overige

We hebben in onze actieplannen geen gebruik gemaakt van biodiversiteitscompensaties. Ook hebben we geen lokale en inheemse kennis en nature-based solutions geïntegreerd in maatregelen wat betreft biodiversiteit en ecosystemen. Behoud van biodiversiteit is echter een selectiecriterium bij de selectie van carbon credits (zie paragraaf 2.2.3.3).

Biodiversiteit en ecosystemen: maatstaven en doelen (2.4.3)

Doelen wat betreft biodiversiteit en ecosystemen (2.4.3.1)

[E4-4]

We hebben geen biodiversiteitsdoelen en we hebben ook geen ambitieniveau of kwalitatieve of kwantitatieve indicatoren bepaald om de voortgang te evalueren. We volgen echter wel de effectiviteit van onze beleidslijnen en maatregelen via een streng due-diligenceproces. Dit is het proces dat in paragraaf 2.3.2.1 over doelen wat betreft water en mariene hulpbronnen wordt beschreven.

Sociale informatie

Algemene informatie
Milieu-informatie
Sociale informatie
Governance-informatie



Eigen personeel (3.1)

Eigen personeel: impact-, risico- en kansenmanagement (3.1.1)

Beleid ten aanzien van eigen personeel (3.1.1.1)
[S1-1]

We hebben de volgende beleidslijnen waarmee we onze materiële impacts op ons eigen personeel beheren. Deze beperken ook (niet-financiële) risico's zoals het operationeel risico, het risico op rechtszaken en het reputatierisico. De beleidslijnen worden op www.kbc.com gepubliceerd.

Code of Conduct for employees (Gedragslijn voor werknemers)

Deze Gedragslijn biedt een praktische leidraad voor hoe we ons gedragen bij KBC. In de Gedragslijn wordt verwezen naar de PEARL+-waarden van KBC en naar een sterke bedrijfscultuur waarin verantwoord gedrag wordt aangemoedigd, zodat we aan vertrouwen kunnen bouwen en voor de lange termijn een duurzaam evenwicht kunnen vinden tussen de belangen van al onze stakeholders: onze klanten, onze werknemers, onze aandeelhouders en de samenleving als geheel. We verwijzen naar het hoofdstuk Ons bedrijfsmodel (valt niet onder de externe assurance) voor meer informatie. We stimuleren en bevorderen ook een ondernemersmentaliteit, permanente vorming, diversiteit, gelijke behandeling en respect. We verwachten dat regels en voorschriften die van toepassing zijn op onze activiteiten in acht worden genomen.

Ten aanzien van ons eigen personeel zijn de volgende thema's opgenomen:
- respect, diversiteit en gelijke behandeling;
- discretieplicht ten aanzien van persoonsgegevens van klanten en werknemers;
- klokkenluiden;
- naleving van regels en voorschriften;
- speak-upcultuur.

Er worden door de afdeling Compliance regelmatig trainings- en sensibiliseringssessies georganiseerd.

Gedragslijn voor werknemers

Scope	Het beleid is van toepassing op alle werknemers van KBC.
Hoogste verantwoordelijke niveau	De Raad zorgt ervoor dat er processen aanwezig zijn voor de monitoring van onze naleving van wetgeving en andere regelgeving, en voor de toepassing van de desbetreffende interne richtlijnen. In dit verband wordt de Gedragslijn door de Raad goedgekeurd. Het is de verantwoordelijkheid van het topmanagement van de divisies om ervoor te zorgen dat activiteiten in overeenstemming met de Gedragslijn worden verricht.
Verwijzing naar akkoorden van externe partijen	Dit beleid draagt onder meer bij aan onze toezegging om de 'UN Global Compact Principles' en de 'OESO-richtlijnen voor Multinationale Ondernemingen voor verantwoord zakelijk gedrag' na te leven.
Betrokkenheid belangrijkste stakeholders	Belangrijkste overwegingen: • het vinden van een duurzaam evenwicht tussen de belangen van al onze stakeholders (klanten, werknemers, aandeelhouders en de samenleving als geheel) voor de lange termijn; • het winnen en behouden van het vertrouwen van die stakeholders; • handelen in het belang van de klant om het risico te beperken dat de cultuur, organisatie, gedragingen en handelingen van KBC een ongunstige uitkomst zou hebben en nadelig zou zijn voor klanten; • de Gedragslijn (en elke wijziging daarop) wordt vooraf gedeeld en besproken met sociale partners/vakbonden.
Rapportage	Het beleid wordt extern gepubliceerd op www.kbc.com. Intern beschikbaar voor alle werknemers. Er zijn verplichte trainingen voor alle werknemers, die de Gedragslijn moeten ondertekenen.

Whistleblower Protection Policy and Procedure (Beleid en procedure ter bescherming van klokkenluiders)

In dit beleid worden de algemene beginselen en procedures beschreven voor het melden van bezorgdheden met betrekking tot immorele, onethische of onwettelijke activiteiten binnen onze organisatie. Ons doel is ervoor te zorgen dat alle werknemers en andere stakeholders beschermd zijn en zich ook beschermd voelen wanneer ze hun bezorgdheden kenbaar maken. Door een klimaat te bevorderen waarin klokkenluiden wordt aangemoedigd en gewaarborgd, willen we onze kernwaarden in stand houden en overal binnen KBC een cultuur van verantwoord gedrag promoten.

Het beleid is voornamelijk van toepassing op werknemers en andere personen in een werkgerelateerde context, maar het geldt voor iedereen (dus ook consumenten: zie verder) in geval van een inbreuk op het gebied van financiële diensten, producten en markten en het voorkomen van witwassen van geld en terrorismefinanciering.

Als minimumvereiste kunnen meldingen betrekking hebben op bezorgdheden omtrent schendingen op de tien gebieden van het Unierecht die worden genoemd in EU-richtlijn 2019/1937 ('inzake de bescherming van personen die inbreuken op het Unierecht melden' en op de gebieden die in lokale wetgeving daaraan worden toegevoegd). Ook meldingen over immoreel of onethisch gedrag, of gedrag dat de geloofwaardigheid en reputatie van KBC in het algemeen aantast, zijn in scope.

We hebben verschillende meldingskanalen ingesteld. De identiteit van de persoon die te goeder trouw een melding doet, blijft strikt vertrouwelijk en de melder is beschermd tegen elke vorm van represailles of negatieve impact. De persoon op wie de melding betrekking heeft, heeft recht op informatie over de gemelde inbreuken en heeft het recht om zijn/haar eigen standpunt kenbaar te maken en zijn/haar recht op verdediging uit te oefenen. Een onafhankelijke cel onderzoekt alle zaken. De afdeling Compliance is het centrale aanspreekpunt en brengt verslag uit over de uitkomst van onderzoeken bij het DC, en over de algemene voortgang van de implementatie bij het RCC.

De afdeling Compliance organiseert regelmatig trainings- en sensibiliseringssessies voor onze werknemers.

Whistleblower Protection Policy

Hoogste verantwoordelijke niveau	Dit beleid wordt door het DC goedgekeurd Het topmanagement is verantwoordelijk voor implementatie in elke entiteit.
Betrokkenheid belangrijkste stakeholders	Het belang van stakeholders wordt tijdens het opstellen van het beleid in aanmerking genomen, bijvoorbeeld door beschermingsmaatregelen te nemen en meldingen te faciliteren door daarvoor verschillende kanalen te bieden. We raadplegen sociale partners/vakbonden.
Rapportage	Wordt extern gepubliceerd op www.kbc.com. Intern beschikbaar voor alle werknemers. Regelmatige sensibiliseringscampagnes en trainingen voor al het personeel.

Remuneration Policy (Remuneratiebeleid) voor de Raad en het DC

Het doel van dit beleid is een remuneratiekader te bieden (voor leden van de Raad en het DC van KBC Groep NV, KBC Bank NV en KBC Verzekeringen NV) dat niet alleen voldoet aan de geldende Europese en nationale wet- en regelgeving, maar dat ook overeenstemt met en bijdraagt aan de bedrijfsstrategie (met inbegrip van de duurzaamheidsstrategie). Het moet aansluiten bij degelijk en effectief risicobeheer conform de door de Raad goedgekeurde risicobereidheidsverklaring om te voorkomen dat buitensporige risico's worden genomen en het moet zijn afgestemd op de langetermijnbelangen van KBC.
In het beleid wordt bepaald dat remuneratieregelingen (waaronder de voorwaarden voor toekenning en uitkering van remuneratie) genderneutraal zijn om gelijke beloning bij gelijkwaardig werk te garanderen.

De basisvergoeding van leden van de Raad wordt vastgesteld op een niveau dat overeenkomt met de kwalificaties en inspanningen die nodig zijn met het oog op de complexiteit van KBC, de omvang van hun verantwoordelijkheden en het aantal vergaderingen van de Raad. De voorzitter van de Raad heeft recht op een extra basisvergoeding. De remuneratie van de leden van het DC wordt vastgesteld op een niveau dat overeenkomt met hun beslissingsbevoegdheid, taken, expertise en verantwoordelijkheden. Deze remuneratie is een weergave van hun bijdrage aan de leiding over en groei van KBC en zorgt ervoor dat KBC blijvend in staat is de beste gekwalificeerde personen aan te trekken en te behouden als lid van het DC. Om te benadrukken dat het DC optreedt als comité met collectieve verantwoordelijkheid, is de remuneratie voor alle leden, afgezien van de CEO, grotendeels gelijk (met uitzondering van een klein verschil in de wijze waarop de variabele vergoeding van de CRO wordt berekend, zoals op grond van regelgeving vereist is). Uitgebreide informatie over de remuneratie van de Raad en het DC wordt in het hoofdstuk Verklaring inzake deugdelijk bestuur gegeven.

Remuneration Policy voor de Raad en het DC

Hoogste verantwoordelijke niveau	De Algemene Vergadering keurt de Remuneration Policy goed (zoals wettelijk vereist). De Raad (en het RC) is verantwoordelijk voor de uitvoering van het beleid
Verwijzing naar akkoorden van externe partijen	Het beleid wordt geïmplementeerd met inachtneming van de toepasselijke wet- en regelgeving, de Corporate Governance Code (op basis van 'pas toe of leg uit') en de mogelijke opmerkingen van de toezichthouder

Remuneration Policy (Remuneratiebeleid)

De Remuneration Policy, die van toepassing is op al het personeel, garandeert een eerlijke, transparante en duurzame beloningspraktijk die volledig overeenstemt met onze duurzaamheidsstrategie, de belangen van onze stakeholders en Europese en nationale wetgeving.
Belangrijkste uitgangspunten van de Remuneration Policy van KBC:

- Eerlijk en genderneutraal: alle remuneratieregelingen zijn genderneutraal en garanderen gelijke beloning bij gelijk werk of werk van gelijke waarde, ongeacht gender.
- Marktconform en wettelijk in orde: de beloning is altijd ten minste in overeenstemming met het lokale wettelijke minimum en wordt regelmatig vergeleken met marktpraktijken om zeker te weten dat de beloning nog concurrerend is.
- Transparant en objectief: de beloning is gebaseerd op functiezwaarte, vaardigheden en prestaties en wordt ondersteund door een transparant beoordelingsproces.

- Afstemming op belangen van stakeholders en risicobeheer: de remuneratieregelingen zijn afgestemd op de langetermijnbelangen van KBC, de risicobereidheid van de groep en de belangen van de desbetreffende stakeholders. Ze voorkomen het nemen van buitensporige risico's en zijn verenigbaar met de risicobereidheid.
- Governance en compliance: alle remuneratiepraktijken voldoen aan de Groepscompliancerегels van KBC en de lokale wetgeving en worden gestuurd door een strikt governanceproces waar HR, Risk, Compliance en de desbetreffende bestuursorganen bij betrokken zijn.
- Vast en variabel: de totale beloning bestaat uit vaste en variabele componenten. De variabele beloning is gebaseerd op resultaten en beoordelingen en wordt toegekend op basis van groepsresultaten, resultaten van de divisie en individuele prestaties. Niet-financiële criteria, zoals het in acht nemen van waarden, risicobewustzijn en duurzaamheid spelen een belangrijke rol.
- Maximum ratio's: er zijn duidelijke maximale verhoudingen vastgesteld voor de relatie tussen de vaste en variabele beloning, die afhankelijk zijn van het functieniveau.
- Koppeling met duurzaamheid: voor bepaalde groepen werknemers, waaronder het topmanagement en het DC, is een deel van de variabele beloning uitdrukkelijk gekoppeld aan duurzaamheidsdoelstellingen.

Remuneration Policy

Hoogste verantwoordelijke niveau	Het beleid wordt door de Raad goedgekeurd. Het DC is verantwoordelijk voor de implementatie ervan.
Verwijzing naar akkoorden van externe partijen	De rapportering over remuneratiegegevens is afgestemd op de rapportering die door lokale toezichthouders en de Europese Bankautoriteit wordt vereist.
Rapportage	De algemene remuneratiebeginselen, die een samenvatting vormen van de basisbeginselen van de Remuneration Policy, zijn opgenomen in het jaarlijkse 'KBC Group Compensation Report', dat wordt gepubliceerd op www.kbc.com.

Diversity and Inclusion Policy (Diversiteits- en inclusiebeleid)

Dit beleid heeft tot doel discriminatie (waaronder intimidatie) te elimineren en gelijke kansen te bevorderen. In het beleid wordt elke vorm van discriminatie en ongelijke behandeling verboden, ongeacht of dit direct of indirect plaatsvindt op basis van ras, etniciteit, geslacht, nationaliteit, burgerlijke staat, seksuele geaardheid, leeftijd, gezinssituatie, opleiding, beperking of religie.

Er wordt een nultolerantie gehanteerd bij flagrant respectloos gedrag jegens een collega, zoals belediging, ondermijning van de integriteit of waardigheid, pesten, intimidatie of discriminatie. We verwijzen ook naar de Gedragslijn voor werknemers hierboven.

Bij een vermoeden van daadwerkelijk of mogelijk wangedrag wordt elke werknemer aangemoedigd om dit te melden, waarna een onafhankelijk, vertrouwelijk en onpartijdig onderzoek in gang wordt gezet. Met dit beleid streven we ernaar een bedrijfscultuur te creëren waarin mensen openstaan voor elkaar en waar respect en verantwoord gedrag de belangrijkste waarden zijn. Er wordt van alle leidinggevenden binnen KBC gevraagd dat ze zich inzetten voor de volgende beginselen: respect als basis en gelijke kansen voor alle werknemers.

We rapporteren jaarlijks aan het DC en de Raad over de ontwikkeling van diversiteit en inclusie.

Diversity and Inclusion Policy

Scope	Het beleid is van toepassing op zowel management als werknemers. Alle vormen van diversiteit maken deel uit van het beleid, maar er wordt specifiek aandacht besteed aan genderdiversiteit en inclusie van mensen met een beperking.
Hoogste verantwoordelijke niveau	Het DC is verantwoordelijk. We hanteren een top-downbenadering: • Elke leidinggevende wordt gevraagd de beginselen/waarden rondom diversiteit en inclusie te onderschrijven. • Elke werknemer moet verantwoord en respectvol handelen. De diversiteits- en inclusie-agenda is toegewezen aan het team Workforce of the Future Management binnen Corporate HR. Dit team ondersteunt het DC op beleidsthema's die betrekking hebben op diversiteit, consolideert de rapportering en creëert bewustzijn in de hele organisatie. Elk kernland heeft een vergelijkbare lokale functie, die in de plaatselijke HR-afdeling is ingebed.
Betrokkenheid belangrijkste stakeholders	Er wordt rekening gehouden met de belangen van alle werknemers en de Raad, doordat overleg wordt gepleegd met: • de ERG (Employee Resource Group) 'Diversity Rocks' (zie paragraaf 3.1.1.2); • vakbonden; • de HR-functie; • de adviesgroep van werknemers met een fysieke beperking.
Rapportage	Het beleid wordt extern gepubliceerd op www.kbc.com. Intern beschikbaar voor alle werknemers.

Policy on Human Rights (Beleid inzake mensenrechten)

We verwijzen naar paragraaf 4.1.1.1 voor uitgebreide informatie over de Policy on Human Rights.

KBC wil een verantwoorde werkgever zijn door de mensenrechten van zijn medewerkers overal in de groep te respecteren en hoog te houden. We houden ons volledig aan alle toepasselijke wetgeving met betrekking tot het eigen personeel, en op meerdere punten gaan we verder dan de wettelijke vereisten en normen of gebruiken. Om dit te bereiken, hebben we procedures ingevoerd die in overeenstemming zijn met de UN Guiding Principles on Business and Human Rights en de OESO-richtlijnen voor Multinationale Ondernemingen voor verantwoord zakelijk gedrag. We respecteren in het bijzonder de principes en rechten die zijn vastgelegd in de acht kernverdragen (waaronder het Verdrag betreffende de vrijheid van vereniging) die worden genoemd in de Verklaring inzake de fundamentele principes en rechten op het werk van de Internationale Arbeidsorganisatie. Hoewel in onze beleidslijnen met betrekking tot ons eigen personeel niet expliciet wordt geacteerd op mensenhandel, gedwongen en verplichte arbeid en kinderarbeid, houden we ons strikt aan alle relevante wetgeving. Deze praktijken worden in de wet ondubbelzinnig verboden, en we zetten ons er volledig voor in om naleving in al onze activiteiten binnen de groep te garanderen.
We beschikken in al onze kernlanden over een beleid ter voorkoming van arbeidsongevallen.

Van onze medewerkers wordt verwacht dat ze de mensenrechtenstandaarden respecteren in hun omgang met elkaar. Deze aspecten zijn specifiek opgenomen in de Gedragslijn voor werknemers van KBC en in het diversiteits- en inclusiebeleid. We stimuleren een cultuur van verantwoord gedrag en bevorderen een klimaat waarin klokkenluiden wordt aangemoedigd en beschermd. Werknemers worden beschermd wanneer ze via de Whistleblower Protection Policy hun zorgen kenbaar maken (zie hierboven in deze paragraaf 3.1.1.1).
Daarnaast wordt van onze werknemers verwacht dat ze de mensenrechtenstandaarden toepassen en respecteren bij de uitoefening van hun werkzaamheden. Deze principes worden beschreven in het personeelsbeleid en in de Gedragslijn voor werknemers van KBC (zie hierboven in deze paragraaf 3.1.1.1). Hierin zijn strenge regels opgenomen voor de bescherming van de persoonsgegevens van klanten en stakeholders, evenals principes die zorgen voor de eerlijke en gelijke behandeling van alle personen in onze zakelijke relaties. Door verantwoord te handelen, helpen onze werknemers de potentiële mensenrechtenrisico's en negatieve impacts voor klanten, eindgebruikers en zakenpartners in de upstream- en downstream-waardeketen tot een minimum te beperken.

De negatieve impacts op de mensenrechten van het eigen personeel worden via verschillende kanalen behandeld. Dit zijn onder meer: de ondernemingsraad, een preventieadviesraad of het equivalent daarvan in elk land, HR-mediators of het lokale equivalent daarvan, en een meldingstool voor klokkenluiders.
Voor meer informatie over de kanalen die voor ons eigen personeel beschikbaar zijn, verwijzen we naar paragraaf 3.1.1.3.

Processen om met eigen personeel en werknemersvertegenwoordigers te overleggen over impacts (3.1.1.2)
[S1-2]

De standpunten en opvattingen van het eigen personeel worden meegenomen in onze beslissingen en activiteiten, doordat de daadwerkelijke en potentiële impacts op het eigen personeel in aanmerking worden genomen bij de besluitvorming. Werknemersbetrokkenheid vindt plaats door elk halfjaar bevragingen over medewerkersbetrokkenheid te organiseren, via regelmatige sociale dialoog met onze werknemers en door formele medezeggenschapsorganen met betrekking tot kwesties betreffende beloning, arbeidsvoorwaarden, reorganisaties en welzijn (in overeenstemming met lokale gebruiken en wetten in elk land waar we actief zijn).

Het is de operationele verantwoordelijkheid van de CEO en de HR-managers om ervoor te zorgen dat deze betrokkenheidsbevraging wordt gerealiseerd en dat de resultaten van de werknemersbetrokkenheid in overweging worden genomen bij de bepaling van de organisatie van de onderneming.

De effectiviteit van de bevraging over betrokkenheid wordt gemonitord op basis van de responsgraad en de betrokkenheidsgraad.

We stimuleren actief een inclusieve werkplek via verschillende Employee Resource Groups (ERG's), die zich op belangrijke thema's richten op het gebied van diversiteit en inclusie. Onze groepswijde ERG Diversity Rocks fungeert als een door werknemers geleide netwerkgroep waarin mensen met verschillende achtergronden samenkomen om samen te werken aan initiatieven met betrekking tot gender en beperkingen en met betrekking tot diversiteit op het gebied van LGBTQIA+, generaties en etniciteit. Naast Diversity Rocks steunen we nog verscheidene gerichte netwerkgroepen, zoals Proud@CSOB en Proud@KBC (LGBTQIA+), JongKBC (generatiediversiteit), International Community (nationaliteit) en Wo.men at IT (gender), die elk bijdragen aan een meer inclusieve cultuur binnen hun specifieke domein. De strategische richting van Diversity Rocks wordt bewaakt door het Diversity Rocks Steering Committee, dat fungeert als een formele diversiteitsraad en wordt voorgezeten door een lid van het Directiecomité van de groep.

Vanaf januari 2026 wordt Diversity Rocks 'All Inclusive', een vernieuwde Employee Resource Group waarin verschillende bestaande ERG's worden samengevoegd en die tot doel heeft om bottom-up feedback op een uniforme manier structureel vast te leggen.
Naast onze interne inspanningen hebben werknemers van KBC ook leiderschapsrollen in externe netwerkgroepen van Febelfin en Assuralia, waaronder Wo.men in Finance en Multicultural Network in Finance.

Herstelprocessen voor negatieve impacts en kanalen voor eigen werknemers om zorgen kenbaar te maken (3.1.1.3)
[S1-3]

In het algemeen hebben we verschillende preventieve maatregelen genomen om negatieve impacts op ons eigen personeel te voorkomen:

- Het is primair de verantwoordelijkheid van het topmanagement om het juiste klimaat te scheppen, correct gedrag in de organisatie te bevorderen en de collectieve houding binnen de groep actief vorm te geven.
- Tegelijkertijd is het de verantwoordelijkheid van alle werknemers om zich in alle omstandigheden verantwoord en conform de waarden van KBC te gedragen. Er zijn verschillende beleidslijnen, richtlijnen en maatregelen ingevoerd om deze benadering te ondersteunen:
  - gedragslijn voor werknemers en het kompas voor verantwoord gedrag, waaronder sensibiliseringssessies en verplichte trainingen;
  - bevorderen van een 'speak-upcultuur';
  - diversiteits- en inclusiebeleid, met daarin het verbod op discriminatie en nultolerantie bij flagrant respectloos gedrag jegens collega's.

We hebben een klokkenluidersprocedure (zie paragraaf 3.1.1.1), zodat werknemers immoreel, onethisch of respectloos gedrag kunnen melden. Bij elke melding wordt een onafhankelijk, vertrouwelijk en onpartijdig onderzoek in gang gezet. Meldingen worden gedaan via:

- een speciaal daarvoor ingerichte meldingstool die op het intranet beschikbaar is;
- onze website www.kbc.com;
- een speciaal daarvoor ingerichte mailbox;
- persoonlijk contact met de lokale compliancefunctie.

Werknemers hebben ook de mogelijkheid om negatieve impacts direct bij hun leidinggevende te melden, bij de General Manager van de afdeling HR, bij de werknemersvertegenwoordigers, bij de ondernemingsraad, bij de preventieadviseur en bij de HR-mediator of het equivalent daarvan per land. We garanderen geheimhouding van de identiteit van de werknemer en bescherming tegen vergelding. Voor meer informatie over de klokkenluidersprocedure verwijzen we naar paragraaf 3.2.1.1.

Maatregelen i.v.m. materiële impacts en aanpak om materiële risico's m.b.t. eigen personeel te mitigeren (3.1.1.4)
[S1-4]

In lijn met ons principe van 'Local Embeddedness' (lokale verwevenheid) kan elke divisie en elk land besluiten om specifieke initiatieven vast te stellen die passen bij de context waarin men actief is. We hebben dan ook geen belangrijke groepswijde maatregelen vastgelegd met betrekking tot ons eigen personeel.

Enkele voorbeelden van lokale initiatieven:

- In al onze landen vergelijken we onze remuneratie voortdurend met lokale marktpraktijken in de financiële sector om een eerlijke en marktconforme beloning te garanderen.
- In België hebben we in mei 2025 een beloningsonderzoek uitgevoerd: de resultaten van dit onderzoek bevestigen dat het totale beloningspakket breed wordt gewaardeerd, wat ook werd bevestigd in het welzijnsonderzoek dat in juni 2025 is uitgevoerd. Uit het onderzoek blijkt de duidelijke waardering van onze werknemers voor secundaire arbeidsvoorwaarden die bijdragen aan welzijn, flexibiliteit en financiële zekerheid, zoals flexibele werktijden, een hospitalisatieverzekering, het pensioenplan, extra verlofdagen en maaltijdcheques.
- In Hongarije worden werknemers door een vrijwillig initiatief genaamd 'Well-being Champions' betrokken bij de inventarisatie van personeelsbehoeften. De door de vrijwilligers verzamelde inzichten worden doorlopend in het bankbrede welzijnsprogramma geïntegreerd, dat tijdens de Hongaarse HRKOMM Awards 2025 (HR-communicatieawards) met brons is onderscheiden. Deze prijs geeft erkenning aan uitmuntende communicatiecampagnes, strategieën en initiatieven op het gebied van HR die door ondernemingen in Hongarije zijn geïmplementeerd.
- In september 2024 introduceerden we Team Blue Challenges, waarbij in het eerste onderdeel collega's zijn uitgenodigd om non-profitorganisaties te ondersteunen door vrijwilligerswerk te doen. In het tweede onderdeel, dat in 2025 is gerealiseerd, werden werknemers aangemoedigd om een EHBO-cursus te volgen en bloed en plasma te doneren. Op die manier hebben we ook de veiligheid op de werkvloer vergroot.
- In Tsjechië is er een academie voor ouders die ondersteuning biedt in de vorm van zes workshops voor collega's die na hun ouderschapsverlof weer aan het werk gaan. In 2024 is een academie voor vaders opgezet waarin workshops worden aangeboden over flexibiliteit, communicatie, visie en innovatie. Daarnaast heeft ČSOB Tsjechië ook het nationale Charter Against Domestic Violence (Handvest tegen huiselijk geweld) ondertekend. In dit kader biedt ČSOB zijn werknemers verschillende ondersteuningsprogramma's aan, waaronder psychologische begeleiding en financiële hulp.
- In Bulgarije is in 2024 de eerste editie van een publicatie met de titel 'Gezond! Kompas voor een beter leven' uitgegeven met actuele informatie over de mogelijkheden die werknemers hebben om hun gezondheid en motivatie op peil te houden. Dit programma is in 2025 voortgezet.

- In Slowakije is Microsoft 365 Copilot geïntroduceerd en zijn verantwoorde AI-praktijken ingevoerd om werknemers in staat te stellen hun routinematige werkzaamheden te verminderen, hun focustijd te vergroten en hun digitale vaardigheden te vergroten, waardoor ruimte ontstaat voor zinvolle werkzaamheden en persoonlijke groei. De ambitie voor 2026 is om vanuit ondersteunde productiviteit verder te evolueren naar intelligente orkestratie, waarbij Copilot op grote schaal wordt toegepast en een pilot met AI-agenten wordt gestart om de efficiëntie en creativiteit naar een hoger niveau te tillen, maar altijd verankerd in vertrouwen en met menselijk toezicht.

Geen van deze lokale initiatieven kwalificeren als belangrijke maatregelen die vanuit het oogpunt van KBC voldoende materieel zijn om in deze verklaring te worden opgenomen.

Het beheer van sociale risico's (die verbonden zijn met ons eigen personeel) valt onder ons Enterprise Risk Management Framework (zie paragraaf 2.2.2.2). Jaarlijks identificeren en beoordelen we de meest materiële sociale risico's via de SRIM (zie paragraaf 1.4.1 over de financiële materialiteitsanalyse). Er is binnen onze risicobereidheid een specifieke doelstelling gewijd aan het werven, verder ontwikkelen en behouden van hooggekwalificeerde en betrokken medewerkers. KBC staat als Europese financiële instelling onder streng toezicht en voldoet aan de regelgevende vereisten in het kader van onder meer discriminatie, arbeidsvoorwaarden en gegevensbescherming (de Europese Algemene verordening gegevensbescherming (GDPR)) voor zijn eigen personeel. Indien nodig wordt een data protection impact assessment uitgevoerd.

Werknemers worden door middel van een speciale HR-privacyverklaring op de hoogte gesteld van de verwerking van hun persoonsgegevens. Er is voor onze werknemers een kanaal opgezet, zodat ze hun rechten als betrokkene kunnen uitoefenen.

De gegevens van werknemers zijn beschermd tegen cyberaanvallen dankzij onze expliciete maatregelen in dat verband (zie paragraaf 3.2.1.4). Voor het uitzonderlijke geval dat het personeel staakt of niet beschikbaar is, zijn er bedrijfscontinuïteitsplannen.

Eigen personeel: maatstaven en doelen (3.1.2)

Doelen met betrekking tot het beheersen van materiële negatieve impacts, het bevorderen van positieve impacts en het beheersen van materiële risico's en kansen (3.1.2.1)

[S1-5]

Ons doel om genderevenwicht te bevorderen is op het niveau van KBC Groep vastgesteld en is niet uitgesplitst. De informatie in deze paragraaf beschrijft het doel op groepsniveau, waaraan KBC Bank een belangrijke bijdrage levert.

In 2025 heeft KBC een belangrijk groepswijd doel bepaald om een genderevenwicht te bevorderen. Genderinclusie is een speerpunt binnen onze Group Diversity and Inclusion Policy. KBC werkt daarom aan een evenwichtige man-vrouwverhouding binnen leidinggevende functies op alle niveaus.

Omdat er op dit moment geen bindende wettelijke vereisten op Europees of nationaal niveau zijn betreffende de man-vrouwverhouding in leidinggevende functies binnen de private sector, heeft KBC zich vrijwillig het volgende drieledige doel gesteld, dat in 2025 door het DC is bepaald.
Ons doel is om te komen tot een vertegenwoordiging van ten minste 40% van het ondervertegenwoordigde geslacht in aanwerving, talentenpools en promoties naar leidinggevende functies (uitgezonderd het DC en de Raad). Deze benchmark is afgeleid van een analyse van definities van het begrip 'gelijke man-vrouwverhouding' die binnen de Belgische financiële sector worden gebruikt en is afgestemd op de definitie die door Febelfin, de federatie van de Belgische financiële sector, wordt onderschreven.

Het doel wordt jaarlijks bepaald en op groepsniveau beoordeeld. Onze kernlanden en divisies stellen vast welke benadering zij nodig achten en passen die aan aan de lokale cultuur en situatie. De voortgang van de doelen voor de man-vrouwverhouding wordt nauwlettend opgevolgd en aan het DC en de Raad gerapporteerd, en tevens extern gerapporteerd.
Engagement en communicatie over de man-vrouwverhouding richting werknemers en de ondernemingsraad is volledig in de algemene HR-processen geïntegreerd (we verwijzen naar 3.1.1.2 voor meer informatie).

KBC heeft deze doelen in 2025 gehaald met 58% in aanwerving, 46% in de talentenpools en 51% in promoties voor leidinggevende functies. Omdat het doel in 2025 voor het eerst is vastgesteld, kan er nog niet over de voortgang worden gerapporteerd.

3.1.2.2. Kenmerken van onze werknemers
[S1-6]

Om ervoor te zorgen dat de gerapporteerde data in de hele groep consistent zijn, hebben we een gezamenlijke definitie bepaald die door alle landen is goedgekeurd en wordt toegepast.
De gerapporteerde data over het aantal medewerkers in deze verklaring zijn, tenzij anders aangegeven, de aantallen per jaareinde. In het 'totaal aantal' zijn alle personen opgenomen die een lopende arbeidsovereenkomst met KBC hebben en die een regelmatig salaris ontvangen.
Onder 'vte' verstaan we het equivalent uitgedrukt in werknemers die voltijds in dienst zijn. Dit wordt berekend als 'totaal aantal gewerkte uren (exclusief overwerk), gedeeld door het gemiddelde aantal uren dat in een voltijdse functie wordt gewerkt'. Alleen van personen die in het totale aantal personeelsleden zijn opgenomen, is het bijbehorende vte-percentage berekend.

De onderstaande cijfers wijken af van de cijfers in Toelichting 3.8 in het deel Geconsolideerde jaarrekening, omdat de berekeningsmethode niet hetzelfde is (in Toelichting 3.8 zijn de cijfers gebaseerd op gemiddelden per maandeinde gedurende het kalenderjaar).

Werknemers, totale aantal uitgesplitst naar gender	2025	2024
Man	11 544	11 999
Vrouw	17 294	17 862
Overig*	-	-
Niet vermeld*	-	-
Totale aantal	28 838	29 861

* KBC registreert geen gegevens over een ander of niet opgegeven gender

Werknemers, totale aantal uitgesplitst naar land (landen met ten minste 50 werknemers die ten minste 10% van het totale aantal werknemers vertegenwoordigen)	2025	2024
België	9 105	9 187
Tsjechië	8 911	9 839
Hongarije	3 442	3 405
Bulgarije	4 160	4 199

Werknemers, uitgesplitst naar type contract en gender (vte's)	2025			2024		
	Vrouw	Man	Totaal*	Vrouw	Man	Totaal*
Aantal werknemers	16 136	11 128	27 264	16 607	11 574	28 182
Aantal vaste werknemers	15 231	10 600	25 831	15 650	11 004	26 654
Aantal tijdelijke werknemers	851	497	1 348	891	535	1 426
Aantal oproepkrachten	54	32	86	66	35	101
Aantal voltijdwerknemers	13 747	10 488	24 235	14 161	10 975	25 136
Aantal deeltijdwerknemers	2 389	640	3 029	2 446	599	3 046

* KBC registreert geen gegevens over een ander of niet opgegeven gender

Werknemers, uitgesplitst naar type contract en geografisch gebied (vte's)	2025						
	België	Tsjechië	Slowakije	Hongarije	Bulgarije	Rest van de wereld	Totaal
Aantal werknemers	8 435	8 311	2 626	3 383	4 128	381	27 264
Aantal voltijdwerknemers	6 184	7 793	2 561	3 256	4 082	359	24 235
Aantal deeltijdwerknemers	2 251	518	65	127	46	22	3029

Het aandeel voltijdwerknemers is in alle landen vergelijkbaar met de vorige rapportageperiode.

Personeelsverloop[1] (totale aantal) en verlooppercentage[2]	2025	2024
Verloop in aantallen personeelsleden	3 991	3 921
Verlooppercentage	13,8%	13,1%

[1] Verloop: tijdens de verslagperiode heeft een aantal werknemers KBC verlaten, ofwel vrijwillig ofwel door ontslag, pensionering of overlijden tijdens dienstverband.
[2] Voor de berekening van het verlooppercentage hebben we het totale personeelsverloop gedeeld door het totale aantal werknemers aan het einde van het jaar.

Dekkingsgraad Collectieve Arbeidsovereenkomst (cao) en sociale dialoog (3.1.2.3)
[S1-8]

In totaal wordt 95,3% van de werknemers van KBC gedekt door een cao en wordt 95,1% vertegenwoordigd door werknemersvertegenwoordigers die deelnemen aan de sociale dialoog.

In de onderstaande tabel vermelden we voor elk land binnen de Europese Economische Ruimte (EER) waarin we een aanzienlijk aantal werknemers hebben (dat wil zeggen: ten minste 50 werknemers (in aantal personeelsleden) die ten minste 10% van ons totale aantal werknemers vertegenwoordigen) het percentage werknemers dat is gedekt door een collectieve arbeidsovereenkomst en door sociale dialoog.
De dekkingspercentages in de verschillende landen komen overeen met de vorige rapportageperiode.

Cao-dekkingsgraad en sociale dialoog, 2025	Cao-dekkingsgraad voor werknemers – EER	Sociale dialoog personeelsvertegenwoordiging (EER)
0-19%		
20-39%		
40-59%		
60-79%		
80-100%	België Bulgarije Tsjechië Hongarije	België Bulgarije Tsjechië Hongarije

Er is een overeenkomst met onze werknemers over vertegenwoordiging door een Europese ondernemingsraad, die op 15 november 2012 is ondertekend.

Diversiteitsmaatstaven (3.1.2.4)
[S1-9]

Werknemers op het niveau van het topmanagement[1] uitgesplitst naar gender	2025			2024		
	Vrouw	Man	Totaal[2]	Vrouw	Man	Totaal[2]
Aantal werknemers op het niveau van het topmanagement	37	114	151	36[3]	116[3]	152[3]
% werknemers op het niveau van het topmanagement	24,5%	75,5%	100,0%	23,7%	76,3%	100,0%

[1] Het topmanagement wordt gedefinieerd als de 'Top 300', een specifieke lijst met seniormanagementfuncties die is goedgekeurd door het DC, exclusief de leden van het DC.
[2] KBC registreert geen gegevens over een ander of niet opgegeven gender.
[3] Aanpassing van de cijfers over 2024 na een in de vorige verslagperiode geconstateerd verschil. De gerapporteerde cijfers waren 45 (Vrouw), 135 (Man) en 180 (Totaal)

Verdeling van totaal aantal werknemers naar leeftijdsgroep	2025	2024
% werknemers jonger dan 30 jaar	13,0%	12,3%
% werknemers tussen 30 en 50 jaar	54,6%	56,9%
% werknemers ouder dan 50 jaar	32,4%	30,8%

Leefbare (adequate) lonen (3.1.2.5)
[S1-10]

We betalen al onze werknemers een adequaat loon, dat minstens overeenkomt met het minimumloon dat in de lokale wetgeving is bepaald.

Maatstaven voor opleiding en ontwikkeling van vaardigheden (3.1.2.6)
[S1-13]

Gemiddeld aantal opleidingsuren per werknemer (aantal)*	2025	2024
Man	39,7	-
Vrouw	40,1	-
Totaal	40,0	-

* Er zijn voor deze rapportage-eis geen gegevens van vorig jaar beschikbaar

Veiligheids- en gezondheidsmaatstaven (3.1.2.7)
[S1-14]

Veiligheids- en gezondheidsmaatstaven	2025	2024
% werknemers dat onder een beheersysteem voor gezondheid en veiligheid op het werk valt	100,0%	100,0%
Aantal sterfgevallen als gevolg van arbeidsongevallen en beroepsziekten (eigen werknemers)	0	0

Aantal sterfgevallen als gevolg van arbeidsongevallen en beroepsziekten (andere werknemers die op onze bedrijfslocaties werkzaam zijn)	0	0
Aantal arbeidsongevallen	48	55
% arbeidsongevallen	1,0%	1,1%

Beloningsmaatstaven (3.1.2.8)
[S1-16]

Beloningsmaatstaven	2025	2024
Loonkloof man-vrouw	31,1%	32,0%
Gecorrigeerde loonkloof man-vrouw	4,0%	3,8%
Jaarlijkse totale beloningsratio	96	99

Loonkloof man-vrouw – contextinformatie

De loonkloof man-vrouw wordt berekend over 97,8% van onze werknemers, omdat gegevensverzameling in enkele kleinere entiteiten – voornamelijk in de categorie Rest van de wereld – niet proportioneel is en geen significante invloed heeft op de uitkomst van de berekening.
De loonkloof man-vrouw vertegenwoordigt het globale verschil in de gemiddelde beloning tussen mannelijke en vrouwelijke werknemers. Uit deze eenvoudige berekening komt het beloningsverschil tussen mannen en vrouwen tot op zekere hoogte naar voren, maar er wordt geen rekening gehouden met factoren zoals salarisverschillen tussen landen, verschillende loonpakketten, de lokale economische context, functie of ervaring.
Omdat KBC actief is in verschillende kernlanden met verschillende salarissen (in absolute cijfers) en een verschillende gendersamenstelling van het personeel, wordt bij de berekening van het beloningsverschil tussen mannen en vrouwen op groepsniveau geen rekening gehouden met de invloed van deze verschillen.
Ook andere genderneutrale en objectieve factoren moeten in ogenschouw worden genomen om een beter beeld te krijgen van de loonkloof. Daarom berekenen we volgens een gewogen gemiddelde methodologie een gecorrigeerde loonkloof. Alle werknemers worden in subgroepen onderverdeeld volgens deze drie parameters: land, functieniveau volgens de Hay-classificatiemethode en leidinggevende verantwoordelijkheid. Volgens onze analyse zijn dit de factoren die het grootste deel van de loonkloof verklaren. We denken dat dit meer inzicht geeft in het beloningsverschil tussen mannen en vrouwen.
De gecorrigeerde loonkloof man-vrouw bedraagt volgens de hiervoor genoemde methode 4,0%. Deze wordt berekend over 95,0% van onze werknemers, om dezelfde redenen als die hierboven voor de loonkloof man-vrouw zijn genoemd.

Verdere data-analyse vindt per land en subgroep plaats om andere objectieve genderneutrale factoren op te sporen die de rest van de loonkloof kunnen verklaren. Waar nodig worden maatregelen getroffen om de loonkloof verder te dichten.

Jaarlijkse totale beloningsratio – contextinformatie

Voor de jaarlijkse totale beloningsratio moet gekeken worden naar de specifieke structuur van KBC. Onze kernlanden kennen grote verschillen in lokale beloning in absolute cijfers. Elk land heeft zijn eigen CEO. De jaarlijkse totale beloningsratio is daarom zinvoller en kan beter worden vergeleken als we de verhouding op landniveau bekijken door een vergelijking te maken tussen de persoon die ter plaatse de hoogste beloning ontvangt en de lokale mediaan van de beloning.

Incidenten, klachten en ernstige impacts op het gebied van mensenrechten (3.1.2.9)
[S1-17]

Aantallen incidenten van discriminatie, met inbegrip van intimidatie	2025	2024
Totaal aantal incidenten van discriminatie, met inbegrip van intimidatie	19	11*
Waarvan gegronde incidenten/klachten m.b.t. discriminatie, met inbegrip van intimidatie	1	3
Aantal klachten dat is ingediend via kanalen voor personen binnen het eigen personeel om bezorgdheden aan de orde te stellen (andere werkgerelateerde klachten)	2	9
Aantal klachten dat is ingediend via de Nationale Contact Punten in het kader van de OESO-richtlijnen	0	0

* Het cijfer over 2024 is aangepast van 14 naar 11 nadat een inconsistentie is geconstateerd in de toepassing van de richtlijnen van toezichthouders in een van de landen

Het aantal gevallen dat in 2025 is gerapporteerd, sluit aan bij onze speak-upcultuur en wordt mogelijk gemaakt door de beschikbaarheid van onze interne en algemeen toegankelijke klokkenluiderstool.
Bij discriminatie gaat het om gevallen van discriminatie op grond van geslacht, ras of etnische afkomst, nationaliteit, religie of overtuiging, beperking, leeftijd, seksuele geaardheid of een andere vorm van discriminatie, met inbegrip van intimidatie. In 2025 hebben we geen geldstraffen en geldboeten betaald en ook geen verzoeken ontvangen tot schadevergoedingen voor schade veroorzaakt door de in de bovenstaande tabel gerapporteerde incidenten en klachten.
Er is in de jaarrekening dan ook niets ter zake opgenomen.

Er hebben zich met betrekking tot onze werknemers in de verslagperiode geen ernstige incidenten op het gebied van mensenrechten voorgedaan, waaronder gevallen van niet-naleving van de UN Guiding Principles on Business and Human Rights, de Verklaring van de Internationale Arbeidsorganisatie (ILO) inzake fundamentele principes en rechten op het werk en de OESO-

richtlijnen voor Multinationale Ondernemingen. In 2025 hebben we geen geldstraffen en geldboeten betaald en ook geen verzoeken ontvangen tot schadevergoedingen voor schade vanwege incidenten op het gebied van mensenrechten. Er is in de jaarrekening dan ook niets ter zake opgenomen.

De meting van alle maatstaven in deze paragraaf is door geen andere externe instantie dan de assurance provider gevalideerd.

Consumenten en eindgebruikers (3.2)

Consumenten en eindgebruikers: impact-, risico- en kansenmanagement (3.2.1)

Beleid ten aanzien van consumenten en eindgebruikers (3.2.1.1)
[S4-1]

Naast het respecteren van de wetgevende context waarin we werken, beschouwen we het als onze verantwoordelijkheid om de materiële impacts van KBC op consumenten en de daarmee samenhangende materiële risico's in onze beleidslijnen te verankeren.

Integrity Policy (Integriteitsbeleid)

In het Integriteitsbeleid zijn de beginselen van KBC inzake integriteit en deontologie opgenomen. Het gaat onder meer over het gedragsrisico (het risico als gevolg van een niet-passende verlening van financiële diensten) en is gericht op de volgende onderwerpen ten aanzien van al onze consumenten:

- de bescherming van de belegger en de verzekeringspolishouder;
- de regels betreffende de bescherming van de consument, waaronder eerlijke handelspraktijken in betalings- en kredietdiensten;
- de behandeling van klachten;
- gegevensbescherming en privacy, vertrouwelijkheid van informatie en de discretieplicht.

Voor een volledige beschrijving van het Integriteitsbeleid verwijzen we naar paragraaf 4.1.1.1.

Code of Conduct for Employees (Gedragslijn voor werknemers)

In deze Gedragslijn zijn onze waarden opgenomen, wordt opgeroepen tot verantwoord gedrag en wordt onder meer besproken wat de belangrijkste gedragingen zijn die van alle werknemers worden verwacht in hun omgang met al onze consumenten met betrekking tot:

- gegevensbescherming en discretie ten aanzien van vertrouwelijke informatie;
- de eerlijke behandeling van klanten;
- de verstrekking van duidelijke, eerlijke en nauwkeurige informatie.

Er is voorafgaand aan de verkoop een belangrijke rol weggelegd voor ons product approval process (NAPP; zie paragraaf 2.2.2.2). Tijdens de verkoop geldt de regel om uitsluitend diensten aan te bieden die passen bij de klant en na de verkoop is er de analyse van inbreuken en klachtenbehandeling als onderdeel van een eerlijke behandeling van klanten.
Voor meer informatie over de Gedragslijn voor werknemers verwijzen we naar paragraaf 3.1.1.1.

Information Security Strategy (strategie voor informatiebeveiliging)

We willen al onze klanten en stakeholders kunnen beschermen en beschouwen daarom onze Information Security Strategy als een belangrijk onderdeel van onze Information Security Governance en beleidslijnen. Dit wordt bereikt door middel van de controles voor informatiebeveiliging die we voortdurend invoeren en onderhouden. Het betreft een dynamische, levende reeks beveiligingscontroles op basis van de meest passende elementen van de praktijken uit de sector (bv. ISO-standaarden, het NIST Cybersecurity Framework) en onze eigen ervaringen met informatiebeveiliging. Tegelijkertijd worden met deze controles ook de bindende regelgevende vereisten vastgelegd waar KBC zich aan houdt, waaronder, maar niet uitsluitend, de Europese Algemene verordening gegevensbescherming (GDPR) en de Digital Operational Resilience Act (DORA). De aard van deze belangrijke controles varieert van governance, preventie en opsporing tot respons en beslaat de volledige levenscyclus van informatiebeveiliging.

Er geldt in de hele organisatie een 'Three Lines of Defense-model', zoals in het Enterprise Risk Management Framework (ERMF) van KBC wordt beschreven. De Information Security Officers en de Local Operational Risk Managers fungeren als de eerste verdedigingslinie en ondersteunen de verantwoordelijke manager in diens bedrijfsactiviteit bij het sturen en beheren van operationele risico's. De Information Security Officer van KBC is een gedelegeerde rol van de Chief Innovation Officer (CIO), die

verantwoordelijk is voor de visie rondom informatie- en gegevensbeveiliging van KBC, voor de beleidslijnen op het gebied van informatiebeveiliging op groepsniveau en voor de afstemming van de groepswijde visie en beleidslijnen met de lokale CIO's. Voor de tweede verdedigingslinie behandelt de afdeling Operational Resilience van Group Risk samen met de lokale risicofunctie de informatierisico's, waaronder informatiebeveiliging, IT-gerelateerde risico's en bedrijfscontinuïteitsbeheer. Daar valt ook het Group Cyber Expertise and Response Team (CERT) onder. Interne Audit biedt onafhankelijke, redelijke zekerheid omtrent de toereikendheid en effectiviteit van de controleomgeving en vormt daarmee onze derde verdedigingslinie.

De strategie voor informatiebeveiliging geldt voor KBC en al zijn dochterondernemingen en omvat het volledige universum van IT-beveiliging. Deze wordt op www.kbc.com gepubliceerd.

Whistleblower Protection Policy and Procedure (Beleid en procedure ter bescherming van klokkenluiders)

Dit beleid is van belang voor al onze consumenten en eindgebruikers, omdat ook onethische of onwettelijke activiteiten die van invloed zijn op consumenten en eindgebruikers uitdrukkelijk onder het beleid vallen, zoals:

- inbreuken in verband met financiële diensten, producten en markten (waaronder het voorkomen van witwassen van geld en de financiering van terrorisme);
- inbreuken op het gebied van de bescherming van consumenten en beleggers;
- inbreuken die van invloed zijn op de bescherming van de persoonlijke levenssfeer en persoonsgegevens, en de beveiliging van netwerk- en informatiesystemen.

Naast personen die met de werkomgeving zijn verbonden (die centraal staan in het beleid), kan iedereen – dus ook klanten – een inbreuk op het gebied van financiële diensten, producten en markten melden. Voor een beschrijving van de Whistleblower Protection Policy and Procedure verwijzen we naar paragraaf 4.1.1.1.

Policy on Human Rights

Het doel van dit beleid is om een eventuele potentiële negatieve impact op mensenrechten die KBC op zijn kernstakeholders kan hebben, waaronder de consumenten en eindgebruikers aan wie KBC financiële diensten verleent, te beperken.

KBC engageert zich ertoe om zijn klanten eerlijk en zonder onderscheid te behandelen in overeenstemming met eerlijke zakelijke en marketingpraktijken, en om alle redelijke maatregelen te treffen om de kwaliteit en betrouwbaarheid van de door ons geleverde producten en diensten te garanderen. We verstrekken nauwkeurige, controleerbare, duidelijke en toegankelijke informatie op basis waarvan consumenten geïnformeerde beslissingen kunnen nemen. We zorgen ervoor dat onze producten en diensten aan alle wettelijke vereisten voldoen, in het bijzonder met betrekking tot de bescherming van de consument, belegger en verzekeringspolishouder. Ons product approval process (NAPP, zie paragraaf 2.2.2) speelt in de fase vóór de verkoop een essentiële rol en garandeert naleving en kwaliteitsborging voorafgaand aan de marktintroductie. Tijdens het verkoopproces gaan we zorgvuldig na of we diensten en producten aanbieden die passend en geschikt zijn voor de klant. Correcte afhandeling van klachten en de analyse daarvan om te beoordelen wat er verbeterd moet worden, zijn essentiële onderdelen van een eerlijke behandeling van de klant na de verkoop.
We beschermen de privacy van consumenten door ervoor te zorgen dat de praktijken met betrekking tot de verzameling en het gebruik van consumentengegevens rechtmatig, transparant en eerlijk zijn, en we treffen alle redelijke maatregelen om de veiligheid te garanderen van de persoonsgegevens die we verzamelen, opslaan, verwerken of verspreiden en om de regels in de Algemene verordening gegevensbescherming (GDPR) na te leven.

Onze beleidslijnen en procedures zijn in overeenstemming met de UN Guiding Principles on Business and Human Rights (UNGP Framework) en de OESO-richtlijnen voor Multinationale Ondernemingen voor verantwoord zakelijk gedrag. KBC is ook bij internationale standaarden aangesloten, zoals de UNEP FI Principles for Responsible Banking, Sustainable Insurance en Responsible Investment en de UN Global Compact Principles.

Voor een volledige beschrijving van de Policy on Human Rights verwijzen we naar paragraaf 4.1.1.1.
Meer informatie over onze betrokkenheid bij consumenten en eindgebruikers is in paragraaf 3.2.1.2 opgenomen.
De maatregelen waarmee wij herstel bieden of mogelijk maken voor schendingen van mensenrechten, worden beschreven in paragraaf 3.2.1.3 en 3.2.1.4. De opvolging van de naleving van deze verbintenissen op het gebied van Mensenrechten is verankerd in ons due-diligenceproces (zie paragraaf 1.2.4).

Er zijn in de rapportageperiode geen ernstige mensenrechtenproblemen of -incidenten geïdentificeerd met betrekking tot consumenten en eindgebruikers. Daarnaast heeft geen van de Nationale Contact Punten in het kader van de OESO-richtlijnen een melding betreffende KBC ontvangen.
Door middel van onze beleidslijnen ten aanzien van consumenten en de in deze paragraaf beschreven maatregelen en processen beschermen we de mensenrechten en de belangen van de consumenten van KBC in overeenstemming met de regelgeving en onze toezeggingen.

Processen om met consumenten en eindgebruikers te overleggen over impacts (3.2.1.2)
[S4-2]

We hebben verschillende processen om in dialoog te gaan met onze getroffen consumenten, hun officiële vertegenwoordigers of met geloofwaardige vertegenwoordigers die inzicht hebben in hun situatie.
We volgen bevragingen en onderzoek op het gebied van onder meer consumentengedrag (op groepsniveau en op lokaal niveau) continu op. We voeren regelmatig een dialoog met onze stakeholders, bijvoorbeeld tijdens de in België georganiseerde rondetafel, die in 2025 gericht was op het gedrag van klanten ten aanzien van onlineveiligheid. We pakken consumententhema's ook ad hoc aan in onze dialogen met de ESB. We volgen de klachten van consumenten zorgvuldig op in nauwe samenwerking met onze afdeling Klachtenmanagement. Ons Sustainability Dashboard monitort de uitvoering van onze duurzaamheidsstrategie, waaronder onze regelmatige dialoog met stakeholders en de opvolging van de bezorgdheden van onze stakeholders. Het dashboard wordt tweemaal per jaar aan het DC en de Raad voorgelegd.

De opvolging van de informatie die wordt verzameld via onze stakeholdersdialogen wordt georganiseerd door verschillende afdelingen. Het is de operationele verantwoordelijkheid van de (algemeen) directeur van elk van deze afdelingen om ervoor te zorgen dat dit engagement plaatsvindt en dat de uitkomst ervan wordt medegedeeld aan de leidinggevende die het beste geplaatst is om de opvattingen en belangen van de stakeholders in acht te nemen. Via onze verschillende vormen van engagement met consumenten willen we ook inzicht krijgen in de standpunten van consumenten en eindgebruikers die mogelijk bijzonder kwetsbaar zijn voor bijvoorbeeld de toegang tot onze producten en diensten (bv. consumenten met een beperking, vluchtelingen) en financiële geletterdheid (bv. studenten en jongvolwassenen). We besteden specifieke aandacht aan de situatie van kinderen met betrekking tot marketingpraktijken en privacy.



Herstelprocessen voor negatieve impacts en kanalen voor consumenten en eindgebruikers om bezorgdheden kenbaar te maken (3.2.1.3)
[S4-3]

Voor onze algemene benadering en processen met betrekking tot het voorkomen van negatieve impacts en het bieden van herstelprocessen daarvoor (in gevallen waarin we een materiële negatieve impact op consumenten veroorzaken of daaraan bijdragen) verwijzen we naar ons NAPP-proces en andere maatregelen die in paragraaf 3.2.1.4 worden beschreven.

We hebben verschillende kanalen die onze consumenten en andere stakeholders kunnen gebruiken om klachten kenbaar te maken. We willen op deze bezorgdheden ingaan om onze producten, diensten en processen te kunnen verbeteren. We adviseren onze consumenten om eerst contact op te nemen met hun bankkantoor of relatiebeheerder. Dit is degene die de consument het beste kent en die in de beste positie verkeert om de consument te helpen een maatwerkoplossing te vinden voor mogelijke bezorgdheden. Ook hebben we in al onze kernlanden formele kanalen die onze consumenten kunnen gebruiken om klachten te melden. Informatie over deze kanalen is beschikbaar op de commerciële websites van de verschillende dochterondernemingen in onze kernlanden en in de bankapplicaties, brochures en productfiches. Alle klachten worden door ons zorgvuldig opgevolgd en binnen een strikte termijn met passende maatregelen behandeld. De klachtenbehandelingsfunctie is toegewezen aan een zelfstandige cel of persoon buiten de commerciële organisatiestructuur. Indien nodig wordt de afdeling Compliance erbij betrokken.
Deze aanpak garandeert de betrouwbaarheid en integriteit van onze kanalen voor consumenten die hun zorgen kenbaar willen maken. De klachtenkanalen worden actief gebruikt door een brede groep van consumenten. De algemene aantallen, ontwikkelingen en aard van de klachten worden gemonitord en gerapporteerd op het niveau van de lokale entiteit of de divisie en worden tevens aan het DC en de Raad voorgelegd. Daarnaast analyseert de desbetreffende product- of dienstenafdeling samen met de afdelingen Risk en Compliance achteraf alle klachten om te beoordelen of er verbeteringen nodig zijn. Uit het brede gebruik van onze kanalen, de rapporten en de analyses blijkt dat onze klanten bekend zijn met onze klachtenkanalen en -processen en er vertrouwen in hebben.

Naast onze eigen klachtenkanalen hebben onze klanten toegang tot de kanalen voor alternatieve geschillenbeslechting voor consumenten die door autoriteiten in onze kernlanden zijn erkend voor financiële diensten, zoals Ombudsfin met betrekking tot bankdiensten in België. KBC is aangesloten bij deze geschilbeslechtende instanties.

Naast personen in de werkomgeving (de wettelijke doelgroep van het klokkenluiderskanaal), kan eenieder dit kanaal gebruiken om onethische of onwettelijke activiteiten op het gebied van financiële diensten, producten en markten te melden en om tevens bescherming te krijgen tegen represailles. Meldingen kunnen ook anoniem worden gedaan. Voor een volledige beschrijving van het klokkenluidersbeleid verwijzen we naar paragraaf 3.1.1.1.

We hebben speciale kanalen in alle landen en dochterondernemingen voor onze klanten en eindgebruikers om hun rechten op het gebied van privacy en gegevensbescherming te kunnen uitoefenen, waaronder een Data Protection Officer (met wie contact kan worden opgenomen voor alle kwesties betreffende de verwerking van hun persoonsgegevens) en groepswijde meldpunten die dienen als uniek contactpunt voor het melden van cybercrime tegen KBC of zijn klanten (bv. Secure4U in België). Onze klachtenkanalen zijn ook direct toegankelijk voor consumenten en eindgebruikers in het kader van hun contacten met zakelijke relaties van KBC, zoals de zakelijke relaties via wie we onze producten distribueren of aan wie klantgerichte activiteiten zijn uitbesteed. Bepaalde duurzaamheidsgerelateerde vragen of klachten worden door de afdeling Group Corporate Sustainability (via csr.feedback@kbc.be) afgehandeld.

Maatregelen m.b.t. materiële impacts op consumenten en/of eindgebruikers en aanpak om m.b.t. consumenten en eindgebruikers materiële risico's te beheersen en materiële kansen te benutten, en de effectiviteit van die maatregelen (3.2.1.4)
[S4-4]

Naast de bovengenoemde beleidslijnen beschikken we over verschillende processen en maatregelen om de impacts, risico's en kansen van onze producten en diensten met betrekking tot consumenten en eindgebruikers te beheren, te beoordelen en op te volgen. Zoals hieronder is beschreven, is een proactieve aanpak verankerd in onze interne governanceprocessen, waarmee we potentiële negatieve impacts en risico's op sociale thema's, privacy, cyberbeveiliging, marketingpraktijken enz. monitoren en die waar nodig tot passende maatregelen leiden.

We hebben in de rapportageperiode geen materiële daadwerkelijke negatieve impacts op onze consumenten en eindgebruikers geïdentificeerd waarvoor herstelacties nodig waren.

Integreren van sociale risico's in het risicobeheerkader en het beheer van compliancerisico's

We verwijzen naar paragraaf 2.2.2.2 (waarin de acties voor ESG-integratie in ons Enterprise Risk Management Framework (ERMF) worden toegelicht) voor een overzicht van onze voortdurende inspanningen om ESG-risico's (waaronder sociale risico's) in ons ERMF en onze processen voor risicobeheer te integreren. We volgen een stapsgewijze benadering, waarbij verdere maatregelen worden bepaald op basis van de inzichten die uit onze eerdere maatregelen/analyses zijn verkregen. Onze benadering ontwikkelt zich in overeenstemming met verbeteringen in de beschikbaarheid en kwaliteit van data en methodologieën.

Specifiek met betrekking tot sociale risico's:

- is er binnen ons risicobereidheidsproces een specifieke doelstelling gewijd aan verantwoord gedrag;
- hebben we de SRIM ontwikkeld (zie paragraaf 1.4.1 over de evaluatie van de financiële materialiteit) om de meest materiële sociale risico's voor KBC te identificeren. De risico's zijn voor de volledige waardeketen geïdentificeerd (niet-financiële risico's voor onze eigen activiteiten en de upstream-activiteiten, maar ook financiële risico's voor downstream-activiteiten, bijvoorbeeld wanneer bedrijfsklanten de sociale wetgeving of standaarden niet respecteren);

- zijn er in onze mix van stresstests ook sociale-risicoscenario's opgenomen, onder meer door stress toe te passen op sectoren/tegenpartijen met een hoog sociaal risico en door een cybergebeurtenis te simuleren;
- zijn er binnen ons operationeelrisicobeheer verschillende controles voor het beheer van het cyberrisico (zie ook 'Beheer van cyberrisico's' hieronder), het modelrisico (bv. het vermijden van vooroordelen in modellen), de bedrijfscontinuïteit (bv. zorgen voor continuïteit van de dienstverlening aan klanten), het juridische risico en het procesrisico (zorgen voor veilige, betrouwbare en efficiënte processen en diensten voor klanten);
- maken we vanuit het perspectief van krediet- en reputatierisico gebruik van een sectoriële Environmental & Social Heatmap binnen onze kredietacceptatie- en monitoringprocessen.

De bescherming van consumenten, van beleggers en verzekeringnemers, en van gegevens brengen compliancerisico's met zich mee die onder de compliancefunctie vallen:

- Onder meer de volgende risico's worden geïdentificeerd als compliancerisico's: verantwoorde marketingpraktijken; naleving van de regels omtrent de verstrekking van duidelijke, eerlijke en nauwkeurige informatie (zoals aangegeven in de wetgeving die betrekking heeft op verschillende producten); het aanbieden van producten die passen bij de behoeften en het profiel van de klant; bescherming van de persoonsgegevens van klanten.
  - We houden ontwikkelingen in de regelgeving voortdurend in de gaten, interpreteren ze en stellen indien nodig voorschriften vast. De compliancefunctie adviseert over correcte implementatie, terwijl ook de controles in de eerste lijn zorgvuldig worden opgevolgd en effectieve implementatie wordt gemonitord.
  - Er zijn in het NAPP-proces controles ingevoerd, zoals hieronder beschreven.
- Er zijn verschillende initiatieven ontwikkeld om de gegevens van onze klanten te beschermen. Bovendien is er een governance aanwezig om ervoor te zorgen dat de GDPR wordt toegepast en dat de privacy van onze klanten wordt beschermd. Zo doen we onder meer het volgende:
  - We voeren Data Protection Impact Assessments uit wanneer dat nodig is.
  - We hebben een Cloud Enablement Forum ingesteld om risico's te beoordelen en te beperken wanneer met derden gegevens worden uitgewisseld in het kader van clouddiensten.
  - Er zijn procedures ingesteld betreffende de kennisgeving en afhandeling van mogelijke gegevenslekken.
  - Er zijn voor alle werknemers verplichte trainingen opgezet over privacy en gegevensbescherming (algemeen en functiespecifiek).
  - Binnen elke KBC-entiteit is voor onze klanten de nodige informatie over de wijze waarop met hun persoonsgegevens wordt omgegaan algemeen toegankelijk in onze privacyverklaringen.
  - Er zijn kanalen die onze klanten kunnen gebruiken om hun rechten als betrokkene uit te oefenen.
- We hebben juridische checklists en richtlijnen die in acht moeten worden genomen wanneer een nieuwe marketingcampagne wordt ontwikkeld. Verder moet verplicht proactief advies worden ingewonnen bij de compliancefunctie alvorens een nieuwe campagne van start gaat of marketinggerelateerde documenten worden gepubliceerd. In sommige gevallen moet bepaalde documentatie en bepaald marketingmateriaal vooraf door lokale toezichthoudende autoriteiten worden goedgekeurd.

Beheer van cyberrisico's

Informatie- en cyberrisico's worden geïdentificeerd en beheerd door speciaal daarvoor opgezette teams in de eerste verdedigingslinie. De tweede verdedigingslinie voert assurance-activiteiten uit om cyberdreigingen en cyberrisicogerelateerde gebeurtenissen aan te pakken (zoals het opstellen van risicostandaarden, het vaststellen en testen van controles en groepswijde rapportering over maatregelen en gebeurtenissen). We verwijzen naar het hiervoor genoemde Information Security Strategy.

Het beheer van cyberrisico's is geïntegreerd in het Enterprise Risk Management Framework, met inbegrip van de analyse, rapportering, registratie en opvolging van risicogebeurtenissen. Dit zorgt ervoor dat het is afgestemd op het bredere risicotoezicht en de doelstellingen van KBC.

De uitgevoerde maatregelen om het cyberrisico te beheren hebben een groepswijde dekking en maken deel uit van een continu proces voor de verdere versterking van onze interne controleomgeving en de manier waarop we de risico's beheren.

Cyberrisico's worden actief door KBC beheerd door:

- het evoluerende landschap van cyberdreigingen te monitoren door gebruik te maken van informatie over cyberdreigingen die van betrouwbare bronnen afkomstig is, waaronder sectorrapporten, openbare en commerciële feeds met dreigingsinformatie, en overheidsinformatie. Zo zijn we tijdig op de hoogte van actieve en opkomende cyberdreigingen;
- gestructureerd beheer van kwetsbaarheden om zwakke plekken in de beveiliging van alle IT-systemen en -infrastructuur te identificeren, te beoordelen en aan te pakken;
- uitgebreid attack surface management om alle extern blootgestelde activa te identificeren en in kaart te brengen, zodat gebieden met een verhoogd risico op cyberdreigingen worden geïdentificeerd;
- systemen doorlopend te verbeteren op vlak van monitoring van netwerk- en gebruikersactiviteit, detectie van afwijkingen en onmiddellijke notificatie van beveiligingsteams wanneer er verdachte gedragingen worden gesignaleerd;
- derden- en toeleveringsketenbeheer. Er is een grondig screeningsproces aanwezig om de praktijken van leveranciers, opdrachtnemers en partners rondom cyberbeveiliging te beoordelen alvorens ze worden ingeschakeld. Door transparantie en samenwerking met derden beperkt KBC de risico's die samenhangen met externe afhankelijkheden en wordt gezorgd voor een veilige en veerkrachtige toeleveringsketen;

- regelmatige ethische hacks, verificatie- en tabletop-oefeningen en stresstests om cyberdreigingen te herkennen;
- gerichte trainings- en sensibiliseringsprogramma's om ervoor te zorgen dat werknemers op alle niveaus in staat zijn om verdachte activiteiten te identificeren en te melden. Door een cultuur van waakzaamheid en paraatheid aan te moedigen, vergroten we de weerbaarheid van het personeel tegen cyberrisico's. Om dat te bereiken, voeren we onder meer regelmatig interne phishingtests uit;
- het cyberfraudelandschap te monitoren om de klantbescherming te verbeteren en de gegevens en financiële activa van belanghebbenden veilig te stellen. Voortdurende analyse en aanpassing van beveiligingsmaatregelen ondersteunen onze inzet voor de bescherming van belanghebbenden.

Door informatie over cyberdreigingen te combineren met inzichten en bevindingen uit bovenstaande activiteiten, identificeren, beoordelen en doorgronden we proactief cyberrisico's die onze onderneming en belanghebbenden kunnen treffen, waardoor we beter in staat zijn om ons effectief te verdedigen tegen en doeltreffend te kunnen reageren op cyberdreigingen. Cyberrisico's worden specifiek geanalyseerd op basis van kans en impact, zodat risico's kunnen worden geprioriteerd en beperkt. Risicobeperkende strategieën omvatten het implementeren van robuuste technische controles en het naleven van best practices, industrienormen en overheidsvoorschriften.

New and Active Products Process (NAPP) en governancekader om potentiële negatieve impacts en risico's met betrekking tot consumenten en eindgebruikers proactief te identificeren, te voorkomen, te herstellen en te beheren

Zoals in paragraaf 2.2.2.2 is aangegeven, is het NAPP een belangrijk hulpmiddel in de beperking van verschillende ESG-risico's (in het bijzonder risico's met betrekking tot consumentenbescherming en greenwashing). Het is een groepswijd proces voor KBC en al zijn dochterondernemingen die actief zijn in de financiële sector of die optreden als bemiddelaar voor financiële diensten (voor al hun producten, diensten en klantgerichte processen die de externe klant direct treffen). Ten aanzien van consumenten en eindgebruikers is het doel:

- eerlijke behandeling van de klant en de geschiktheid van de aangeboden producten/diensten te garanderen;
- de 'strategic fit' van producten/diensten te bewaken;
- risico's met betrekking tot producten, diensten en wijzigingen in klantgerichte processen die een negatieve impact zouden kunnen hebben op de klant en/of KBC proactief te identificeren en te beperken;
- naleving van de regelgeving te garanderen.

Binnen het NAPP moeten alle relevante risico's worden beoordeeld. In het bijzonder voor sociale risico's geldt dat de controlefuncties:

- ervoor zorgen dat de lancering van nieuwe producten of klantgerichte processen in overeenstemming is met de wettelijke en reglementaire bepalingen, zoals MiFID II, regelgeving op het gebied van consumentenbescherming, de Hypothekenrichtlijn (MCD), de Richtlijn Consumentenkrediet, de Richtlijn Betaalrekeningen en andere lokale en EU-regelgeving;
- risico's beoordelen met betrekking tot gegevensbescherming en naleving van de General Data Protection Regulation (GDPR), ethische overwegingen (waaronder niet-discriminatie van klantengroepen, sociale inclusie), het tegengaan van fraude en witwassen van geld, het gebruik van (AI-)modellen, informatiebeveiliging en ESG-overwegingen.

Door middel van adviezen en voorwaarden die in het NAPP-proces worden vastgesteld, bepalen we de maatregelen die moeten worden ingevoerd om negatieve impacts te voorkomen of risico's te beperken. De maturiteit van het NAPP-proces wordt regelmatig opgevolgd en daar wordt ook over gerapporteerd. Elk jaar beoordelen we de trends in productontwikkeling, waarbij we in het bijzonder bekijken in hoeverre nieuwe producten en veranderingen in overeenstemming zijn met onze bedrijfsstrategie op het gebied van bijvoorbeeld digitalisering, vereenvoudiging, duurzaamheid en de Ecosphere.

Maatregelen met betrekking tot kansen

We benutten materiële kansen die verbonden zijn aan consumenten en eindgebruikers via webinars, diensten van derden en rechtstreeks contact. Enkele voorbeelden daarvan zijn adviesdiensten op het gebied van subsidies en duurzaamheidswetgeving.

Maatregelen die positief bijdragen aan betere maatschappelijke uitkomsten voor onze consumenten en eindgebruikers

We hebben bijkomende maatregelen ingevoerd die positief bijdragen aan betere maatschappelijke uitkomsten voor onze consumenten en eindgebruikers, zoals:

- toegang tot financiële diensten tegen eerlijke marktvoorwaarden;
- het aanbieden van bank-, verzekerings- en vermogensbeheerproducten en -diensten die voor iedereen toegankelijk zijn en op ieders behoeften zijn afgestemd;
- het verbeteren van de financiële geletterdheid en gezondheid door in elk kernland een sociaal doel vast te stellen op basis van lokale maatschappelijke behoeften zoals bepaald door stakeholdersbetrokkenheid en marktanalyse;
- onze rol in de samenleving opnemen door informatiesessies te organiseren en campagnes op te zetten om onder onze klanten bewustzijn te creëren over cyberrisico's.

Middelen die voor het beheersen van materiële impacts zijn bestemd

Zoals hiervoor is vermeld:

- worden onze materiële risico's die verbonden zijn met consumenten en eindgebruikers beheerd via het NAPP-proces. Met dit proces kunnen we ook de negatieve impacts aanpakken en de positieve impacts bevorderen. Het NAPP-proces wordt groepswijd toegepast en verschillende afdelingen binnen de organisatie zijn erbij betrokken (zoals de afdeling Compliance, de afdeling Risk, de afdeling Legal, de Business-afdelingen en senior managers die het NAPP aansturen);
- kan door onze consumenten contact worden opgenomen met een functionaris voor gegevensbescherming (Data Protection Owner (DPO)) voor kwesties die verband houden met de verwerking van hun persoonsgegevens. De DPO wordt ondersteund door collega's binnen de afdeling Compliance, zodat de gemelde kwesties adequaat en tijdig kunnen worden aangepakt; worden bovendien door ons internationaal erkende en gecertificeerde Group Cyber Emergency and Response Team specifieke activiteiten opgepakt met betrekking tot cybercrises en incidentenafhandeling, informatie over cyberdreigingen, cyberweerbaarheid en paraatheidstraining.

Consumenten en eindgebruikers: maatstaven en doelen (3.2.2)

Doelen met betrekking tot het beheersen van materiële negatieve impacts, het bevorderen van positieve impacts en het beheersen van materiële risico's en kansen (3.2.2.1)

[S4-5]

We hebben geen specifieke termijngebonden en resultaatgerichte doelen en ook geen indicatoren voor het verminderen van negatieve impacts en/of het bevorderen van positieve impacts en/of het beheersen van materiële risico's en kansen voor wat betreft consumenten en eindgebruikers.

We verwijzen naar paragraaf 3.2.1.4 en 3.2.1.1, waarin we toelichten welke continue processen we inzetten om de effectiviteit van onze beleidslijnen en maatregelen te volgen. Ons ambitieniveau is:

- om geen materiële negatieve impacts op onze consumenten en eindgebruikers te veroorzaken;
- om positieve impacts waar mogelijk te bevorderen;
- om al onze materiële risico's en kansen ten aanzien van consumenten en eindgebruikers te beheersen.



Zakelijk gedrag (4.1)

Zakelijk gedrag: impact-, risico- en kansenmanagement (4.1.1)

Beleid ten aanzien van zakelijk gedrag en bedrijfscultuur (4.1.1.1)
[G1-1]

Verantwoord zakelijk gedrag is cruciaal voor KBC. Daardoor kunnen we het vertrouwen van onze stakeholders winnen en behouden, wat de basis vormt voor ons bestaan en onze ‘maatschappelijke licence to operate’. Onze bedrijfscultuur draagt in belangrijke mate bij aan het verankeren van verantwoord gedrag en deontologie in onze hele organisatie. In deze paragraaf worden onze beleidslijnen beschreven die betrekking hebben op thema’s rondom zakelijk gedrag. Deze beleidslijnen ondersteunen de rol die we als financiële instelling in de samenleving hebben en vormen een leidraad voor onze dagelijkse beslissingen en interacties.

Ten aanzien van deze beleidslijnen organiseren we periodiek sensibiliseringscampagnes en verplichte trainingen (in de vorm van onder meer klassikale opleidingen, e-learnings en webinars) voor alle werknemers van KBC. Hierin worden thema’s rondom zakelijk gedrag behandeld, zoals klokkenluiden, het tegengaan van corruptie en omkoping, fiscale preventie, het tegengaan van witwassen van geld en van terrorismefinanciering, fraude, integriteit en verantwoord gedrag. We bieden elke nieuwe werknemer specifieke verplichte trainingen aan en al het personeel (waaronder het topmanagement, het DC en de werknemers in risicofuncties) een driejaarlijkse verplichte bijscholing specifiek voor de gedragslijnen en het anticorruptieprogramma.

In 2025 nam 99% van de doelgroep deel aan de trainingen. Volledig bewustzijn en betrokkenheid op het niveau van het DC en de Raad zijn verzekerd doordat de Group Anti-Corruption and Bribery Policy door het DC en de Raad is goedgekeurd en door een uitdrukkelijke voorafgaande verklaring van de CEO en de voorzitter van de Raad over de anticorruptiecultuur en nultolerantie. Daardoor realiseren en handhaven we een adequaat niveau van bewustzijn en kennis bij alle werknemers overeenkomstig hun bedrijfsactiviteiten en functie.
Meer uitgebreide informatie over de opleidingen ethiek, het vermijden van belangenconflicten en de bestrijding van corruptie, antiwitwaspraktijken en gegevensbescherming vindt u in het hoofdstuk Verklaring inzake deugdelijk bestuur in het jaarverslag van KBC Groep (dat niet valt onder de externe assurance).

Sustainability Policy Framework (Duurzaamheidsbeleidskader)

Het Duurzaamheidsbeleidskader omvat al onze duurzaamheidsgerelateerde beleidslijnen (zie paragraaf 2.2.2.1). Daarin wordt beschreven dat verantwoord gedrag en ethisch ondernemen bij KBC aan de basis liggen van duurzaamheid.

Integrity Policy (Integriteitsbeleid)

In het Integriteitsbeleid beschrijven we de beginselen van KBC inzake deontologie en integriteit en de waarden van KBC die gekoppeld zijn aan de strategie. Dit zijn essentiële onderdelen van deugdelijke bedrijfspraktijken. Het beleid omvat ook de identificatie en het beheer van compliancerisico's. Een kernthema is 'gedragsrisico', een concept dat het risico als gevolg van een niet gepaste verlening van financiële diensten weergeeft.

Het Integriteitsbeleid richt zich in eerste instantie op de volgende domeinen, waarvoor naargelang het geval specifieke groepswijde complianceregels zijn uitgevaardigd:

- de voorkoming van het gebruik van het financiële stelsel voor het witwassen van geld en terrorismefinanciering (waaronder activiteiten op het gebied van mensenhandel; dit zijn delicten die daar vaak aan ten grondslag liggen), het naleven van embargo's en de preventie van financiering van de verspreiding van massavernietigingswapens;
- de voorkoming van belastingfraude;
- de bescherming van de belegger en de verzekeringspolishouder;
- de regels betreffende de bescherming van de consument, waaronder eerlijke handelspraktijken in betalings- en kredietdiensten;
- de behandeling van klachten;
- gegevensbescherming en privacy, vertrouwelijkheid van informatie en de discretieplicht;
- deontologie en verantwoord gedrag als fundamenten waarop de strategie is gebouwd;
- de naleving van de antidiscriminatiewetgeving;
- de governance-aspecten van CRD, Solvency II en/of plaatselijke wetgeving, en het verstrekken van advies m.b.t. uitbesteding alsook regelgeving inzake duurzaamheid.

In het beleid worden de verantwoordelijkheden binnen KBC beschreven met betrekking tot het beheer van compliancerisico's en de rol van de compliancefunctie. De compliancefunctie is preventief als het gaat om de identificatie, beoordeling en analyse van risico's en is controlerend als het gaat om de monitoring van de naleving van het Integriteitsbeleid, het onderzoek daarnaar en het toezicht daarop.

Integriteitsbeleid

Scope	Het beleid is van toepassing op alle werknemers van KBC en zijn dochterondernemingen. Hierin zijn de minimale eisen voor deze entiteiten opgenomen, die verplicht zijn om hun eigen lokale integriteitsbeleid op te stellen, indien nodig rekening houdend met de lokale voorschriften voor verrichte activiteiten.
Hoogste verantwoordelijke niveau	Dit beleid wordt door de Raad goedgekeurd. Het DC is verantwoordelijk voor de uitwerking en implementatie ervan. Het topmanagement is verantwoordelijk voor de implementatie van het beleid en voor het beheer van het compliancerisico
Betrokkenheid belangrijkste stakeholders	Onze klanten en alle andere stakeholders op een redelijke, eerlijke en professionele manier behandelen is een belangrijke overweging in het Integriteitsbeleid.
Rapportage	Het Integriteitsbeleid wordt via interne communicatiekanalen aan alle werknemers ter beschikking gesteld. Er worden regelmatig specifieke sensibiliseringscampagnes georganiseerd voor veel thema's die in het beleid worden behandeld.

Code of Conduct for Employees (Gedragslijn voor werknemers)

We verwachten van onze werknemers dat ze zich verantwoord gedragen zoals is beschreven in onze Gedragslijn voor werknemers (zie ook paragraaf 3.1.1.1). Daarin wordt benadrukt hoe belangrijk het is dat we een sterke bedrijfscultuur hebben die oproept tot verantwoord gedrag en worden onder meer de volgende thema's rondom zakelijk gedrag uitdrukkelijk behandeld:

- tegengaan van witwassen van geld en terrorismefinanciering;
- nultolerantie voor fraude;

- bescherming van beleggers en kapitaalmarkten;
- gegevensbescherming en vertrouwelijke informatie;
- klantgerichtheid en vermijden van gedragsrisico;
- fiscale wet- en regelgeving;
- nultolerantie voor corruptie;
- vermijden van belangenconflicten;
- strenge regels voor geschenken, entertainment en sponsoring;
- klokkenluiden en algemene speak-upcultuur;
- respectvol gedrag en non-discriminatie;
- mededingingsregels.

Anti-Corruption and Bribery Policy (Anticorruptie en omkopingsbeleid)

Het Anticorruptiebeleid verschaft helderheid over de nultolerantie van KBC inzake alle vormen van corruptie, waaronder faciliterende betalingen, bij alle werknemers en derden met wie KBC een contractuele relatie heeft en geeft de criteria en beginselen voor het vermijden van belangenconflicten. De volgende aspecten maken deel uit van dit beleid:

- engagement voor en beheer van het Anticorruptieprogramma van KBC op het hoogste niveau;
- onderzoek naar vermeende gevallen van omkoping, uitgevoerd door onafhankelijke onderzoekscellen;
- jaarlijkse groepswijde risicobeoordeling voor corruptie- en omkopingsrisico's;
- interne controles, vastlegging en rapportering;
- due-diligence op het gebied van deontologie en het tegengaan van omkoping, en anticorruptiebedingen in contracten;
- de beginselen die betrekking hebben op 'Omkoping en corruptie' en die zijn ingebed in de screeningsmethodologie voor beleggingsbeslissingen (waaronder eigen beleggingen, beleggingen namens klanten en beleggingen voor de door KBC beheerde beleggingsfondsen).

De functies die ten aanzien van corruptie en omkoping het grootste risico lopen, zijn te vinden in de volgende afdelingen: Procurement, Relationship Management, Sales & Business development, Marketing, Sponsoring, Lobbying, Vastgoed en afdelingen die betrokken zijn bij Open Banking en bij het sluiten van contracten met derden.

Anti-Corruptie en omkopingsbeleid

Scope	Het beleid is van toepassing op alle werknemers van KBC en zijn dochterondernemingen, en op derden met wie KBC een contractuele relatie heeft (bv. leveranciers, joint ventures, dienstverleners, enz.).
Hoogste verantwoordelijke niveau	Dit beleid wordt door het DC en de Raad goedgekeurd. Het topmanagement is verantwoordelijk voor implementatie in elke entiteit.
Verwijzing naar akkoorden van externe partijen	Het beleid is gebaseerd op principe 10 van het UN Global Compact en de OESO-richtlijnen voor Multinationale Ondernemingen inzake corruptie.
Betrokkenheid belangrijkste stakeholders	Het doel van dit beleid is om onze klanten, onze zakelijke relaties en de samenleving te beschermen tegen omkoping en corruptie. Het heeft als doel ervoor te zorgen dat iedereen, met inbegrip van alle werknemers, zich bewust is van zijn rol en de nultolerantie van KBC in dit opzicht.
Rapportage	Het beleid wordt extern gepubliceerd op www.kbc.com. Intern beschikbaar voor alle werknemers.

Whistleblower Protection Policy and Procedure (Beleid en procedure ter bescherming van klokkenluiders)

In ons klokkenluidersbeleid worden de algemene beginselen en procedures beschreven voor het melden van bezorgdheden met betrekking tot onethische of onwettelijke activiteiten binnen onze organisatie (zie ook paragraaf 3.1.1.1).

Ons doel is ervoor te zorgen dat alle werknemers of andere stakeholders, ongeacht waar ze zich bevinden, het gevoel hebben dat ze hun bezorgdheden kenbaar mogen maken en dat ze zich daarbij ook beschermd voelen. Door een klimaat te bevorderen waarin klokkenluiden wordt aangemoedigd en beschermd, willen we onze kernwaarden in stand houden en in de hele groep een cultuur van verantwoord gedrag promoten.

KBC heeft specifieke klokkenluiderskanalen opgezet waar mensen hun bezorgdheden (ook anoniem) kunnen uiten zonder angst voor represailles. Als minimumvereiste kunnen meldingen betrekking hebben op schendingen op de tien gebieden van het Unierecht die worden genoemd in EU-richtlijn 2019/1937 inzake de bescherming van personen die inbreuken op het Unierecht melden en bijkomend op de gebieden die in de lokale wetgeving zijn toegevoegd. Alle meldingen worden door een onafhankelijke onderzoekscel onderzocht, waarbij vertrouwelijkheid en objectiviteit gegarandeerd zijn. De compliance officer rapporteert de resultaten van de onderzoeken via de gebruikelijke rapporteringslijnen aan het DC. Indien nodig worden beperkende maatregelen getroffen.

Naast de (wettelijk vereiste) procedures voor de opvolging van meldingen van klokkenluiders heeft KBC de scope van het klokkenluidersbeleid uitgebreid:

- De scope is inhoudelijk verbreed naar immorele of onethische gedragingen die de geloofwaardigheid en reputatie van KBC in het algemeen in gevaar brengen (waaronder corruptie en omkoping).
- De scope van mensen die een melding kunnen doen is verbreed van personen in de werkomgeving (de grootste wettige doelgroep van het klokkenluiderskanaal) naar eenieder die onethische of onwettelijke activiteiten op het gebied van financiële diensten, producten en markten meldt. Ook deze mensen genieten bescherming tegen represailles.

Anti-Money Laundering Policy (Anti-witwasbeleid)

Het doel van dit beleid is om het algemene kader vast te stellen voor de strijd tegen het witwassen van geld en terrorismefinanciering binnen KBC. We streven naar naleving van de hoge normen voor het tegengaan van witwassen van geld (AML) en terrorismefinanciering (CTF). Het management en de werknemers zijn dan ook verplicht om zich aan deze normen te houden, zodat wordt voorkomen dat onze producten en diensten worden gebruikt om geld wit te wassen of terrorisme te financieren.

Daartoe wordt van alle kredietinstellingen en andere financiële instellingen die onderdeel zijn van KBC verwacht dat ze een uitgebreid AML-programma uitwerken. Dit programma moet gebaseerd zijn op de Groepscomplianceregels, die ook voorschriften omvatten in het kader van 'Know Your Customer' en 'Know Your Transactions'. De AML-programma's worden verder omgezet in lokale procedures, rekening houdend met lokale regelgevende vereisten en richtlijnen die door de Europese Bankautoriteit zijn uitgevaardigd.

Daarnaast voeren we als onderdeel van ons Compliance Monitoring-programma periodieke AML/CTF-gerelateerde kwaliteitscontroles uit om de effectiviteit van onze aanwijzingen, procedures en processen op dit gebied te kunnen garanderen.

Anti-witwasbeleid

Scope	Dit groepswijde beleid is van toepassing op alle kredietinstellingen en andere financiële instellingen binnen KBC
Hoogste verantwoordelijke niveau	Het DC en in het bijzonder de Chief Risk Officer, die lid is van het DC, is verantwoordelijk voor de implementatie van het beleid.
Betrokkenheid belangrijkste stakeholders	Het doel van het beleid is om onze klanten, onze zakelijke relaties en de samenleving te beschermen tegen witwassen van geld en terrorismefinanciering. KBC houdt zich aan strenge wet- en regelgeving om deze risico's te beperken.
Rapportage	Het beleid wordt extern gepubliceerd op www.kbc.com. De Groepscomplianceregels, waarin de bijbehorende eisen en aanwijzingen zijn opgenomen, zijn intern beschikbaar voor alle werknemers.

Dealing Code

De Dealing Code bevat maatregelen om misbruik van voorkennis en marktmisbruik te vermijden. Het doel is om te voorkomen dat sleutelmedewerkers en leidinggevenden bewust of onbewust transacties verrichten die als marktmisbruik worden beschouwd. In de Code worden verboden gedragingen beschreven, evenals de bijbehorende eisen, de verplichting om persoonlijke transacties bij de compliance officer te melden en de voorwaarden die daarvoor gelden. Er wordt verder voorgeschreven dat er een lijst van sleutelmedewerkers moet worden opgesteld; zij kunnen geen persoonlijke transacties verrichten tijdens periodes die gevoelig worden geacht, de zogenaamde sperperiodes. Transacties boven een bepaalde drempel door werknemers met leidinggevende verantwoordelijkheid en door met hen verbonden personen moeten bij de Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten (FSMA) worden gemeld.

Daarnaast worden in de Code de taken van de compliance officer beschreven, zoals het bijhouden van een lijst van sleutelmedewerkers en het informeren van deze werknemers over het bestaan en de inhoud van de Dealing Code. De compliance officer voert tevens regelmatig controles uit om ervoor te zorgen dat de opgelegde regels worden nageleefd en treft waar nodig maatregelen.

Dealing Code

Scope	De Dealing Code is een groepswijd beleid dat van toepassing is op KBC en zijn dochterondernemingen en met name op alle sleutelmedewerkers en leidinggevenden zoals gedefinieerd in het beleid.
Hoogste verantwoordelijke niveau	Het DC is verantwoordelijk voor de implementatie van het beleid.
Betrokkenheid belangrijkste stakeholders	Het doel van dit beleid is om onze klanten, onze zakelijke relaties en de samenleving te beschermen tegen handel met voorkennis, het wederrechtelijk meedelen van voorkennis en marktmanipulatie.
Rapportage	Het beleid wordt extern gepubliceerd op www.kbc.com. Iedereen die onder de Dealing Code valt, wordt in kennis gesteld van het bestaan en de inhoud ervan en moet bevestigen dat hij de Code heeft gelezen en begrepen en actie heeft ondernomen om de Code na te leven.

Ethics and Fraud Policy (Beleid inzake ethiek en fraude)

Dit beleid heeft tot doel ervoor te zorgen dat KBC alle nodige maatregelen treft om de goede naam, reputatie en activa van KBC en zijn dochterondernemingen en van alle werknemers, klanten, leveranciers en andere stakeholders te beschermen. Dit omvat onder meer de ontwikkeling van processen en procedures, monitoring, het creëren van bewustzijn en trainingen om fraude en wangedrag te voorkomen.

In het beleid wordt het frauderisicobeheerproces beschreven, dat uit de volgende onderling afhankelijke en elkaar versterkende stappen bestaat:

- creëren van een antifraudecultuur;
- uitvoeren van frauderisicobeoordelingen;
- implementeren van preventieve maatregelen;
- implementeren van detectiecontroles;
- vaststellen van een duidelijk protocol voor frauderespons;
- opzetten van monitoring- en rapporteringspraktijken.

Beleid inzake ethiek en fraude

Scope	Dit is een groepswijd beleid dat van toepassing is op KBC en zijn dochterondernemingen.
Hoogste verantwoordelijke niveau	Het topmanagement van de divisies is verantwoordelijk voor de implementatie van het beleid.
Betrokkenheid belangrijkste stakeholders	De integriteit van onze activiteiten en de bescherming en belangen van onze stakeholders en onze klanten staan voorop in de frauderisicobeoordelingen en beleidsimplementaties. Het beleid is zodanig vormgegeven en uitgevoerd dat de activa van zowel KBC als die van onze stakeholders verregaand worden beschermd.
Rapportage	Het beleid wordt extern gepubliceerd op www.kbc.com.

Policy on Human Rights (Beleid inzake mensenrechten)

KBC kan als financiële instelling een negatieve impact hebben op de mensenrechten van zijn werknemers of de consumenten en eindgebruikers aan wie KBC financiële diensten verleent, of kan daaraan een bijdrage leveren. Anderzijds kan KBC bijdragen aan of worden geassocieerd met een negatieve impact op de mensenrechten van derden. Dit kan het geval zijn via zijn leveranciers en via klantrelaties met bedrijven waaraan KBC financiële diensten verleent in het kader van zijn activiteiten met betrekking tot kredietverlening, verzekeringen, adviesverlening en vermogensbeheer.

Door mensenrechten in onze due-diligenceprocessen te integreren, komt KBC zijn toezegging na om mensenrechten te respecteren ten aanzien van al zijn kernstakeholders: klantrelaties, leveranciers en werknemers. De Environmental & Social Heatmap verbetert de screening op het sociale risico. De grootste overtreders van de UN Global Compact Principles komen voor alle activiteiten van KBC op de blacklist, wat aangeeft dat KBC ten aanzien van impacts op mensenrechten een nultolerantiebeleid voert. Wanneer grote risico's of daadwerkelijke impacts worden geïdentificeerd, wordt elk geval grondig onderzocht en in zijn context bekeken. Waar nodig wordt besloten om geen nieuwe relatie aan te gaan of een bestaande relatie te beëindigen.
Voor meer inhoudelijke informatie verwijzen we naar paragraaf 2.2.2.1 voor due-diligence in de kernactiviteiten en sectorspecifieke beleidslijnen, naar paragraaf 3.1.1.1 voor het eigen personeel, naar paragraaf 3.2.1.1 voor consumenten en eindgebruikers en naar paragraaf 4.1.1.2 voor leveranciers.

De Policy on Human Rights van KBC Groep verwijst naar meerdere specifieke beleidslijnen en processen die ESG-thema's in het algemeen en mensenrechten in het bijzonder behandelen.
We implementeren procedures die zijn afgestemd op de UN Guiding Principles on Business and Human Rights, de wereldwijde standaard voor het aanpakken van negatieve impacts op mensenrechten die met de bedrijfsactiviteiten samenhangen.
De procedures en beleidslijnen zijn ook in overeenstemming met de OESO-richtlijnen voor Multinationale Ondernemingen, die de standaard aangeven voor verantwoord zakelijk gedrag en respect voor mensenrechten binnen onze activiteiten.
De aanpak van KBC volgt in het bijzonder de volgende internationaal erkende principes en richtlijnen:

- de International Bill of Human Rights;
- de principes en rechten die zijn vastgelegd in de acht kernverdragen (waaronder het Verdrag betreffende de vrijheid van vereniging) die worden genoemd in de Verklaring inzake de fundamentele principes en rechten op het werk van de Internationale Arbeidsorganisatie;
- de VN-Verklaring over de Rechten van Inheemse Volkeren.

KBC is bij meerdere internationale standaarden aangesloten, waaronder de UN Global Compact Principles. Het UN Global Compact vraagt bedrijven om een reeks kernwaarden te omarmen, te steunen en, binnen hun invloedssfeer, toe te passen op het gebied van mensenrechten, arbeidsnormen, het milieu en de bestrijding van corruptie. We verankeren deze principes in onze beleidslijnen voor al onze eigen activiteiten en betrekken ze bij onze beoordelingen van klanten en leveranciers.
We houden ons aan de toepasselijke wetgeving, zoals arbeidswetgeving, privacywetgeving, de Britse wet over moderne slavernij en wetgeving inzake duurzaamheidsrapportering.

Als middelen om bezorgdheden over impacts op mensenrechten kenbaar te maken zijn (onder meer) de klokkenluiderstool en andere rapportagekanalen beschikbaar voor zowel het eigen personeel als andere stakeholders.

Beleid inzake mensenrechten

Scope	Dit is een groepswijd beleid dat van toepassing is op KBC en zijn dochterondernemingen.
Hoogste verantwoordelijke niveau	De ISB heeft het beleid goedgekeurd overeenkomstig de delegatie die het DC daartoe heeft verleend.
Verwijzing naar akkoorden van externe partijen	KBC is bij de volgende internationale standaarden aangesloten: • de UNEP FI Principles for Responsible Banking; • de UNEP FI Principles for Sustainable Insurance; • de UN Principles for Responsible Investment; • de Equator Principles; • de UN Global Compact Principles.
Rapportage	De Policy on Human Rights en de specifieke beleidslijnen waar in het beleid naar wordt verwezen, worden extern gepubliceerd op www.kbc.com.

Tax Strategy (Fiscale Strategie)

Het algemene doel van onze Fiscale Strategie is om ervoor te zorgen dat we ons gedragen als verantwoordelijke belastingbetalers op basis van een professionele naleving van belastingwetgeving en een legitieme fiscale planning die wordt ondersteund door valide businessdoelstellingen. Het is onze werknemers dan ook niet toegestaan om klanten advies of hulp te bieden van welke aard ook als het gaat om belastingontwijking of het overtreden van regelgeving. Onze afdeling Fiscale Zaken handelt onafhankelijk van de business en is verplicht betrokken bij het NAPP-proces. Ons fiscaalrisicobeheer wordt proactief uitgevoerd en onze naleving van belastingwetgeving is gebaseerd op robuuste systemen, instrumenten en procedures. Er is bovendien volledige transparantie zowel richting het publiek (bv. rapportering van fiscale cijfers per land (we verwijzen naar Toelichting 3.11 van de Geconsolideerde winst-en-verliesrekening), fiscale rulings) als richting de belastingautoriteiten.

Fiscale Strategie

Scope	De fiscale strategie van KBC geldt groepswijd.
Hoogste verantwoordelijke niveau	Dit beleid wordt door het DC en de Raad goedgekeurd. De General Manager Group Tax is verantwoordelijk voor de uitvoering van de Fiscale Strategie.
Betrokkenheid belangrijkste stakeholders	Onze Fiscale Strategie is opgesteld met inachtneming van de belangen en verwachtingen van een brede groep belangrijke stakeholders, waaronder belastingadministraties en overheden, regelgevers, investeerders en aandeelhouders, niet-gouvernementele organisaties, de media en het brede publiek, onze klanten en onze werknemers.
Rapportage	Het beleid wordt extern gepubliceerd op www.kbc.com. Intern beschikbaar voor alle werknemers.

Sustainability Code of Conduct for Suppliers (Duurzaamheidsgedragscode voor leveranciers)

Onze Sustainability Code of Conduct for Suppliers zorgt ervoor dat leveranciers aandacht besteden aan de sociale, ethische en ecologische beginselen van KBC en deze toepassen. Alvorens met KBC een contractuele relatie aan te gaan, onderschrijft de leverancier of stemt de leverancier in met de duurzaamheidsbeginselen zoals vastgelegd in de Sustainability Code of Conduct for Suppliers. In de code worden onze leveranciers geïnformeerd over het feit dat KBC het recht heeft tussentijdse screenings uit te voeren om te evalueren of leveranciers zich aan de overeengekomen duurzaamheidsbeginselen, waaronder mensenrechten, houden. Daarvoor maakt KBC gebruik van externe en interne databases die signalen geven over leveranciers. Signalen zoals rechtszaken en andere misdragingen (bv. negatieve media-aandacht) van leveranciers worden door het departement Procurement vastgelegd en geëvalueerd en beslist in overleg met de desbetreffende bevoegde afdelingen (zoals Group Corporate Sustainability). Als er inbreuken worden vastgesteld die niet binnen een redelijke termijn fundamenteel kunnen worden opgelost, heeft KBC het recht alle contracten met de desbetreffende leverancier te beëindigen.

Duurzaamheidsgedragscode voor leveranciers

Scope	Het beleid geldt groepswijd voor de inkoopactiviteiten. Het wordt afgedwongen bij alle leveranciersentiteiten (waaronder moedermaatschappijen en dochterondernemingen van de contractuele tegenpartijen van KBC).
Hoogste verantwoordelijke niveau	De Sustainability Code of Conduct for Suppliers is onderdeel van onze inkooprelaties, die grotendeels via contracten worden gereguleerd. Het eigenaarschap van contracten is bij KBC gedecentraliseerd en ligt bij de bestemmeling van de goederen en diensten. In de praktijk is de belangrijkste bestemmeling gewoonlijk de (senior) general manager van de afdeling die de goederen of diensten ontvangt (topmanagement).
Verwijzing naar akkoorden van externe partijen	Dit beleid draagt bij aan onze toezegging om de UN Global Compact Principles na te leven.
Betrokkenheid belangrijkste stakeholders	KBC heeft overwogen dat de door KBC in acht genomen duurzaamheidsbeginselen consequent tot uiting moeten komen in zijn zakelijke relaties met leveranciers, waarmee wordt gegarandeerd dat de waardeketen van begin tot eind is afgestemd op de normen van KBC waarmee werknemers, consumenten en eindgebruikers worden beschermd.
Rapportage	Het beleid wordt extern gepubliceerd op www.kbc.com. Intern beschikbaar voor alle werknemers.

Bedrijfscultuur

Om het vertrouwen van onze stakeholders te behouden en te vergroten, is het cruciaal dat al onze werknemers zich steeds verantwoord gedragen in alles wat ze doen, in alle lagen van de organisatie. Verantwoord gedrag is een hoeksteen van onze bedrijfscultuur en is stevig verankerd in alle voornoemde beleidslijnen, waaronder de daarmee samenhangende trainings- en sensibiliseringsprogramma's. We hebben voor onze werknemers een 'kompas voor verantwoord gedrag' (Responsible Behaviour Compass) ontwikkeld, een document waarin de uitgangspunten voor gezond verstand rondom verantwoord gedrag en eerlijke besluitvorming zijn beschreven. Daarin worden de risico's, normen, beleidslijnen, processen en structuren beschreven waarmee de hoge normen van KBC inzake verantwoord gedrag in stand worden gehouden.

De fundamenten van onze bedrijfscultuur zijn onze drie kernwaarden: respectvol, responsief en resultaatgericht. Deze drie gedragingen zijn nauw met elkaar verbonden en kunnen niet los van elkaar worden gezien. Onze gedragingen als bedrijf worden samengevat in het acroniem 'PEARL+'. Het is in 2012 vastgesteld in het kader van een update van de bedrijfsstrategie en er is door het DC over beslist. Het wordt periodiek aangescherpt om ervoor te zorgen dat het afgestemd is op veranderende omstandigheden en nieuwe prioriteiten in de bedrijfscultuur.
We evalueren onze bedrijfscultuur door elk halfjaar bevragingen over medewerkersbetrokkenheid te organiseren (zie 3.1.1.2).
We verwijzen naar het hoofdstuk Ons bedrijfsmodel (aan het begin van het jaarverslag; valt niet onder de externe assurance) voor meer informatie over PEARL+.

Verantwoord gedrag is in de hele organisatie ingebed en is niet beperkt tot leidinggevenden, maar wordt van al onze werknemers verwacht. Alle werknemers moeten zich bewust zijn van de bedrijfscultuur waarin mensen zich vrij voelen en de verantwoordelijkheid nemen om onethisch gedrag te melden. Omdat er ruimte is voor alternatieve zienswijzen en zelfs fouten, zonder taboes, wordt iedereen op drie niveaus aangemoedigd om zich uit te spreken: tegen collega's, tegen het lijnmanagement en/of via de klokkenluiderskanalen (we verwijzen naar ons klokkenluidersbeleid). Waargenomen schendingen van onze Gedragslijn voor werknemers, zoals onwettig gedrag, worden overeenkomstig het arbeidsreglement gesanctioneerd.

Beheer van relaties met leveranciers (4.1.1.2)
[G1-2]

Voor wat betreft het beheer van de risico's en ESG-impacts die samenhangen met de relaties met onze leveranciers hebben we verschillende processen geïntroduceerd in het selectieproces en de gehele levenscyclus van het contract. We geven consequent prioriteit aan gestructureerde inkoop via formele aanbestedingen in plaats van ad-hoc-opdrachten.
Voordat een leverancier wordt ingeschakeld, passen we due-diligenceprincipes toe als eerste stap in het inkoopproces. Allereerst hebben we op basis van ESG-factoren, waaronder mensenrechten, een blacklist van leveranciers opgesteld. Onze blacklist is gebaseerd op criteria zoals grootste overtreders van het UN Global Compact en betrokkenheid bij controversiële wapensystemen. De leveranciers op deze lijst kunnen niet als kandidaat-leverancier worden geselecteerd. Ter voorbereiding op een aankoop worden kandidaat-leveranciers bovendien als onderdeel van ons onboardingproces gescreend op een bredere reeks criteria. Onder deze screening valt onder meer een controle op financiële gezondheid, embargo's, rechtszaken en veroordelingen. Ook voeren we een speciale ESG-screening uit op basis van een standaardvragenlijst voor alle aankopen boven de 250 000 euro en voor andere aankopen wanneer dit passend wordt geacht. KBC moedigt leveranciers aan om gedetailleerde ESG-informatie te verstrekken wanneer ze hun producten en diensten aanbieden. De verstrekking van deze informatie kan tijdens de leveranciersselectie als een positief criterium worden meegenomen.

De afspraken met leveranciers worden waar mogelijk vastgelegd in gestandaardiseerde raamovereenkomsten of contractuele overeenkomsten om duidelijkheid, consistentie en waarde op de lange termijn te garanderen. Hoewel uitzonderingen op de standaardovereenkomst in de context van specifieke onderhandelingen kunnen worden overwogen, blijven afwijkingen onderworpen aan interne governance en mogen ze geen afbreuk doen aan onze duurzaamheidsbeginselen. Bij het sluiten van een contract moet elke leverancier ermee instemmen om de sociale, ethische en ecologische beginselen in onze Sustainability Code of Conduct for Suppliers (zoals beschreven in paragraaf 4.1.1.1) toe te passen.

Tijdens de levenscyclus van het contract monitoren we actief de contractuele prestaties van onze leveranciers. Daarnaast worden actieve leveranciers elke maand door ons gescreend aan de hand van het interne waarschuwingssysteem van KBC, dat

betrekking heeft op financiële gezondheid, embargo's, rechtszaken en veroordelingen. De opzet van de monitoring van de ESG-prestaties van leveranciers wordt regelmatig beoordeeld als onderdeel van de bredere beoordelingen van onze inkoopprocessen en -instrumenten.

Omgekeerd streeft KBC ernaar om voor zijn leveranciers een betrouwbare, verantwoordelijke en eerlijke tegenpartij te zijn en om zijn contractuele verplichtingen volledig na te komen. Onze betalingstermijn is standaard 30 kalenderdagen. Afhankelijk van lokale marktomstandigheden, specifieke bedrijfspraktijken (zoals bij leaseactiviteiten) of onderlinge afspraken kunnen afwijkingen van deze standaard worden toegepast, mits minimaal de wettelijk vereiste betalingstermijn wordt gerespecteerd.
KBC zet zich verder in voor tijdige betaling aan leveranciers, dat wil zeggen: binnen de standaardtermijn van 30 dagen of binnen de contractueel overeengekomen termijn wanneer van de standaardtermijn wordt afgeweken.
We monitoren de tijdigheid van onze betalingen aan leveranciers en rapporteren op managementniveau. Gevallen waarin tijdige betaling niet mogelijk is vanwege bepaalde omstandigheden, zoals problemen met de leverancier die moeten worden opgelost, worden zorgvuldig opgevolgd. In dit opzicht worden alle leveranciers, met inbegrip van kmo's, gelijk behandeld.

Maatregelen wat betreft beleid ten aanzien van zakelijk gedrag (4.1.1.3)

Naast de bovengenoemde beleidslijnen hebben we maatregelen ingevoerd om de impacts en risico's met betrekking tot thema's rondom zakelijk gedrag te beheren, te beoordelen en op te volgen. Waar nodig worden specifieke initiatieven opgezet naar aanleiding van de resultaten van deze processen voor voortdurende monitoring.

Integreren van governancethema's in het risicobeheerkader en het beheer van compliancerisico's

We verwijzen naar paragraaf 2.2.2.2 waarin onze voortdurende inspanningen worden toegelicht om ESG-risico's (waaronder governancerisico's) in ons Enterprise Risk Management Framework (ERMF) en onze processen voor risicobeheer te integreren.

Specifiek ten aanzien van governancerisico's hebben we de volgende maatregelen genomen:

- Binnen onze risicobereidheid zijn specifieke doelstellingen gewijd aan het bevorderen van een sterke bedrijfscultuur, corporate governance en risico- en compliancebeheer.
- Governancerisico's worden binnen het NAPP (zoals beschreven onder paragraaf 2.2.2.2) beoordeeld. In het bijzonder voor zakelijk gedrag worden binnen het NAPP-proces risico's en potentiële negatieve impacts beoordeeld en de nodige maatregelen vastgesteld met betrekking tot het gedragsrisico (het risico dat financiële diensten en producten op een niet gepaste of onethische manier worden aangeboden), fraude, duurzaamheid, voorschriften om witwassen van geld tegen te gaan, embargo's, belastingfraude en niet-naleving van regelgeving.
- De kwaliteit van het management wordt voor grote bedrijven beoordeeld als onderdeel van het kredietacceptatieproces (in het kader van kredietrisicobeheer).

Ons compliancerisicobeheer is vooral gericht op integriteit, met inbegrip van deontologie en het beheer van het gedragsrisico. De bescherming van de consument, belegger en verzekeringspolishouder, het voorkomen van witwassen van geld en terrorismefinanciering, corruptie en omkoping, deontologie en verantwoord gedrag en aspecten van corporate governance zijn de belangrijkste compliancedomeinen. Hoewel het DC en het topmanagement van de divisies primair verantwoordelijk zijn voor het beheer van compliancerisico's, speelt ook de compliancefunctie een fundamentele rol.

Preventie en opsporing van corruptie of omkoping (4.1.1.4)
[G1-3]

We hebben verschillende procedures opgezet om beschuldigingen of incidenten van corruptie en omkoping te voorkomen, op te sporen en aan te pakken. Ze worden beschreven in de Anti-Corruption and Bribery Policy (we verwijzen naar paragraaf 4.1.1.1). Het betreft onder meer:

- beleid inzake belangenconflicten;
- beleid inzake geschenken, entertainment, giften en sponsoring;
- due-diligence, antecedentenonderzoek bij de benoeming van leden van de Raad en topmanagement;
- vierogenprincipe in ons aanwervingsproces;
- specifieke procedures en controles voor het tegengaan van corruptie bij de financiële boekhouding;
- jaarlijkse beoordelingen van omkopings- en corruptierisico's binnen elke entiteit, rekening houdend met het landenrisico, sectorrisico, transactierisico, bedrijfskansenrisico, zakelijk partnerschapsrisico en due-diligencerisico;
- verplichte trainings- en sensibiliseringssessies voor alle medewerkers;
- implementatie van verschillende eerstelijnscontroles in de bedrijfsactiviteiten om corruptie en omkoping te voorkomen, die door de compliancefunctie aanvullend worden gemonitord in compliance monitoring-programma's;
- registratie van inbreuken.

Onze Whistleblower Protection Policy, onze speak-upcultuur zoals genoemd in de Gedragslijn voor werknemers, onze Anti-Money Laundering Policy en onze Sustainability Code of Conduct for Suppliers (waaronder due-diligenceprocedures om corruptie tegen

te gaan en schriftelijke toezeggingen en bedingen in alle contractuele overeenkomsten) ondersteunen onze benadering met betrekking tot corruptie en omkoping. We verwijzen naar paragraaf 4.1.1.1 voor meer informatie over deze beleidslijnen.

De onderzoeken naar corruptie en omkoping worden verricht door een onafhankelijke onderzoekscel onder toezicht van de afdeling Compliance. Incidenten en de uitkomsten van eventuele onderzoeken naar corruptie en omkoping worden aan het lokale management of het DC en het RCC gerapporteerd.

Voor meer informatie over trainingen op het gebied van corruptie en omkoping verwijzen we naar paragraaf 4.1.1.1.

Zakelijk gedrag: maatstaven en doelen (4.1.2)

Bevestigde incidenten (4.1.2.1)

[G1-4]

KBC is tijdens de rapportageperiode niet veroordeeld en heeft geen geldboeten ontvangen voor overtredingen van wetgeving tegen corruptie en omkoping. Deze informatie wordt door geen andere externe instantie dan de assurance provider extern gevalideerd.

Betalingspraktijken (4.1.2.2)

[G1-6 - Rechtvaardiging voor het niet verstrekken van informatie in 2025]

KBC blijft zich inzetten voor transparant en verantwoord leveranciersbeheer. In het kader van onze dubbele materialiteitsanalyse is het bredere thema van het beheer van de relaties met leveranciers als materieel geïdentificeerd. Voor meer informatie over onze beleidslijnen en procedures verwijzen we naar paragraaf 4.1.1.2.

Voor KBC ligt materialiteit in de continuïteit van kritieke uitbestedingen, het beheer van afhankelijkheden en contractuele governance en niet in de blootstelling aan achterstallige betalingen. We geven daarom prioriteit aan transparantie op deze gebieden, die voor onze activiteiten en stakeholders het meest relevant zijn.

We rapporteren niet meer over de specifieke datapunten voor betalingspraktijken, die zijn gericht op de impact op onze leveranciers van betalingstermijnen en tijdigheid van betaling en die met name over het kasstroomrisico gaan. Uit onze materialiteitsanalyse is geen materiële negatieve impact in dit verband naar voren gekomen, omdat we een sterk trackrecord hebben van tijdige betalingen, zonder significante incidenten, sancties of juridische procedures met betrekking tot betalingsachterstanden. Ook hanteert KBC voor alle leveranciers, waaronder kmo's, uniforme en redelijke betalingsvoorwaarden en effectieve betalingstermijnen.

Verslag van de commissaris betreffende de beperkte mate van zekerheid met betrekking tot de geconsolideerde duurzaamheidsinformatie van KBC Bank NV

Aan de algemene vergadering

In het kader van de wettelijke assuranceopdracht met een beperkte mate van zekerheid met betrekking tot de geconsolideerde duurzaamheidsinformatie van KBC Bank NV (de "Vennootschap") en haar dochterondernemingen (samen de "Groep"), leggen wij u ons verslag over deze opdracht voor.

Wij werden benoemd door de algemene vergadering van 23 april 2025, overeenkomstig het voorstel van het bestuursorgaan uitgebracht op aanbeveling van het auditcomité en op voordracht van de ondernemingsraad van de Vennootschap voor het uitvoeren van een assuranceopdracht met een beperkte mate van zekerheid met betrekking tot de geconsolideerde duurzaamheidsinformatie van de Groep, opgenomen in de sectie "Verslag van de Raad van Bestuur – *Duurzaamheidsverklaring*" van het Jaarverslag KBC Bank 2025 op 31 december 2025 en voor het boekjaar afgesloten op deze datum (hierna "de duurzaamheidsinformatie").

Ons mandaat loopt af op de datum van de algemene vergadering die beraadslaagt over de jaarrekening afgesloten op 31 december 2027. Wij hebben onze assuranceopdracht over de duurzaamheidsinformatie van de Groep uitgevoerd gedurende twee opeenvolgende boekjaren.

Conclusie met een beperkte mate van zekerheid

Wij hebben een assuranceopdracht met een beperkte mate van zekerheid met betrekking tot de duurzaamheidsinformatie van de Groep uitgevoerd.

Op basis van de uitgevoerde werkzaamheden en de verkregen assurance-informatie is niets onder onze aandacht gekomen dat ons ertoe aanzet van mening te zijn dat de duurzaamheidsinformatie van de Groep, in alle van materieel belang zijnde opzichten:

- niet is opgesteld in overeenstemming met de vereisten bedoeld in artikel 3:32/2 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, met inbegrip van de overeenstemming met de toepasbare Europese standaarden voor duurzaamheidsinformatie (*European Sustainability Reporting Standards* (ESRS));
- niet in overeenstemming is met het door de Groep uitgevoerde proces ("het Proces") om de op grond van de Europese standaarden de openbaar gemaakte duurzaamheidsinformatie vast te stellen zoals toegelicht in sectie 'Beschrijving van de processen om materiële impacts, risico's en kansen in kaart te brengen en te analyseren (1.4.1)' van de duurzaamheidsinformatie; en

KPMG Bedrijfsrevisoren – KPMG Réviseurs d'Entreprises, a Belgian BV/SRL and a member firm of the KPMG global organization of independent member firms affiliated with KPMG International Limited, a private English company limited by guarantee. All rights reserved.
Document Classification: KPMG Public

Zetel:
Luchthaven Brussel Nationaal 1K
B-1930 Zaventem

KPMG Bedrijfsrevisoren – KPMG
Réviseurs d'Entreprises BV/SRL
Ondernemingsnummer
0419.122.548
BTW BE 0419.122.548
RPR Brussel
IBAN : BE 95 0018 4771 0358
BIC : GEBABEBB

- de vereisten in artikel 8 van Verordening (EU) 2020/852 (de "Taxonomieverordening") betreffende de openbaarmaking van de informatie, opgenomen in de sectie EU-taxonomie – detailtabellen van het Jaarverslag KBC Bank 2025, niet naleeft.

Basis voor de conclusie

Wij hebben onze assuranceopdracht met een beperkte mate van zekerheid uitgevoerd overeenkomstig ISAE 3000 (Herzien), *Assuranceopdrachten anders dan opdrachten tot controle of beoordeling van historische financiële informatie* ("ISAE 3000 (Herzien)"), zoals in België van toepassing.

Onze verantwoordelijkheden op grond van deze standaard zijn uitvoeriger beschreven in de sectie van ons verslag "Verantwoordelijkheden van de commissaris betreffende de assuranceopdracht met een beperkte mate van zekerheid met betrekking tot de duurzaamheidsinformatie".

Wij hebben alle deontologische vereisten die relevant zijn voor de assuranceopdracht van de duurzaamheidsinformatie in België nageleefd, met inbegrip van deze met betrekking tot de onafhankelijkheid.

Wij passen de internationale standaard voor kwaliteitsmanagement 1 (ISQM 1) toe, die vereist dat het kantoor een kwaliteitsmanagementsysteem opzet, implementeert en in werking stelt, inclusief beleidslijnen of procedures met betrekking tot de naleving van ethische vereisten, professionele normen en toepasselijke wettelijke en regelgevende vereisten.

Wij hebben van het bestuursorgaan en van de aangestelden van de Vennootschap de voor onze assuranceopdracht met een beperkte mate van zekerheid vereiste ophelderingen en inlichtingen verkregen.

Wij zijn van mening dat de door ons verkregen assurance-informatie voldoende en geschikt is als basis voor onze conclusie.

Verantwoordelijkheden van het bestuursorgaan betreffende het opstellen van de duurzaamheidsinformatie

Het bestuursorgaan van de Vennootschap is verantwoordelijk voor het opzetten en implementeren van het Proces en voor het toelichten van dit Proces in sectie 'Beschrijving van de processen om materiële impacts, risico's en kansen in kaart te brengen en te analyseren (1.4.1)' van de duurzaamheidsinformatie. Deze verantwoordelijkheid omvat:

- het begrijpen van de context waarin de activiteiten en zakelijke betrekkingen van de Groep plaatsvinden en het ontwikkelen van inzicht in haar betrokken belanghebbenden;

- het identificeren van de feitelijke en potentiële effecten (zowel negatieve als positieve) in verband met duurzaamheidskwesties, alsook van risico's en opportuniteiten die de financiële positie, de financiële prestaties, de kasstromen, de toegang tot financiering of de kapitaalkosten van de Groep op korte, middellange of lange termijn beïnvloeden of waarvan redelijkerwijs zou kunnen worden verwacht dat zij hierop een invloed zullen hebben;
- het beoordelen van de materialiteit van de vastgestelde effecten, risico's en opportuniteiten in verband met duurzaamheidskwesties door passende drempelwaarden te selecteren en toe te passen; en
- het maken van veronderstellingen en schattingen die onder de gegeven omstandigheden redelijk zijn.

Het bestuursorgaan van de Vennootschap is ook verantwoordelijk voor het opstellen van de duurzaamheidsinformatie, die de door het Proces vastgestelde informatie bevat,

- in overeenstemming met de vereisten bedoeld in artikel 3:32/2 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, met inbegrip van de toepasbare ESRS; en
- met naleving van de vereisten in artikel 8 van de Taxonomieverordening betreffende de openbaarmaking van de informatie opgenomen in EU-taxonomie – detailtabellen van het Jaarverslag KBC Bank 2025.

Deze verantwoordelijkheid omvat:

- het opzetten, implementeren en in stand houden van dergelijke interne beheersingsmaatregelen die het bestuursorgaan noodzakelijk acht voor het opstellen van duurzaamheidsinformatie die geen afwijkingen van materieel belang, als gevolg van fraude of van fouten, bevat; en
- het kiezen en toepassen van geschikte methoden voor duurzaamheidsverslaggeving, en het maken van veronderstellingen en schattingen die onder de gegeven omstandigheden redelijk zijn.

Het auditcomité is verantwoordelijk voor het toezicht op het duurzaamheidsverslaggevingsproces van de Vennootschap.

Inherente beperkingen bij het opstellen van de duurzaamheidsinformatie

Bij het rapporteren van toekomstgerichte informatie in overeenstemming met de ESRS, wordt van het bestuursorgaan van de Vennootschap vereist dat het de toekomstgerichte informatie opstelt op basis van toegelichte veronderstellingen over gebeurtenissen die zich in de toekomst kunnen voordoen en mogelijke toekomstige maatregelen van de Groep. De feitelijke uitkomst zal waarschijnlijk anders zijn, aangezien verwachte gebeurtenissen vaak niet plaatsvinden zoals verwacht en de afwijking daarvan van materieel belang kan zijn.

Verantwoordelijkheden van de commissaris betreffende de assuranceopdracht met een beperkte mate van zekerheid met betrekking tot de duurzaamheidsinformatie

Het is onze verantwoordelijkheid om de assuranceopdracht te plannen en uit te voeren met het oog op het verkrijgen van een beperkte mate van zekerheid over de vraag of de duurzaamheidsinformatie geen afwijkingen van materieel belang, als gevolg van fraude of van fouten, bevat, en het uitbrengen van een assuranceverslag met een beperkte mate van zekerheid waarin onze conclusie is opgenomen. 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 beslissingen genomen door gebruikers op basis van de duurzaamheidsinformatie, beïnvloeden.

Als deel van een assuranceopdracht met een beperkte mate van zekerheid overeenkomstig ISAE 3000 (Herzien), zoals in België van toepassing, passen wij professionele oordeelsvorming toe en handhaven wij een professioneel-kritische instelling gedurende de opdracht. De uitgevoerde werkzaamheden in een opdracht met het oog op het verkrijgen van een beperkte mate van zekerheid, waarvoor wij verwijzen naar de sectie "Samenvatting van de uitgevoerde werkzaamheden", zijn minder uitgebreid dan in het geval van een opdracht met het oog op het verkrijgen van een redelijke mate van zekerheid. We brengen dan ook geen oordeel met een redelijke mate van zekerheid tot uitdrukking als deel van deze opdracht.

Aangezien de toekomstgerichte informatie in de duurzaamheidsinformatie en de veronderstellingen waarop deze is gebaseerd, betrekking hebben op de toekomst, kunnen deze worden beïnvloed door gebeurtenissen die zich mogelijk voordoen en/of door mogelijke acties van de Groep. De werkelijke uitkomsten zullen naar alle waarschijnlijkheid afwijken van de veronderstellingen, aangezien de veronderstelde gebeurtenissen zich veelal niet zullen voordoen zoals verwacht en de afwijking daarvan van materieel belang kan zijn. Onze conclusie biedt daarom geen garantie dat de gerapporteerde werkelijke uitkomsten zullen overeenkomen met diegene opgenomen in de toekomstgerichte informatie in de duurzaamheidsinformatie.

Onze verantwoordelijkheden ten aanzien van de duurzaamheidsinformatie, met betrekking tot het Proces, omvatten:

- het verwerven van inzicht in het Proces, maar niet met het oog op het verstrekken van een conclusie over de effectiviteit van het Proces, met inbegrip van de uitkomst van het Proces; en
- het opzetten en uitvoeren van werkzaamheden om te evalueren of het Proces in overeenstemming is met de beschrijving van het Proces door de Groep, zoals toegelicht in sectie 'Beschrijving van de processen om materiële impacts, risico's en kansen in kaart te brengen en te analyseren (1.4.1)' van de duurzaamheidsinformatie.

Onze overige verantwoordelijkheden ten aanzien van de duurzaamheidsinformatie omvatten:

- het verwerven van inzicht in de beheersingsomgeving van de Groep, de relevante processen en informatiesystemen voor het opstellen van de duurzaamheidsinformatie, maar zonder de opzet van specifieke controleactiviteiten te beoordelen, onderbouwende informatie over hun implementatie te verkrijgen of de effectieve werking van de opgezette interne beheersingsmaatregelen te toetsen;
- het identificeren van de gebieden waar van materieel belang zijnde afwijkingen waarschijnlijk zullen optreden in de duurzaamheidsinformatie, of deze nu het gevolg zijn van fraude of fouten; en
- het opzetten en uitvoeren van werkzaamheden die inspelen op gebieden waar afwijkingen van materieel belang in de duurzaamheidsinformatie zich waarschijnlijk zullen voordoen. 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 transacties vast te leggen, het opzettelijk verkeerd voorstellen van zaken of het doorbreken van de interne beheersing.

Samenvatting van de uitgevoerde werkzaamheden

Een assuranceopdracht met een beperkte mate van zekerheid omvat het uitvoeren van werkzaamheden om assurance-informatie te verkrijgen over de duurzaamheidsinformatie. De werkzaamheden die bij een opdracht met een beperkte mate van zekerheid zijn uitgevoerd, zijn verschillend in aard en timing en geringer van omvang dan voor opdrachten tot het verkrijgen van een redelijke mate van zekerheid. Daardoor ligt het niveau van zekerheid dat is verkregen bij een opdracht met een beperkte mate van zekerheid aanzienlijk lager dan wanneer een opdracht met een redelijke mate van zekerheid was uitgevoerd.

De aard, timing en omvang van geselecteerde werkzaamheden zijn afhankelijk van professionele oordeelsvorming, waaronder de vaststelling van gebieden waar afwijkingen van materieel belang in de duurzaamheidsinformatie, als gevolg van fraude of van fouten, zich waarschijnlijk zullen voordoen.

Bij het uitvoeren van onze assuranceopdracht met een beperkte mate van zekerheid, met betrekking tot het Proces, hebben wij:

- inzicht verworven in het Proces door:
  - het verzoeken om inlichtingen teneinde inzicht te verwerven in de bronnen van informatie gebruikt door het management (bijv. betrokkenheid van belanghebbenden, bedrijfsplannen en strategiedocumenten); en
  - het beoordelen van de interne documentatie van de Groep van haar Proces; en

- geëvalueerd of de assurance-informatie verkregen uit onze werkzaamheden over het door de Groep geïmplementeerde Proces in overeenstemming was met de beschrijving van het Proces zoals uiteengezet in sectie 'Beschrijving van de processen om materiële impacts, risico's en kansen in kaart te brengen en te analyseren (1.4.1)' van de duurzaamheidsinformatie.

Bij het uitvoeren van onze assuranceopdracht met een beperkte mate van zekerheid, met betrekking tot de duurzaamheidsinformatie, hebben wij onder meer:

- inzicht verworven in de verslaggevingsprocessen van de Groep die relevant zijn voor het opstellen van haar duurzaamheidsinformatie door, op basis van het verzoeken van inlichtingen, het verwerven van inzicht in de beheersingsomgeving van de Groep, de relevante processen en informatiesystemen voor het opstellen van de duurzaamheidsinformatie:
- geëvalueerd of de materiële informatie zoals vastgesteld door het Proces is opgenomen in de duurzaamheidsinformatie;
- geëvalueerd of de structuur en het opstellen van de duurzaamheidsinformatie overeenstemt met de ESRS;
- om inlichtingen verzocht bij relevant personeel en cijferanalyses uitgevoerd op geselecteerde informatie in de duurzaamheidsinformatie;
- gegevensgerichte assurancewerkzaamheden uitgevoerd op basis van een beperkte steekproef op geselecteerde informatie in de duurzaamheidsinformatie;
- assurance-informatie verkregen over de methoden voor het ontwikkelen van materiële schattingen en toekomstgerichte informatie geëvalueerd zoals beschreven in de sectie "Verantwoordelijkheden van de commissaris betreffende de assuranceopdracht met een beperkte mate van zekerheid met betrekking tot de duurzaamheidsinformatie";
- inzicht verworven in het proces van de Groep voor het identificeren van economische activiteiten die voor de taxonomie in aanmerking komen en op de taxonomie afgestemd zijn en de overeenkomstige toelichtingen in de duurzaamheidsinformatie.

Vermeldingen betreffende de onafhankelijkheid

Ons bedrijfsrevisorenkantoor en ons netwerk hebben geen opdrachten die onverenigbaar zijn met de assuranceopdracht met een beperkte mate van zekerheid verricht, en zijn in de loop van ons mandaat onafhankelijk gebleven tegenover de Groep.

Zaventem, 31 maart 2026

KPMG Bedrijfsrevisoren
Commissaris
vertegenwoordigd door

Kenneth Vermeire
Bedrijfsrevisor

Steven Mulkens
Bedrijfsrevisor

Geconsolideerde jaarrekening

Gebruikte afkortingen

- **AC** (amortized cost): gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs
- **FVO** (fair value option): bij eerste opname aangeduid als gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening
- **FVOCI** (fair value through other comprehensive income): gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen via OCI
- **FVPL** (fair value through profit or loss): gewaardeerd tegen reële waarde met waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening
- **HFT** (held for trading): aangehouden voor handelsdoeleinden
- **MFVPL** (mandatorily at fair value through profit or loss): verplicht gewaardeerd tegen reële waarde met waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening
- **OCI** (other comprehensive income): andere gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten
- **POCI** (purchased or originated credit impaired assets): verworven of gecreëerde financiële activa met verminderde kredietwaardigheid

Geconsolideerde winst- en verliesrekening

(in miljoenen euro)	Toelichting	2025	2024
Nettorente-inkomsten	3.1	5 606	5 142
Rente-inkomsten	*3.1*	*17 048*	*19 583*
Rentelasten	*3.1*	*-11 443*	*-14 441*
Dividendinkomsten	3.2	40	21
Nettoresultaat uit financiële instrumenten tegen reële waarde via winst- en verliesrekening	3.3	113	80
Nettoprovisie-inkomsten	3.4	2 822	2 608
Provisie-inkomsten	3.4	*3 694*	*3 405*
Provisielasten	3.4	*- 871*	*- 798*
Overige netto-inkomsten	3.5	152	89
TOTALE OPBRENGSTEN		**8 733**	**7 940**
Exploitatiekosten	3.7	-4 729	-4 544
Totaal exploitatiekosten zonder bankheffingen	3.7	*-4 086*	*-3 951*
Totaal bankheffingen	3.7	*- 643*	*- 592*
Waardeverminderingen	3.9	- 306	- 241
op financiële activa tegen geamortiseerde kostprijs en tegen FVOCI	3.9	*- 273*	*- 202*
op goodwill	3.9	*0*	*0*
op overige	3.9	*- 33*	*- 39*
Aandeel in het resultaat van geassocieerde ondernemingen en joint ventures	3.10	7	80
RESULTAAT VÓÓR BELASTINGEN		**3 705**	**3 236**
Belastingen	3.11	- 797	- 367
Nettoresultaat na belastingen uit beëindigde bedrijfsactiviteiten		0	0
RESULTAAT NA BELASTINGEN		**2 908**	**2 869**
Toerekenbaar aan minderheidsbelangen		1	- 1
Toerekenbaar aan de aandeelhouders van de moedermaatschappij		2 907	2 869

- We lichten de belangrijkste elementen van de resultatenrekening toe in het Verslag van de Raad van Bestuur, in de hoofdstukken Ons financieel rapport en Onze divisies. De commissaris heeft die hoofdstukken niet geauditeerd.
- De verdeling van de rente-inkomsten en -lasten op financiële instrumenten berekend volgens de effectieve rentevoet en op andere financiële instrumenten (niet berekend volgens de effectieve rentevoet) vindt u in Toelichting 3.1.
- De verdeling van de exploitatiekosten naar aard vindt u in Toelichting 3.7.
- De invloed van de belangrijkste overnames en verkopen in 2025 en 2024 beschrijven we in Toelichting 6.6.

Geconsolideerde gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten

(comprehensive income)

(in miljoenen euro)	2025	2024
RESULTAAT NA BELASTINGEN	**2 908**	**2 869**
Toerekenbaar aan minderheidsbelangen	1	- 1
Toerekenbaar aan de aandeelhouders van de moedermaatschappij	2 907	2 869
POSTEN VAN OCI DIE NAAR DE WINST- EN VELIESREKENING WERDEN OVERGEBOEKT OF LATER KUNNEN WORDEN OVERGEBOEKT	**800**	**- 142**
Nettowijziging van de reëlewaardereserve FVOCI schuldinstrumenten	100	- 40
Reëlewaardewijzigingen vóór belastingen	137	- 58
Uitgestelde belastingen op wijzigingen van de reële waarde	- 35	20
Overboeking van reserve naar nettoresultaat	- 2	- 2
Bijzondere waardeverminderingen	*0*	*0*
Nettowinsten of -verliezen bij vervreemding	*- 4*	*- 1*
Uitgestelde belastingen	*1*	*- 1*
Nettowijziging van de afdekkingsreserve (kasstroomafdekkingen)	499	71
Reëlewaardewijzigingen vóór belastingen	613	- 9
Uitgestelde belastingen op wijzigingen van de reële waarde	- 153	10
Overboeking van reserve naar nettoresultaat	39	70
Brutobedrag	*51*	*101*
Uitgestelde belastingen	*- 12*	*- 30*
Buitenlandse activiteiten - omrekeningsverschillen vreemde valuta	269	- 215
Brutobedrag	269	- 215
Uitgestelde belastingen	0	0
Afdekking van een netto-investering in buitenlandse entiteiten	- 67	42
Reëlewaardewijzigingen vóór belastingen	- 91	48
Uitgestelde belastingen op wijzigingen van de reële waarde	20	- 12
Overboeking van reserve naar nettoresultaat	3	6
Brutobedrag	*4*	*8*
Uitgestelde belastingen	*- 1*	*- 2*
Nettowijziging m.b.t. geassocieerde ondernemingen en joint ventures	0	0
Brutobedrag	0	0
Uitgestelde belastingen	0	0
Overige mutaties	- 1	1
POSTEN VAN OCI DIE LATER NIET NAAR DE WINST- EN VERLIESREKENING ZULLEN WORDEN OVERGEBOEKT	**- 48**	**49**
Nettowijziging van de reëlewaardereserve FVOCI aandelen	- 50	10
Reëlewaardewijzigingen vóór belastingen	- 51	12
Uitgestelde belastingen op wijzigingen van de reële waarde	1	- 2
Herwaardering van toegezegdpensioenverplichtingen, na belastingen	3	39
Wijzigingen	3	51
Uitgestelde belastingen op wijzigingen	0	- 11
Nettowijziging van het eigen kredietrisico	- 1	0
Reëlewaardewijzigingen vóór belastingen	- 1	0
Uitgestelde belastingen op wijzigingen van de reële waarde	0	0
Nettowijziging m.b.t. geassocieerde ondernemingen en joint ventures	0	0
Wijzigingen	0	0
Uitgestelde belastingen op wijzigingen	0	0
TOTAAL NIET-GEREALISEERDE RESULTATEN	**752**	**- 93**
TOTAAL GEREALISEERDE EN NIET-GEREALISEERDE RESULTATEN	**3 661**	**2 776**
Toerekenbaar aan minderheidsbelangen	3	- 1
Toerekenbaar aan de aandeelhouders van de moedermaatschappij	3 657	2 777

- Wijzigingen in 2025:
  - De nettowijziging in de reëlewaardereserve FVOCI-schuldinstrumenten (+100 miljoen euro) wordt vooral verklaard door de daling van de kredietspread op schuldinstrumenten betrokken in reëlewaardeafdekkingstransacties ter afdekking van het renterisico en het unwinding effect van de negatieve uitstaande reserve, deels gecompenseerd door de hogere rentevoeten van de meeste aangehouden overheidsobligaties.
  - De nettowijziging in de afdekkingsreserve – kasstroomafdekking (+499 miljoen euro) is voornamelijk te verklaren door de positieve mark-to-market van de net payer swappositie door hogere langetermijnrentes en het unwinding effect van de negatieve uitstaande afdekkingsreserve.
  - De nettowijziging van de omrekeningsverschillen (+269 miljoen euro) is voornamelijk veroorzaakt door de appreciatie van de Tsjechische kroon en de Hongaarse forint tegenover de euro, deels gecompenseerd door de depreciatie van de US dollar tegenover de euro. Deze wisselkoersveranderingen zorgden ook voor een daling van -67 miljoen euro van de afdekking van de netto-investeringen in buitenlandse entiteiten. Het indekkingsbeleid voor participaties in vreemde valuta beoogt het stabiliseren van de groepskapitaalratio van KBC Groep (en niet het eigen vermogen).
  - De nettowijziging in de reëlewaardereserve FVOCI-aandelen (-50 miljoen euro) wordt vooral verklaard door lagere herwaarderingen van niet-genoteerde aandelen.
  - De nettowijziging in toegezegdpensioenregelingen (+3 miljoen euro) wordt voornamelijk verklaard door de hogere discontovoet toegepast op de verplichtingen, grotendeels teniet gedaan door het negatieve rendement van de fondsenbeleggingen.
- Wijzigingen in 2024:
  - De nettowijziging in de reëlewaardereserve FVOCI-schuldinstrumenten (-40 miljoen euro) wordt vooral verklaard door de hogere rentevoeten van voornamelijk overheidsobligaties in de meeste landen, deels gecompenseerd door het unwinding effect van de negatieve uitstaande reëlewaardereserve.
  - De nettowijziging in de afdekkingsreserve – kasstroomafdekking (+71 miljoen euro) is voornamelijk te verklaren door het unwinding effect van de negatieve uitstaande afdekkingsreserve.
  - De nettowijziging van de omrekeningsverschillen (-215 miljoen euro) is voornamelijk veroorzaakt door de depreciatie van de Tsjechische kroon en de Hongaarse forint tegenover de euro. Dat is voor een deel gecompenseerd door de afdekking van de netto-investeringen in buitenlandse entiteiten (+42 miljoen euro).
  - De nettowijziging in toegezegdpensioenregelingen (+39 miljoen euro) wordt voornamelijk verklaard door de impact van de lagere inflatie en het positieve rendement van de fondsenbeleggingen, deels gecompenseerd door de licht lagere discontovoet toegepast op de verplichtingen.

Geconsolideerde balans

(in miljoenen euro)	Toelichting	31-12-2025	31-12-2024
ACTIVA			
Geldmiddelen, tegoeden bij centrale banken en andere zichtdeposito's bij kredietinstellingen		33 982	46 802
Financiële activa	4.0	318 564	282 908
Geamortiseerde kostprijs	*4.0*	*290 948*	*260 350*
Gewaardeerd tegen reële waarde via OCI	*4.0*	*14 174*	*10 805*
Gewaardeerd tegen reële waarde via de winst-en-verliesrekening	*4.0*	*13 234*	*11 488*
Waarvan aangehouden voor handelsdoeleinden	*4.0*	*11 842*	*10 523*
Afdekkingsderivaten	*4.0*	*208*	*264*
Geaccumuleerde winst/verlies op posities in portefeuilles afgedekt tegen renterisico		-2 676	-1 930
Belastingvorderingen	5.2	535	938
Actuele belastingvorderingen	*5.2*	*48*	*34*
Uitgestelde belastingvorderingen	*5.2*	*487*	*904*
Vaste activa aangehouden voor verkoop en groepen activa die worden afgestoten		293	1
Investeringen in geassocieerde ondernemingen en joint ventures	5.3	64	117
Materiële vaste activa en vastgoedbeleggingen	5.4	3 583	3 599
Goodwill en andere immateriële vaste activa	5.5	2 089	1 933
Overige activa	5.1	1 065	1 261
TOTAAL ACTIVA		357 501	335 629
VERPLICHTINGEN EN EIGEN VERMOGEN			
Financiële verplichtingen	4.0	331 574	313 528
Tegen geamortiseerde kostprijs	*4.0*	*324 430*	*306 448*
Gewaardeerd tegen reële waarde via de winst-en-verliesrekening	*4.0*	*6 824*	*6 768*
Waarvan aangehouden voor handelsdoeleinden	*4.0*	*5 827*	*5 733*
Afdekkingsderivaten	*4.0*	*319*	*312*
Geaccumuleerde winst/verlies op posities in portefeuilles afgedekt tegen renterisico		- 288	- 386
Belastingverplichtingen	5.2	159	168
Actuele belastingverplichtingen	*5.2*	*93*	*102*
Uitgestelde belastingverplichtingen	*5.2*	*66*	*67*
Verplichtingen i.v.m. groepen activa die worden afgestoten		115	0
Voorzieningen voor risico's en kosten	5.7	135	139
Overige verplichtingen	5.8	1 632	1 757
TOTAAL VERPLICHTINGEN		333 326	315 206
Totaal eigen vermogen	5.10	24 175	20 423
Eigen vermogen van de aandeelhouders	5.10	21 593	18 559
Aanvullende tier 1-instrumenten opgenomen in het eigen vermogen	5.10	2 500	1 864
Belangen van derden		81	0
TOTAAL VERPLICHTINGEN EN EIGEN VERMOGEN		357 501	335 629

- Een analyse van de belangrijkste posten op de balans vindt u in het deel Verslag van de Raad van Bestuur, onder Ons financieel rapport. De commissaris heeft dat hoofdstuk niet geauditeerd.
- De invloed van de belangrijkste overnames en verkopen in 2025 en 2024 beschrijven we in Toelichting 6.6.

Geconsolideerd overzicht van wijzigingen in het eigen vermogen

(in miljoenen euro)	Geplaatst en volgestort aandelen-kapitaal	Uitgifte-premie	Eigen aandelen	Overge-dragen resultaat	Totaal overige reserves	Eigen vermogen van aandeel-houders	AT1-instrumenten in eigen vermogen	Minder-heids-belangen	Totaal eigen vermogen
2025									
Saldo aan het begin van de periode	9 732	2 066	0	7 357	- 596	18 559	1 864	0	20 423
Nettoresultaat over de periode	0	0	0	2 907	0	2 907	0	1	2 908
OCI erkend in eigen vermogen over de periode	0	0	0	- 1	751	750	0	2	752
Totaal gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten	0	0	0	2 906	751	3 657	0	3	3 661
Dividenden	0	0	0	- 498	0	- 498	0	0	- 498
Coupon op AT1-instrumenten (na belastingen)	0	0	0	- 121	0	- 121	0	0	- 121
Uitgifte/terugkoop van AT1 opgenomen in eigen vermogen	0	0	0	- 4	0	- 4	636	0	632
Kapitaalverhoging	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Overboeking van reserve naar ingehouden resultaat bij realisatie	0	0	0	7	- 7	0	0	0	0
Wijzigingen in scope	0	0	0	0	0	0	0	77	77
Wijzigingen in minderheidsbelangen	0	0	0	0	0	0	0	1	1
Totaal wijzigingen	0	0	0	2 291	743	3 035	636	81	3 751
Saldo aan het einde van het jaar	9 732	2 066	0	9 648	147	21 593	2 500	81	24 175
2024									
Saldo aan het begin van de periode	9 732	2 066	0	6 391	- 495	17 695	2 250	0	19 945
Aanpassing met betrekking tot voorgaand(e) jaar/jaren				- 41	0	- 41	0		- 41
Aangepast saldo aan het begin van de periode	9 732	2 066	0	6 350	- 495	17 654	2 250	0	19 904
Nettoresultaat over de periode	0	0	0	2 869	0	2 869	0	- 1	2 869
OCI erkend in eigen vermogen over de periode	0	0	0	1	- 94	- 93	0	0	- 93
Totaal gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten	0	0	0	2 871	- 94	2 777	0	- 1	2 776
Dividenden	0	0	0	- 1 782	0	- 1 782	0	0	- 1 782
Coupon op AT1-instrumenten (na belastingen)	0	0	0	- 88	0	- 88	0	0	- 88
Uitgifte/terugkoop van AT1 opgenomen in eigen vermogen	0	0	0	- 2	0	- 2	- 386	0	- 388
Kapitaalverhoging	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Overboeking van reserve naar overgedragen resultaat bij realisatie	0	0	0	8	- 8	0	0	0	0
Wijzigingen in scope	0	0	0	0	0	0	0	1	1
Wijzigingen in minderheidsbelangen	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Totaal wijzigingen	0	0	0	1 007	- 102	905	- 386	0	519
Saldo aan het einde van het jaar	9 732	2 066	0	7 357	- 596	18 559	1 864	0	20 423

- Uitleg bij de wijzigingen in de overige reserves: zie Geconsolideerde gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten.
- Aandeelhouderschap: zie deel Verslag van de Raad van Bestuur, in het hoofdstuk Verklaring inzake deugdelijk bestuur.
- Aanpassing gerelateerd aan vorige jaren: betreft een aanpassing van de belastingberekening in Tsjechië. Gezien de relatief beperkte invloed, hebben we de balans en winst-en-verliesrekening niet retroactief aangepast.
- Kapitaalverhogingen, additional tier 1-instrumenten, inkoop van eigen aandelen en aantal aandelen: zie Toelichting 5.10.
- De post Dividenden in 2025 (498 miljoen euro) bevat het slotdividend over boekjaar 2024. De post Dividenden in 2024 (1 782 miljoen euro) bevat het slotdividend over boekjaar 2023 van 806 miljoen euro, uitbetaald in mei 2024 en een interimdividend van 975 miljoen euro, uitbetaald in augustus 2024.
- We stellen aan de Algemene Vergadering van 29 april 2026 een dividend voor van 1 881 miljoen euro met betrekking tot 2025.

Samenstelling van de 'Totaal overige reserves' kolom in de vorige tabel (in miljoenen euro)	31-12-2025	31-12-2024	31-12-2023
Totaal	147	- 596	- 495
Reëlewaardereserve FVOCI schuldinstrumenten	19	- 81	- 40
Reëlewaardereserve FVOCI aandelen	- 41	16	14
Afdekkingsreserve kasstroomafdekkingen	- 10	- 509	- 580
Omrekeningsverschillen	- 188	- 455	- 240
Afdekking van een netto-investering in een buitenlandse entiteit	101	168	126
Wijziging in toegezegdpensioenregelingen	267	264	224
Eigen kredietrisico via eigen vermogen	- 1	0	0

Geconsolideerd kasstroomoverzicht

(in miljoenen euro)	Toelichting[1]	2025	2024
BEDRIJFSACTIVITEITEN			
Resultaat vóór belastingen	Gec. w-&-v-rekening	3 705	3 236
Aanpassingen voor non-cash items in winst-en-verlies		1 197	895
Resultaat vóór belastingen m.b.t. beëindigde bedrijfsactiviteiten	*Gec. w-&-v-rekening*	*0*	*0*
Bijzondere waardeverminderingen en afschrijvingen van materiële en immateriële activa, vastgoedbeleggingen en effecten	*3.9, 4.2, 5.4, 5.5*	*320*	*320*
Winst of verlies uit de vervreemding van beleggingen	*—*	*- 41*	*- 23*
Wijziging in waardeverminderingen voor verliezen op leningen en voorschotten	*3.9*	*273*	*202*
Wijzigingen in overige voorzieningen	*5.7*	*- 1*	*- 2*
Overige niet-gerealiseerde winst of verlies	*—*	*653*	*478*
Opbrengsten van geassocieerde ondernemingen en joint ventures	*3.11*	*- 7*	*- 80*
Kasstromen uit bedrijfswinst vóór belastingen en vóór wijzigingen in bedrijfsactiva en -verplichtingen	—	4 902	4 131
Wijzigingen in bedrijfsactiva (exclusief geldmiddelen en kasequivalenten)		-21 117	-17 379
Financiële activa tegen geamortiseerde kostprijs, zonder schuldpapier	*4.1*	*-16 285*	*-9 474*
Financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in OCI	*4.1*	*-3 152*	*-5 412*
Financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening	*4.1*	*-1 650*	*-2 358*
waarvan financiële activa aangehouden voor handelsdoeleinden	*4.1*	*-1 311*	*-2 194*
Afdekkingsderivaten	*4.1*	*56*	*22*
Bedrijfsactiva m.b.t. groepen activa die worden afgestoten en overige activa	*—*	*- 87*	*- 157*
Wijzigingen in bedrijfsverplichtingen (exclusief geldmiddelen en kasequivalenten)		19 560	23 473
Financiële verplichtingen tegen geamortiseerde kostprijs	*4.1*	*18 906*	*24 780*
Financiële verplichtingen gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening	*4.1*	*66*	*-1 361*
waarvan financiële verplichtingen aangehouden voor handelsdoeleinden	*4.1*	*94*	*-1 341*
Afdekkingsderivaten	*4.1*	*619*	*- 94*
Bedrijfsverplichtingen m.b.t. groepen activa die worden afgestoten en overige verplichtingen	*—*	*- 32*	*149*
Betaalde belastingen		- 544	- 584
Nettokasstromen uit of aangewend bij bedrijfsactiviteiten		2 800	9 642
INVESTERINGSACTIVITEITEN			
Aankoop van schuldpapier gewaardeerd tegen AC	4.1	-9 959	-5 213
Opbrengst van de terugbetaling van schuldpapier gewaardeerd tegen AC	4.1	8 926	6 378
Overname van een dochteronderneming of een bedrijfsonderdeel zonder de overgenomen geldmiddelen (inclusief stijgingen in participatiepercentages)	6.6	0	0
Opbrengst van de afstoting van een dochteronderneming of bedrijfsonderdeel zonder de afgestoten geldmiddelen (incl. dalingen in participatiepercentages)		40	0
Aankoop van aandelen in geassocieerde ondernemingen en joint ventures	—	1	- 6
Aandeel in het resultaat van geassoc. ondernemingen en joint ventures	—	0	0
Dividenden ontvangen van geassocieerde ondernemingen en joint ventures	—	58	0
Aankoop van vastgoedbeleggingen	5.4	- 122	- 134
Opbrengst van de verkoop van vastgoedbeleggingen	5.4	25	14
Aankoop van andere immateriële vaste activa	5.5	*- 257*	*- 234*
Opbrengst van de verkoop van andere immateriële vaste activa	5.5	*9*	*5*
Aankoop van materiële vaste activa	5.4	*- 885*	*- 945*
Opbrengst van de verkoop van materiële vaste activa	5.4	*274*	*335*
Nettokasstromen uit of aangewend bij investeringsactiviteiten		-1 889	199

(in miljoenen euro)	Toelichting[1]	2025	2024
FINANCIERINGSACTIVITEITEN			
Inkoop of verkoop van eigen aandelen	Geconsol. overzicht wijzigingen eigen vermogen	0	0
Uitgifte van promessen en andere schuldbewijzen	4.1	480	2 436
Terugbetaling van promessen en andere schuldbewijzen	4.1	-1 220	- 954
Uitgifte van achtergestelde schulden	4.1	3 643	4 326
Terugbetaling van achtergestelde schulden	4.1	-3 415	-5 334
Uitgifte van additionele tier 1-instrumenten	Geconsol. overzicht wijzigingen eigen vermogen	996	750
Terugbetaling van additionele tier 1-instrumenten	Geconsol. overzicht wijzigingen eigen vermogen	- 364	-1 138
Uitgekeerde dividenden	Geconsol. overzicht wijzigingen eigen vermogen	- 498	-1 782
Coupon op additionele tier 1-instrumenten	Geconsol. overzicht wijzigingen eigen vermogen	- 121	- 88
Nettokasstromen uit of aangewend bij financieringsactiviteiten		- 497	-1 783
MUTATIE VAN GELDMIDDELEN EN KASEQUIVALENTEN			
Nettotoename of -afname van geldmiddelen en kasequivalenten		414	8 058
Geldmiddelen en kasequivalenten aan het begin van het boekjaar		61 374	53 942
Gevolgen van wisselkoerswijzigingen op geldmiddelen en kasequivalenten		1 006	- 626
Geldmiddelen en kasequivalenten aan het einde van de periode		62 793	61 374
OVERIGE INFORMATIE			
Betaalde rente[2]	3.1	-11 443	-14 441
Ontvangen rente[2]	3.1	17 048	19 583
Ontvangen dividenden (inclusief vermogensmutatiemethode)	3.2	99	21
COMPONENTEN VAN GELDMIDDELEN EN KASEQUIVALENTEN			
Geldmiddelen bij centrale banken	Gec. balans	1 733	1 419
Tegoeden bij centrale banken	Gec. balans	31 493	44 879
Zichtdeposito's bij kredietinstellingen	Gec. balans	756	504
Termijnleningen aan banken in minder dan drie maanden, excl. reverse repo's	4.1	54	224
Reverse repo's met kredietinstellingen in minder dan drie maanden	4.1	32 003	20 804
Bankdeposito's terugbetaalbaar op verzoek en onmiddellijk terugbetaalbaar	4.1	-3 247	-6 457
Geldmiddelen en kasequivalenten in groepen activa die worden afgestoten		0	0
Totaal		62 793	61 374
Waarvan niet beschikbaar		*0*	*0*

[1]De toelichtingen waarnaar wordt verwezen, bevatten niet altijd de exacte bedragen zoals opgenomen in de kasstroomtabel. Op die bedragen worden immers onder meer correcties aangebracht in het kader van overnames/afstotingen van dochters zoals bepaald in IAS 7.
[2]De betaalde en de ontvangen rente worden in dit overzicht gelijkgesteld met de rentelasten en -inkomsten zoals vermeld in de geconsolideerde w&v. Gezien de veelheid van onderliggende contracten aan de basis van de rentelasten en -inkomsten zou een exacte bepaling van de effectieve kasstromen een zeer grote administratieve inspanning vragen. Bovendien is het redelijk te veronderstellen dat voor een bank-verzekeraar de effectieve kasstromen niet in belangrijke mate afwijken van de geprorateerde rentelasten en -inkomsten, omdat de meeste renteproducten een periodieke rentebetaling inhouden binnen het jaar.

- KBC brengt verslag uit over kasstromen van bedrijfsactiviteiten volgens de indirecte methode.
- Nettokasstromen uit of aangewend bij bedrijfsactiviteiten:
  - omvatten in 2025 onder meer het resultaat voor belastingen, een groei van spaarrekeningen, zichtrekeningen, depositocertificaten en repo's deels teniet gedaan door hogere leningen aan klanten, hogere volumes van schuldinstrumenten en lagere termijndeposito's en kasbons;
  - omvatten in 2024 onder meer een groei van klantendeposito's (deels gerelateerd aan de recuperatie van de uitstroom naar de Belgische staatsbon in 2023) en een sterke stijging van repo's deels teniet gedaan door een daling van deposito's van kredietinstellingen (inclusief de terugbetaling van de resterende 2,6 miljard euro TLTRO III) en depositocertificaten naast een toename van hypotheekleningen en termijnkredieten.
- Nettokasstromen uit of aangewend bij investeringsactiviteiten:
  - omvatten in 2025 onder meer bijkomende netto-aankopen van schuldpapier tegen geamortiseerde kostprijs en bijkomende netto-investeringen in (im)materiële vaste activa;

- omvatten in 2024 onder meer een daling van schuldpapier tegen geamortiseerde kostprijs deels teniet gedaan door bijkomende investeringen in (im)materiële vaste activa.

- Nettokasstromen uit of aangewend bij financieringsactiviteiten:
  - omvatten in 2025 onder meer de dividenduitkering, de uitgifte of terugbetaling van promessen en andere schuldbewijzen (KBC Ifima, CSOB CZ en KBC Bank NV tekenden voor het grootste deel van het bedrag), uitgifte en terugbetalingen van achtergestelde schulden (KBC Bank NV tekende voor het grootste deel van het bedrag) en van AT1;
  - omvatten in 2024 onder meer de dividenduitkering (-1,8 miljard euro),de uitgifte of terugbetaling van promessen en andere schuldbewijzen (+1,5 miljard euro; KBC Ifima, CSOB CZ en KBC Bank NV tekenden voor het grootste deel van het bedrag, de ontwikkeling in 2024 heeft vooral te maken met 1,2 miljard euro uitgiften. Tevens werden de nettokasstromen met betrekking tot financieringsactiviteiten geïmpacteerd door de netto-terugbetaling van achtergestelde schulden (-1 miljard; KBC Bank NV tekende voor het grootste deel van het bedrag, hoofdzakelijk te maken met 3,9 miljard euro uitgiftes en 5,3 miljard euro terugbetalingen) en AT1 (+0,75 miljard euro uitgegeven en 1,14 miljard euro terugbetaald).

1.0 Toelichtingen in verband met de grondslagen voor financiële verslaggeving

Toelichting 1.1: Verklaring van overeenstemming

De Raad van Bestuur keurde de geconsolideerde jaarrekening van KBC Bank NV, inclusief alle toelichtingen, op 12 maart 2026 goed voor publicatie. De jaarrekening werd opgesteld volgens de IFRS Accounting Standards zoals goedgekeurd door de Europese Unie (endorsed IFRS) en bevat vergelijkende informatie over een jaar. Alle bedragen zijn uitgedrukt in miljoenen euro en afgerond op het miljoen (tenzij anders vermeld).

De volgende normen werden van kracht op 1 januari 2025:

- De IASB heeft enkele beperkte aanpassingen aan bestaande IFRS-normen gepubliceerd, zonder impact voor KBC.

De volgende IFRS-normen werden gepubliceerd, maar zijn nog niet van kracht in 2025. KBC zal die normen toepassen zodra dat verplicht wordt.

- IFRS 18 (Presentation and Disclosure in Financial Statements), van toepassing vanaf 2027, met beperkte impact op de presentatie en toelichtingen;
- IFRS 19 (Subsidiaries without public accountability), zonder verwachte impact;
- De IASB heeft enkele beperkte aanpassingen aan bestaande IFRS-normen en IFRIC's gepubliceerd. Ze zullen worden toegepast zodra dat verplicht is, maar we gaan er momenteel van uit dat hun impact verwaarloosbaar zal zijn.

De belangrijkste grondslagen voor financiële verslaggeving omvatten ook de erkennings- en waarderingsprincipes voor recuperatie-activa. Deze nieuwe waarderingsregel is van toepassing op Significant Risk Transfer (SRT)-transacties waarvoor in 2025 een eerste uitgifte van credit linked notes heeft plaatsgevonden (zie ook Toelichting 4.1).

De kredietportefeuille omvat het belangrijkste deel van de financiële activa. Op basis van interne managementrapportering lichten we in het hoofdstuk Risicobeheer (onder Kredietrisico) de samenstelling en kwaliteit van de kredietportefeuille toe. De door de commissaris geauditeerde delen uit dat hoofdstuk duiden we aan in dat hoofdstuk.

Toelichting 1.2: Belangrijkste grondslagen voor financiële verslaggeving

Algemeen / Basisprincipe

De algemene boekhoudkundige principes van KBC Bank NV ('KBC') zijn gebaseerd op de IFRS Accounting Standards, zoals goedgekeurd door de Europese Unie, en op de IFRS-grondslagen. De jaarrekening van KBC is gebaseerd op de going concern-veronderstelling. KBC presenteert elke belangrijke categorie van soortgelijke posten afzonderlijk. Ongelijksoortige posten worden afzonderlijk gepresenteerd, tenzij ze niet van wezenlijk belang zijn, en posten worden alleen gesaldeerd als de IFRS in kwestie dat expliciet voorschrijft of toestaat.

Financiële activa

KBC past met ingang van 1 januari 2018 alle voorschriften van IFRS 9 toe, met uitzondering van afdekkingstransacties (hedge accounting), die nog altijd worden geboekt in overeenstemming met IAS 39.

Financiële activa – opname en niet langer opnemen in de balans

Opname: financiële activa en verplichtingen worden in de balans opgenomen als KBC een betrokken partij wordt bij de contractuele bepalingen van de instrumenten. Aan- en verkopen van financiële activa die volgens standaardmarktconventies worden afgewikkeld, worden in de balans opgenomen op de afwikkelingsdatum. Alle financiële activa, behalve de financiële activa die worden gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening, worden bij hun eerste opname in de balans gewaardeerd tegen reële waarde vermeerderd met de transactiekosten die rechtstreeks zijn toe te rekenen aan hun verwerving.

Niet langer opnemen en herziening: KBC zal een financieel actief niet langer opnemen in de balans wanneer de contractueel vastgelegde kasstromen uit het actief aflopen of wanneer KBC zijn contractuele rechten op het ontvangen van de kasstromen uit het financiële actief overdraagt in een transactie waarbij nagenoeg alle risico's en voordelen van eigendom worden overgedragen. Als de voorwaarden wijzigen tijdens de looptijd van een financieel actief, beoordeelt KBC of de nieuwe voorwaarden aanzienlijk verschillen van de oorspronkelijke voorwaarden en of de wijziging inhoudt dat de oorspronkelijke rechten op de kasstromen uit het instrument zijn verlopen. Als wordt besloten dat de voorwaarden aanzienlijk verschillen, wordt de transactie verwerkt als het niet langer opnemen van een financieel actief, wat inhoudt dat het bestaande financiële actief uit de balans wordt verwijderd en een nieuw financieel actief wordt opgenomen op basis van de gewijzigde voorwaarden. Als KBC daarentegen oordeelt dat de voorwaarden niet aanzienlijk verschillen, wordt de transactie geboekt als herziening van een financieel actief.

Afschrijvingen: KBC schrijft de brutoboekwaarde af van financiële activa (of het deel van de brutoboekwaarde) die het oninbaar acht. Dat betekent dat er geen redelijke verwachting is dat KBC enige rente of kapitaal tijdig zal terugkrijgen. De timing van afschrijvingen hangt af van verschillende factoren, waaronder de portefeuille, het bestaan en type van onderpand, het afwikkelingsproces in elke jurisdictie en de lokale wetgeving. Als een lening oninbaar is, wordt de brutoboekwaarde direct afgeschreven tegen de overeenkomstige bijzondere waardevermindering. Recuperaties van eerder afgeschreven bedragen worden opgenomen als terugnemingen van bijzondere waardeverminderingen in de winst-en-verliesrekening. KBC maakt een onderscheid tussen afschrijvingen met het oog op financiële rapportering (die nog steeds onderworpen zijn aan kredietuitvoering) en kwijtschelding van schulden. Dit laatste houdt in dat het wettelijke recht om de uitstaande schuld van de klant geheel of gedeeltelijk terug te vorderen, vervalt.

Verstrekte kredietverbintenissen zijn vaste toezeggingen om een krediet te verstrekken onder vooraf bepaalde voorwaarden. Verstrekte kredietverbintenissen worden over het algemeen niet in de balans gereflecteerd voordat de kredieten worden opgenomen. Verstrekte kredietverbintenissen vallen onder het ECL-model. Lasten of baten in verband met voorzieningen voor verplichtingen uit hoofde van leningen en financiële garanties worden in de winst-en-verliesrekening verantwoord onder bijzondere waardeverminderingen.

Classificatie van schuldinstrumenten en aandelen

Bij de eerste opname van een financieel actief beoordeelt KBC eerst de contractuele voorwaarden van het instrument om het te classificeren als een aandeel of een schuldinstrument. Onder aandeel wordt elk contract verstaan op grond waarvan een overblijvend belang in de nettoactiva van een andere entiteit wordt verkregen. Om na te gaan of aan die voorwaarde is voldaan, controleert KBC of het instrument niet gepaard gaat met een contractuele verplichting voor de emittent om geldmiddelen te leveren of financiële activa of financiële verplichtingen te ruilen met een andere entiteit onder voorwaarden die potentieel nadelig zijn voor de emittent. Instrumenten die niet voldoen aan de criteria om als aandeel te worden aangemerkt, classificeert KBC als schuldinstrument, tenzij het derivaten betreft.

Classificatie en waardering – schuldinstrumenten

Als KBC besluit dat een financieel actief een schuldinstrument is, kan het bij eerste opname in een van de volgende categorieën worden ondergebracht:

- gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in winst of verlies (FVPL):
  - verplicht gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in winst of verlies (MFVPL) – dit bevat ook instrumenten aangehouden voor handelsdoeleinden (HFT);
  - bij eerste opname aangeduid als gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening (FVO);
- gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de niet-gerealiseerde resultaten (FVOCI);
- gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs (AC).

Schuldinstrumenten moeten worden geclassificeerd in de categorie FVPL als (i) ze niet worden aangehouden binnen een bedrijfsmodel dat erop gericht is activa aan te houden om contractuele kasstromen te ontvangen of binnen een bedrijfsmodel waarvan het doel wordt bereikt door zowel contractuele kasstromen te ontvangen als financiële activa te verkopen, of (ii) ze worden aangehouden binnen een dergelijk bedrijfsmodel, maar de contractuele voorwaarden van het instrument op bepaalde data aanleiding geven tot kasstromen die niet uitsluitend bestaan uit aflossingen en rentebetalingen op de uitstaande hoofdsom.

Voorts kan KBC in sommige gevallen een financieel actief dat anderszins voldoet aan de voorwaarden om te worden gewaardeerd tegen AC of FVOCI, bij eerste opname onherroepelijk aanduiden als gewaardeerd tegen reële waarde (FVO), als die keuze een boekhoudkundige mismatch voorkomt of aanzienlijk beperkt.

Een schuldinstrument wordt alleen gewaardeerd tegen FVOCI als het niet is aangeduid voor waardering tegen FVO en aan beide onderstaande voorwaarden voldoet:

- Het actief wordt aangehouden binnen een bedrijfsmodel waarvan het doel wordt bereikt door zowel contractuele kasstromen te ontvangen als financiële activa te verkopen.
- Op bepaalde data geven de contractvoorwaarden van het financiële actief aanleiding tot kasstromen die uitsluitend bestaan uit aflossingen en rentebetalingen op de uitstaande hoofdsom.

Een schuldinstrument wordt alleen gewaardeerd tegen AC als het aan beide onderstaande voorwaarden voldoet en niet is aangeduid voor waardering tegen FVO:

- Het actief wordt aangehouden binnen een bedrijfsmodel dat erop gericht is activa aan te houden om contractuele kasstromen te ontvangen.
- Op bepaalde data geven de contractvoorwaarden van het financiële actief aanleiding tot kasstromen die uitsluitend bestaan uit aflossingen en rentebetalingen op de uitstaande hoofdsom.

Businessmodelbeoordeling

Het bedrijfsmodel wordt beoordeeld om te bepalen of schuldinstrumenten moeten worden gewaardeerd tegen AC of FVOCI. Bij die beoordeling licht KBC op portefeuilleniveau de doelstelling door van het bedrijfsmodel waarin een actief wordt aangehouden, omdat dit het best weerspiegelt hoe de bedrijfsactiviteiten worden beheerd en informatie aan het management wordt verstrekt. De in aanmerking genomen informatie behelst:

- het beleid en de doelstellingen die voor de portefeuille zijn vooropgesteld en hoe dat beleid in de praktijk wordt gebracht, en in het bijzonder of de strategie van het management erop is gericht contractuele rente-inkomsten te verwerven, een bepaald renteprofiel in stand te houden, de rentegevoeligheid van de financiële activa in overeenstemming te houden met die van de verplichtingen waarmee die activa zijn gefinancierd, of kasstromen te realiseren door de activa te verkopen;
- hoe de prestatie van de portefeuille wordt beoordeeld en gerapporteerd aan het Directiecomité en de Raad van Bestuur van KBC;
- de risico's die de prestaties van het bedrijfsmodel (en van de binnen dat bedrijfsmodel aangehouden financiële activa) beïnvloeden en hoe die risico's worden beheerd;
- hoe bestuurders van het bedrijf worden vergoed – bijvoorbeeld of de vergoeding is gebaseerd op de reële waarde van de beheerde activa, dan wel op de ontvangen contractuele kasstromen; en
- de frequentie, het volume en het tijdstip van de verkopen in voorgaande perioden, de redenen voor die verkopen en de verwachtingen van KBC betreffende toekomstige verkoopactiviteiten. Informatie over de verkopen wordt evenwel niet afzonderlijk in aanmerking genomen, maar als onderdeel van een globale beoordeling van hoe het doel dat KBC met het beheer van de financiële activa beoogt, wordt bereikt en van hoe kasstromen worden gerealiseerd.

Financiële activa die worden aangehouden voor handelsdoeleinden of waarvan de prestaties worden beoordeeld op basis van de reële waarde, worden gewaardeerd tegen FVPL, omdat ze niet worden aangehouden om contractuele kasstromen te ontvangen, noch om zowel contractuele kasstromen te ontvangen als financiële activa te verkopen.

Beoordeling of contractuele kasstromen uitsluitend aflossingen en rentebetalingen op de uitstaande hoofdsom betreffen (SPPI)

In het kader van deze beoordeling wordt 'hoofdsom' gedefinieerd als de reële waarde van het financiële actief bij eerste opname. 'Rente' wordt gedefinieerd als een vergoeding voor de tijdswaarde van geld, voor het tijdens een bepaalde periode aan de uitstaande hoofdsom verbonden kredietrisico en voor andere met kredietverlening samenhangende basisrisico's en -kosten (bv. het liquiditeitsrisico en administratieve kosten), en als winstmarge. Om te beoordelen of contractuele kasstromen uitsluitend bestaan uit aflossingen en rentebetalingen op de uitstaande hoofdsom, houdt KBC rekening met de contractvoorwaarden van het instrument, wat een beoordeling inhoudt of het financiële actief een contractvoorwaarde bevat die het tijdstip of het bedrag van contractuele kasstromen kan wijzigen waardoor het instrument niet aan deze voorwaarde zou voldoen. Bij die beoordeling houdt KBC rekening met:

- voorwaardelijke gebeurtenissen die het tijdstip of het bedrag van de kasstromen kunnen wijzigen;
- hefboomwerking;
- voorwaarden voor vervroegde aflossing en verlenging;
- voorwaarden die de vordering van KBC op kasstromen uit nader omschreven activa beperken (bv. overeenkomsten aangaande activa zonder verhaalrechten); en
- kenmerken die de vergoeding voor de tijdswaarde van geld wijzigen (bv. periodieke herziening van de rente).

Herclassificaties

Financiële activa worden na hun eerste opname niet geherclassificeerd, behalve in een periode volgend op een besluit van KBC om zijn bedrijfsmodel voor het beheer van financiële activa te wijzigen, wat zich kan voordoen wanneer KBC een voor zijn bedrijfsactiviteiten belangrijke activiteit begint of stopt (bv. wanneer KBC een bedrijfsactiviteit verwerft, afstoot of beëindigt). De herclassificatie gaat in bij aanvang van de verslagperiode die onmiddellijk volgt op de wijziging.

Classificatie en waardering – aandelen

Aandelen worden ondergebracht in een van de volgende categorieën:

- verplicht gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in winst of verlies (MFVPL): dit bevat alleen de eigenvermogensinstrumenten aangehouden voor handelsdoeleinden (HFT);
- aandelen waarvoor gekozen is voor waardering tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de niet-gerealiseerde resultaten (FVOCI).

Er geldt een weerlegbaar vermoeden dat alle aandelen worden beschouwd als FVOCI als ze niet worden aangehouden voor handelsdoeleinden of een voorwaardelijke vergoeding in een bedrijvencombinatie waarop IFRS 3 van toepassing is. De keuze om eigenvermogensinstrumenten op te nemen in de categorie FVOCI is onherroepelijk bij eerste opname en kan gebeuren per instrument, wat door KBC wordt geïnterpreteerd als per aandeel. Als FVOCI geclassificeerde aandelen worden nadien gewaardeerd tegen reële waarde met opname van alle waardeveranderingen in de niet-gerealiseerde resultaten en kunnen niet worden overgeboekt naar de winst-en-verliesrekening, zelfs niet wanneer het instrument van de hand wordt gedaan. De enige uitzondering betreft dividendinkomsten, die worden opgenomen in de winst-en-verliesrekening onder de post Dividendinkomsten.

Classificatie en waardering – derivaten (handelsdoeleinden en afdekkingsdoeleinden)

KBC kan derivaten opnemen voor handelsdoeleinden of voor afdekkingsdoeleinden. Derivaten kunnen, afhankelijk van hun actuele marktwaarde, als activa of verplichtingen worden geboekt.

Derivaten voor handelsdoeleinden
Derivaten worden altijd gewaardeerd tegen reële waarde en KBC maakt het volgende onderscheid:

- Derivaten die worden aangehouden met het oog op afdekking, maar waarvoor geen hedge accounting wordt (kan worden) toegepast (economische afdekkingen): afdekkingsinstrumenten kunnen worden verworven om een externe blootstelling economisch af te dekken zonder toepassing van hedge accounting. De rentecomponent van die derivaten wordt opgenomen onder Nettorente-inkomsten, terwijl alle andere wijzigingen in de reële waarde worden opgenomen onder Nettoresultaat uit financiële instrumenten tegen reële waarde met verwerking van de waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening.
- Derivaten die niet worden aangehouden met het oog op afdekking (handelsderivaten): KBC-entiteiten kunnen ook derivatencontracten aangaan die niet tot doel hebben een positie economisch af te dekken. Dat kan gebeuren in het kader van de nakende sluiting of verkoop van een externe positie of om op korte termijn winst te nemen. Alle wijzigingen in de reële waarde (inclusief interest) van dergelijke derivaten worden opgenomen onder Nettoresultaat uit financiële instrumenten tegen reële waarde met verwerking van de waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening.

Afdekkingsderivaten
Afdekkingsderivaten zijn derivaten die uitdrukkelijk zijn aangewezen als onderdeel van een afdekkingsconstructie. Het proces voor de boeking van dergelijke derivaten wordt uitvoerig beschreven in Afdekkingstransacties.

.

Financiële activa – Bijzondere waardeverminderingen

Definitie van default

KBC hanteert dezelfde definitie van het begrip financiële activa waarbij sprake is van default als voor interne risicobeheerdoeleinden, in overeenstemming met de leidraden en standaarden van toezichthouders van de financiële sector. Bij een financieel actief is er sprake van default wanneer aan minstens een van de volgende voorwaarden is voldaan:

- Er is een aanzienlijke verslechtering van de kredietwaardigheid.
- Het actief is aangemerkt als actief dat geen rente meer opbouwt.
- Het actief is een geherstructureerd actief en voldoet aan de criteria van default volgens het interne beleid inzake herstructurering (bijvoorbeeld wanneer aan een geherstructureerd actief dat nog niet de defaultstatus heeft, binnen een periode van twee jaar na het toekennen van een eerste herstructurering een extra herstructurering wordt toegekend, of wanneer een dergelijk actief binnen de twee jaar meer dan 30 dagen achterstallig wordt).
- KBC heeft de rechtbank verzocht de kredietnemer failliet te verklaren.
- De tegenpartij heeft het faillissement of een gelijkaardige bescherming tegen haar schuldeisers aangevraagd.
- De aan de klant verleende kredietopening is beëindigd.

KBC hanteert een 'backstop' voor kredietopeningen met een betalingsachterstand van 90 dagen of meer. Onder 'backstop' wordt in dit kader een laatste controle verstaan om te garanderen dat alle activa die moeten worden aangemerkt als 'activa waarbij sprake is van default', dat ook daadwerkelijk zijn.

Model van te verwachten kredietverliezen (ECL) – algemeen

Het ECL-model wordt gebruikt om bijzondere waardeverminderingen van financiële activa te meten.

Het toepassingsgebied van het ECL-model is gebaseerd op de classificatie van de financiële activa. Het model is van toepassing op de volgende financiële activa:

- financiële activa gewaardeerd tegen AC en tegen FVOCI,
- verplichtingen uit hoofde van leningen en financiëlegarantiecontracten,
- vorderingen voor financiële leasing,
- handels- en overige vorderingen.

Voor beleggingen in aandelen worden geen te verwachten verliezen berekend.

Op financiële activa waarop het ECL-model van toepassing is, wordt een bijzondere waardevermindering geboekt ten belope van de tijdens de looptijd te verwachten kredietverliezen als het kredietrisico na de eerste opname significant toeneemt. In andere gevallen komt de voorziening voor verliezen overeen met de binnen twaalf maanden te verwachten kredietverliezen (zie hierna voor nadere toelichting van het begrip 'significante toename van het kredietrisico').

Om een onderscheid te maken tussen de verschillende categorieën met het oog op de kwantificering van de te verwachten kredietverliezen, gebruikt KBC de internationaal aanvaarde terminologie voor de indeling van financiële activa in ‘stages’ of categorieën: categorie 1, categorie 2 en categorie 3. Tenzij het activa met verminderde kredietwaardigheid betreft, worden alle financiële activa bij eerste opname geclassificeerd in categorie 1 en geboekt met de binnen twaalf maanden te verwachten kredietverliezen. Zodra zich een significante toename van het kredietrisico voordoet na de eerste opname, wordt het actief ondergebracht in categorie 2 en geboekt met de tijdens de looptijd te verwachten kredietverliezen. Zodra een actief aan de definitie van default voldoet, wordt het ondergebracht in categorie 3.
Voor handelsvorderingen staat IFRS 9 het gebruik van een praktisch hulpmiddel toe. De te verwachten kredietverliezen voor handelsvorderingen kunnen worden gewaardeerd als een bedrag dat overeenkomt met hun tijdens de looptijd te verwachten kredietverliezen. KBC past dit praktische hulpmiddel toe op handels- en overige vorderingen.
Bijzondere waardeverminderingswinsten en -verliezen op financiële activa worden opgenomen onder de noemer Bijzondere waardeverminderingen in de winst-en-verliesrekening.
Financiële activa die worden gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs worden in de balans gepresenteerd tegen hun nettoboekwaarde, die overeenkomt met de brutoboekwaarde verminderd met de bijzondere waardeverminderingen. Schuldinstrumenten gewaardeerd tegen FVOCI worden in de balans gepresenteerd tegen hun boekwaarde, die overeenkomt met hun reële waarde op de verslagdatum. De aanpassing voor te verwachten verliezen wordt opgenomen als een herclassificatie-aanpassing tussen de winst-en-verliesrekening en de niet-gerealiseerde resultaten.

Significante toename van het kredietrisico sinds de eerste opname

In overeenstemming met het ECL-model worden financiële activa geboekt met de tijdens de looptijd te verwachten kredietverliezen zodra hun kredietrisico na de eerste opname significant toeneemt. Bijgevolg bepaalt de beoordeling van wat een significante toename van het kredietrisico is, hoe financiële activa in categorieën worden ingedeeld. De beoordeling van een significante toename van het kredietrisico is een relatieve beoordeling op basis van het kredietrisico dat bij de eerste opname werd toegewezen. Dit is een beoordeling op grond van meerdere factoren en bijgevolg heeft KBC een benadering met meerdere niveaus ontwikkeld voor de obligatieportefeuille enerzijds en de kredietportefeuille anderzijds.

Benadering met meerdere niveaus (MTA) – obligatieportefeuille

Voor de obligatieportefeuille bestaat de benadering uit drie niveaus:

- Uitzondering voor laag kredietrisico: obligaties worden altijd geboekt met de binnen de twaalf maanden te verwachten kredietverliezen als ze op de verslagdatum een laag kredietrisico hebben (d.w.z. categorie 1). KBC gebruikt deze uitzondering voor obligaties met een investment grade-rating.
- Kans op default tijdens de looptijd van het contract (LTPD) (alleen van toepassing als niet aan het eerste niveau wordt voldaan): dit is een relatieve beoordeling die de kans op default tijdens de looptijd (LTPD) bij de eerste opname vergelijkt met die op de verslagdatum. De relatieve verandering van de LTPD die aanleiding geeft tot een wijziging van categorie, is een verhoging met 200%.
- Beoordeling door het bestuur: tot slot bestudeert en beoordeelt het bestuur de significante toename van het kredietrisico van financiële activa op individueel niveau (tegenpartij) en op portefeuilleniveau, wanneer wordt geconcludeerd dat er in de eerste twee niveaus van de benadering met meerdere niveaus onvoldoende rekening wordt gehouden met idiosyncratische gebeurtenissen. Voorbeelden van idiosyncratische gebeurtenissen zijn onverwachte ontwikkelingen in de macro-economische omgeving (bijvoorbeeld de coronacrisis), onzekerheden over geopolitieke gebeurtenissen (bijvoorbeeld een oorlog) en de secundaire impact van belangrijke defaults (bv. op leveranciers, klanten en medewerkers van een bedrijf dat in gebreke is gebleven).

Als geen van deze triggers leidt tot een overgang naar categorie 2, blijft de obligatie in categorie 1. Een financieel actief wordt geacht tot categorie 3 te behoren zodra het aan de definitie van default voldoet. De benadering met meerdere niveaus is symmetrisch, wat betekent dat obligaties die zijn overgeheveld naar categorie 2 of 3, kunnen terugkeren naar categorie 1 of 2 als op een volgende verslagdatum niet meer wordt voldaan aan de voorwaarden die tot de overheveling hebben geleid.

Kredietportefeuille

Voor de kredietportefeuille gebruikt KBC een benadering met vijf niveaus. Deze benadering met meerdere niveaus is een getrapt systeem (als de beoordeling van het eerste niveau niet leidt tot overheveling naar categorie 2, wordt het tweede niveau beoordeeld, enz.). Als na beoordeling van alle niveaus overheveling naar categorie 2 niet nodig is gebleken, blijft het krediet in categorie 1.

- Kans op default tijdens de looptijd van het contract (LTPD): de LTPD wordt gebruikt als de voornaamste maatstaf om een toename van het kredietrisico te beoordelen. Dit is een relatieve beoordeling die de kans op default tijdens de looptijd (LTPD) bij de eerste opname vergelijkt met die op de verslagdatum. KBC voert de beoordeling voor elke verslagperiode uit op het niveau van de faciliteit. De relatieve verandering van de LTPD die aanleiding geeft tot een wijziging van categorie, is een verhoging met 200%.
- Kredietherstructurering: geherstructureerde financiële activa worden altijd beschouwd als categorie 2, tenzij ze reeds aan de definitie van default voldoen. In dat geval worden ze overgeheveld naar categorie 3.
- Aantal dagen betalingsachterstand: KBC gebruikt de 'backstop' zoals omschreven in de standaard. Een financieel actief met meer dan 30 dagen betalingsachterstand wordt overgeheveld naar categorie 2.
- Watchlist: KBC gebruikt het watchlist-criterium om kredieten naar categorie 2 over te hevelen. De watchlist bevat kredieten met een verhoogd kredietrisico, maar die (nog) niet zijn geklasseerd als default/non-performing en die onderworpen zijn aan een verscherpte opvolging en beoordeling door de bank. KBC voert die beoordeling voor elke verslagperiode uit op klantniveau.
- Beoordeling door het bestuur: tot slot bestudeert en beoordeelt het bestuur de significante toename van het kredietrisico van financiële activa op individueel niveau (tegenpartij) en op portefeuilleniveau, wanneer wordt geconcludeerd dat er in de eerste vier niveaus van de benadering met meerdere niveaus onvoldoende rekening wordt gehouden met idiosyncratische gebeurtenissen (zie hierboven voor enkele voorbeelden).

Een financieel actief dat onder het ECL-model valt, wordt geacht tot categorie 3 te behoren zodra het aan de definitie van default voldoet. De benadering met meerdere niveaus is symmetrisch, wat betekent dat kredieten die zijn overgeheveld naar categorie 2 of 3, kunnen terugkeren naar categorie 1 of 2 als op een volgende verslagdatum niet meer wordt voldaan aan de voorwaarden die tot de overheveling hebben geleid.

Waardering van te verwachten kredietverliezen

De te verwachten kredietverliezen (ECL) worden berekend als het product van de kans op wanbetaling (PD), de geraamde blootstelling op het moment van wanbetaling (EAD) en het verlies bij wanbetaling (LGD).

De te verwachten kredietverliezen worden berekend als weergave van:

- een objectief en kansgewogen bedrag;
- de tijdswaarde van geld; en
- informatie over gebeurtenissen uit het verleden, de heersende omstandigheden en prognoses van economische omstandigheden.

De tijdens de looptijd te verwachten kredietverliezen komen overeen met de som van alle tijdens de looptijd te verwachten kredietverliezen, gedisconteerd tegen de oorspronkelijke effectieve rentevoet. De binnen de twaalf maanden te verwachten kredietverliezen komen overeen met het deel van de tijdens de looptijd te verwachten kredietverliezen dat voortvloeit uit een default binnen de periode van twaalf maanden na de verslagdatum.

KBC gebruikt specifieke IFRS 9-modellen voor PD, EAD en LGD om de ECL te berekenen. In de mate van het mogelijke en om de efficiëntie te bevorderen, gebruikt KBC modelvormingstechnieken die vergelijkbaar zijn met de technieken die werden ontwikkeld voor prudentiële doeleinden (de Baselmodellen). Meer informatie over de kredietrisicomodellen die KBC heeft ontwikkeld, vindt u in het deel 'Internal modelling and validation' van het Risk Report op www.kbc.com. KBC ziet er niettemin op toe dat de Baselmodellen worden aangepast om te voldoen aan IFRS 9:

- KBC maakt geen gebruik van de voorzichtigheidsmarges die de toezichthouder voor de Baselmodellen voorschrijft.
- KBC brengt aanpassingen aan om rekening te houden met de impact van macro-economische factoren op het resultaat om te garanderen dat de IFRS 9-modellen een raming op een bepaald tijdstip weerspiegelen (point-in-time) en geen raming over de hele cyclus (through-the-cycle), zoals vereist door de toezichthouder.
- KBC maakt in de modellen gebruik van macro-economische prognoses.

Voor de leningen die in default zijn, wordt de ECL eveneens berekend als het product van PD, EAD en LGD. Maar in dit specifieke geval wordt de PD bepaald op 100%, is de EAD bekend gezien de defaultstatus en houdt de LGD rekening met de netto actuele waarde van het (niet-)recupereerbare bedrag.

KBC gebruikt de IRB en gestandaardiseerde modellen om de Basel PD toe te wijzen, die vervolgens dient als input voor de IFRS 9 ECL-berekeningen en staging. Als er geen Basel PD-model is met een vergelijkbare scope als die van het IFRS 9-model, wordt voor alle faciliteiten in de portefeuille de op lange termijn waargenomen default rate als PD gebruikt. Voor portefeuilles met een lage default rate kan het voorkomen dat er zich in de beschouwde periode geen of slechts een klein aantal wanbetalingen heeft voorgedaan. In dat geval wordt de PD bepaald op basis van deskundige input en externe ratings.

KBC houdt bij de berekening van de ECL rekening met toekomstgerichte informatie via macro-economische variabelen en op basis van de beoordeling door het management van eventuele idiosyncratische gebeurtenissen. De hoofdeconoom van KBC ontwikkelt drie verschillende macro-economische scenario's (basis, optimistisch en pessimistisch) voor alle KBC-kernlanden en bepaalt voor elk scenario een overeenkomstige waarschijnlijkheid. Elk kwartaal herziet KBC de economische scenario's en de toegekende wegingen die worden gebruikt voor de berekening van de ECL, op basis van de input van de hoofdeconoom. De integratie van de macro-economische variabelen in deze scenario's in de PD-, EAD- en LGD-componenten van de ECL-berekening is gebaseerd op statistische correlatie in historische datasets.

De maximale periode voor waardering van de te verwachten kredietverliezen is de maximale contractuele periode (inclusief verlengingsopties), behalve voor specifieke financiële activa die bestaan uit een opgenomen en een opvraagbaar niet-opgenomen bedrag, waarbij de blootstelling aan het kredietrisico niet beperkt wordt tot de contractuele periode door de contractuele mogelijkheid van KBC om terugbetaling van het opgenomen bedrag te vragen en het niet-opgenomen bedrag te annuleren. Alleen voor dergelijke activa kan de waarderingsperiode langer zijn dan de contractuele periode.

Recuperatie-activa (reimbursement assets) in het kader van Significant Risk Transfer (SRT) voor ontvangen financiële garanties die niet als integraal onderdeel van een schuldinstrument worden beschouwd (d.w.z. geen deel uitmaken van de contractuele voorwaarden), worden op de balans opgenomen onder 'Overige activa'. De waardering van het vergoedingsactief is het laagste van het verwachte kredietverlies (ECL) op de onderliggende kredieten en de verliezen die gedekt worden door de ontvangen financiële garantie, verminderd met eventuele eerste verliestranche die door KBC wordt behouden, en geclaimde kredietverliezen. Dit recuperatie-actief vermindert de waardeverminderingen op de schuldinstrumenten die door de financiële garantie worden gedekt, en wordt weergegeven op de regel 'Waardevermindering op financiële activa tegen geamortiseerde kostprijs en tegen reële waarde via OCI' in de resultatenrekening. Een voorwaarde voor deze verwerking is dat het vrijwel zeker moet zijn dat de garantie de bank zal vergoeden voor de kredietverliezen.

Verworven of gecreëerde financiële activa met verminderde kredietwaardigheid (Purchased or Originated Credit Impaired, POCI)

KBC definieert verworven of gecreëerde financiële activa met verminderde kredietwaardigheid (POCI) als financiële activa waarop bijzondere waardevermindering conform IFRS 9 van toepassing is en waarbij reeds bij de creatie sprake was van default (d.w.z. die op dat ogenblik aan de definitie van default beantwoordden). POCI-activa worden bij eerste opname gewaardeerd tegen een

bedrag na aftrek van bijzondere waardeverminderingen en worden gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs op basis van een effectieve interestvoet die aangepast wordt voor de kredietwaardigheid. In latere verslagperiodes worden alle wijzigingen aan de tijdens de looptijd te verwachten kredietverliezen opgenomen in de winst-en-verliesrekening. Gunstige wijzigingen worden opgenomen als een terugname van waardeverminderingen, zelfs als de tijdens de looptijd te verwachten kredietverliezen op de verslagdatum lager zijn dan die op het moment van uitgifte.

Belangrijke beoordelingen en onzekerheden

De berekening van de te verwachten kredietverliezen (en de significante toename van het kredietrisico sinds de eerste opname) vereist een verregaande oordeelsvorming over verschillende aspecten, waaronder de financiële situatie en aflossingscapaciteit van de kredietnemer, de realiseerbare waarde van waarborgen, prognoses en macro-economische informatie. KBC past een neutrale, onbevooroordeelde benadering toe ten aanzien van onzekerheden en bij het nemen van beslissingen op basis van verregaande oordeelsvorming.

Geldmiddelen, tegoeden bij centrale banken en andere zichtdeposito's bij kredietinstellingen

Geldmiddelen omvat contanten en direct opvraagbare deposito's, zoals cheques, kasmiddelen en saldi bij centrale banken en andere banken. Kasequivalenten omvat termijnleningen aan banken op minder dan drie maanden, zonder reverse repo's, reverse repo's met kredietinstellingen op maximaal 3 maanden en, in aftrek, deposito's van banken terugbetaalbaar op verzoek en onmiddellijk terugbetaalbaar. Geldmiddelen en kasequivalenten bevat de geldmiddelen en kasequivalenten inbegrepen in groepen activa die worden afgestoten.

Financiële verplichtingen

Financiële instrumenten of hun componenten worden bij eerste opname geclassificeerd als verplichting of als eigen vermogen op grond van de bepalingen van de contractuele overeenkomsten en de definities van financiële verplichtingen en eigenvermogensinstrumenten. Een financieel instrument wordt geclassificeerd als een verplichting als:

- KBC een contractuele verplichting heeft om aan de houder ervan geldmiddelen of een ander financieel actief te leveren of met de houder een ander financieel instrument te ruilen onder voorwaarden die potentieel nadelig zijn voor KBC; of
- KBC een contractuele verplichting heeft om het financiële instrument af te wikkelen in een variabel aantal van zijn eigen aandelen.

Een financieel instrument wordt geclassificeerd als een aandeel als aan geen van beide voorwaarden is voldaan. In dat geval wordt het administratief verwerkt zoals beschreven onder Eigen vermogen.

Financiële verplichtingen – opname en niet langer opnemen in de balans

KBC neemt een financiële verplichting op wanneer het partij wordt bij de contractuele bepalingen van het betreffende instrument. Dat is gewoonlijk de datum waarop de vergoeding in de vorm van geldmiddelen of een ander financieel actief wordt ontvangen. Bij eerste opname wordt de financiële verplichting gewaardeerd tegen reële waarde verminderd met de transactiekosten die direct aan de uitgifte van het instrument kunnen worden toegerekend, behalve voor financiële verplichtingen die worden gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening.

Financiële verplichtingen worden niet langer in de balans opgenomen wanneer ze tenietgaan, dat wil zeggen wanneer de in het contract vastgelegde verplichting nagekomen of ontbonden wordt, dan wel afloopt. KBC kan de financiële verplichting ook niet langer in de balans opnemen en een nieuwe financiële verplichting in de balans opnemen wanneer een ruil plaatsvindt tussen KBC en de kredietgevers van de financiële verplichting, waarbij sprake is van aanzienlijk afwijkende voorwaarden of als er aanzienlijke wijzigingen zijn aan de voorwaarden van een bestaande financiële verplichting. Om te bepalen of de voorwaarden verschillen, vergelijkt KBC de contante waarde van de kasstromen onder de nieuwe voorwaarden, met inbegrip van het saldo van betaalde en ontvangen provisies gedisconteerd tegen de oorspronkelijke effectieve rentevoet, met de contante waarde van de resterende kasstromen van de oorspronkelijke financiële verplichting. Als het verschil 10% of meer bedraagt, neemt KBC de oorspronkelijke financiële verplichting niet langer op in de balans en neemt het een nieuwe financiële verplichting op. Wanneer een ruil van schuldinstrumenten of de wijziging van voorwaarden wordt geboekt als schulddelging, worden gemaakte kosten of provisies opgenomen als deel van de winst of het verlies op de gedelgde schuld.

Financiële verplichtingen – classificatie en waardering

KBC brengt opgenomen financiële verplichtingen onder in drie verschillende categorieën, zoals voorgeschreven door IFRS 9:

- Financiële verplichtingen aangehouden voor handelsdoeleinden (HFT). Dit zijn financiële verplichtingen die hoofdzakelijk worden aangegaan om winst te behalen uit prijsschommelingen op korte termijn of uit de handelsmarge. Een verplichting wordt ook beschouwd als voor handelsdoeleinden aangehouden als ze deel uitmaakt van een portefeuille van afzonderlijk door de handelsdesk voor handelsdoeleinden aangehouden financiële instrumenten waarvoor een recent patroon bestaat van winstnemingen op korte termijn. Voor handelsdoeleinden aangehouden verplichtingen kunnen verplichtingen zijn in de vorm van derivaten, shortposities in schuldinstrumenten en aandelen, termijndeposito's en schuldcertificaten. Verplichtingen in de vorm van derivaten worden door KBC opgedeeld in derivaten voor handelsdoeleinden en derivaten voor

afdekkingsdoeleinden, net als bij activa in de vorm van derivaten. Bij eerste opname worden voor handelsdoeleinden aangehouden verplichtingen gewaardeerd tegen reële waarde. Op het einde van de verslagperiode worden voor handelsdoeleinden aangehouden verplichtingen in de vorm van derivaten gewaardeerd tegen reële waarde. Aanpassingen van de reële waarde worden altijd opgenomen in de winst-en-verliesrekening.

- Financiële verplichtingen bij eerste opname door de entiteit aangewezen als tegen reële waarde gewaardeerd met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening (FVO). Krachtens IFRS 9 kan een financiële verplichting of groep van financiële verplichtingen bij eerste opname worden gewaardeerd tegen reële waarde, waarbij veranderingen in de reële waarde worden opgenomen in de winst-en-verliesrekening, met uitzondering van veranderingen in de reële waarde die betrekking hebben op veranderingen in het eigen kredietrisico, die afzonderlijk worden gepresenteerd in de niet-gerealiseerde resultaten. KBC gebruikt de waardering tegen reële waarde om de volgende redenen:
  - beheerd op basis van de reële waarde: KBC waardeert een financiële verplichting of een groep van financiële verplichtingen tegen reële waarde wanneer die wordt beheerd en de prestaties ervan worden beoordeeld op basis van de reële waarde. Ze wordt gebruikt voor de administratieve verwerking van (ontbundelde) depositocomponenten (d.w.z. financiële verplichtingen die geen discretionaire winstdeling bevatten);
  - boekhoudkundige mismatch: waardering tegen reële waarde mag worden gebruikt wanneer dat een opname- of waarderingsinconsistentie voorkomt of aanzienlijk beperkt die anders zou zijn ontstaan als de waardering van activa of verplichtingen of de opname van de winsten en verliezen hierop op basis van verschillende grondslagen had plaatsgevonden;
  - hybride instrumenten: een financieel instrument wordt als hybride beschouwd wanneer het een of meer besloten derivaten omvat die geen nauw verband vertonen met het basiscontract. Waardering tegen reële waarde kan worden gebruikt wanneer het niet mogelijk is om de in een contract besloten derivaten zonder nauw verband te scheiden van het basiscontract, in welk geval het volledige hybride instrument mag worden aangeduid als gewaardeerd tegen reële waarde. Dat betekent dat zowel de in het contract besloten derivaten als het basiscontract worden gewaardeerd tegen reële waarde. KBC gebruikt deze mogelijkheid wanneer gestructureerde producten besloten derivaten zonder nauw verband met het basiscontract omvatten. In dat geval worden zowel het basiscontract als de in het contract besloten derivaten gewaardeerd tegen reële waarde.
- Financiële verplichtingen gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs (AC). KBC classificeert de meeste van zijn financiële verplichtingen in deze categorie, ook de financiële verplichtingen die worden gebruikt om handelsactiviteiten te financieren maar zelf niet voor handelsdoeleinden bestemd zijn (bv. uitgegeven obligaties). Deze financiële verplichtingen worden bij eerste opname gewaardeerd tegen kostprijs, wat overeenkomt met de reële waarde van de ontvangen vergoeding, inclusief transactiekosten. Later worden ze gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs, wat overeenkomt met het bedrag waartegen de financieringsverplichting bij eerste opname werd gewaardeerd, verminderd met de hoofdsomaflossingen en vermeerderd of verminderd met de cumulatieve amortisatie van het eventuele verschil tussen dat eerste bedrag en het aflossingsbedrag. Het verschil tussen het ter beschikking gestelde bedrag en de nominale waarde wordt opgenomen als een rentelast berekend volgens de effectieverentemethode. De reeds opgelopen maar nog niet betaalde rentelasten worden opgenomen in de boekwaarde van de financiële verplichting.

Financiële verplichtingen – eigen kredietrisico

Voor financiële verplichtingen gewaardeerd tegen reële waarde schrijft IFRS 9 voor dat de financiële verplichting bij eerste opname tegen reële waarde moet worden gewaardeerd. Latere veranderingen in de reële waarde worden opgenomen in de winst-en-verliesrekening, met uitzondering van veranderingen in het eigen kredietrisico, die afzonderlijk worden gepresenteerd in de niet-gerealiseerde resultaten.
Dienovereenkomstig worden ontwikkelingen in de reële waarde van de verplichting op verschillende plaatsen gepresenteerd: veranderingen in het eigen kredietrisico worden gepresenteerd in de niet-gerealiseerde resultaten en alle andere veranderingen in reële waarde worden gepresenteerd in de winst-en-verliesrekening onder Nettoresultaat uit financiële instrumenten tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening. De in de niet-gerealiseerde resultaten opgenomen bedragen met betrekking tot het eigen kredietrisico worden niet overgeboekt naar de winst-en-verliesrekening, zelfs niet als de verplichting niet langer in de balans wordt opgenomen en de bedragen worden gerealiseerd. Hoewel overboeking niet is toegelaten, hevelt KBC de in de niet-gerealiseerde resultaten opgenomen bedragen wel over naar het overgedragen resultaat in het eigen vermogen wanneer de verplichting niet langer in de balans wordt opgenomen. De enige situatie waarin opname van het eigen kredietrisico in de niet-gerealiseerde resultaten niet wordt toegepast, is wanneer dat een boekhoudkundige mismatch in de winst-en-verliesrekening zou veroorzaken. Dat kan zich voordoen wanneer er een nauw economisch verband bestaat tussen de tegen reële waarde gewaardeerde financiële verplichting (waarvoor het eigen kredietrisico is opgenomen in de niet-gerealiseerde resultaten) en het financiële actief, waarvan alle veranderingen in de reële waarde worden gewaardeerd en opgenomen tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening.

Financiële verplichtingen – financiëlegarantiecontract

Een financiëlegarantiecontract is een contract op grond waarvan KBC verplicht is bepaalde betalingen te verrichten om de houders te compenseren voor verliezen die ze lijden omdat een bepaalde debiteur zijn betalingsverplichting uit hoofde van de oorspronkelijke of herziene voorwaarden van een schuldinstrument niet nakomt. Een financiëlegarantiecontract wordt bij eerste opname gewaardeerd tegen reële waarde en later gewaardeerd tegen het hoogste van de volgende bedragen: (a) het bedrag dat is bepaald overeenkomstig de bepalingen van IFRS 9 inzake bijzondere waardeverminderingen (zie Financiële activa – Bijzondere waardeverminderingen) en (b) het oorspronkelijk opgenomen bedrag, verminderd met, in voorkomend geval, de cumulatieve amortisatie die in overeenstemming met het beginsel van IFRS 15 inzake de opname van opbrengsten is opgenomen.

Reverse repo's en repo's

Een reverse repo is een transactie waarbij KBC een financieel actief koopt en tegelijkertijd een overeenkomst aangaat om het actief (of een vergelijkbaar actief) op een datum in de toekomst tegen een vaste prijs te verkopen. Deze overeenkomst wordt geboekt als een lening of voorschot en het onderliggende actief wordt niet opgenomen in de jaarrekening.

In een repotransactie verkoopt KBC een effect en tegelijkertijd stemt het ermee in om het effect (of een actief dat in essentie hetzelfde is) op een toekomstige datum tegen een vaste prijs opnieuw te kopen. KBC blijft de effecten volledig in de balans opnemen, omdat het vrijwel alle risico's en voordelen van eigendom behoudt. De ontvangen geldelijke vergoeding wordt opgenomen als een financieel actief en de financiële verplichting wordt opgenomen als verplichting om de terugkoopprijs te betalen.

Compensatie (offsetting)

Voor een financieel actief en een financiële verplichting saldeert en presenteert KBC in zijn balans uitsluitend een nettobedrag als (i) het op dat ogenblik een in rechte afdwingbaar recht heeft om de opgenomen bedragen te compenseren; en (ii) het van plan is om de verplichting op nettobasis af te wikkelen of om het actief te realiseren op hetzelfde moment dat de verplichting wordt afgewikkeld.

Reële waarde

KBC definieert 'reële waarde' als 'de prijs die zou worden ontvangen uit de verkoop van een actief of die zou worden betaald om een verplichting over te dragen in een regelmatige transactie tussen marktdeelnemers op de waarderingsdatum'. De reële waarde is niet het bedrag dat een entiteit zou ontvangen of betalen op grond van een gedwongen transactie, een onvrijwillige liquidatie of een gedwongen verkoop. Een onevenwichtigheid tussen vraag en aanbod (bv. minder kopers dan verkopers, waardoor de prijzen dalen) is niet hetzelfde als een gedwongen transactie of een gedwongen verkoop.

Wijzigingen van de marktwaarde worden opgenomen voor alle posities die worden gewaardeerd tegen reële waarde, waarbij wijzigingen in de reële waarde worden gerapporteerd in de winst-en-verliesrekening of in de niet-gerealiseerde resultaten. Ze houden verband met afwikkelingskosten, aanpassingen voor posities of markten met verminderde liquiditeit, wijzigingen van waarderingen op basis van een modellenbenadering, tegenpartijrisico (aanpassing van kredietwaardering) en financieringskosten:

- Aanpassingen van de kredietwaardering (CVA's) worden gebruikt bij het waarderen van derivaten om te garanderen dat hun marktwaarde wordt aangepast om het kredietrisico van de tegenpartij te weerspiegelen. Daarbij wordt zowel de huidige vervangingswaarde van het contract (mark-to-market) als de verwachte toekomstige marktwaarde van het contract in rekening genomen. Die waarderingen worden gewogen op basis van het kredietrisico van de tegenpartij, dat bepaald wordt door middel van een genoteerde Credit Default Swap (CDS)-spread, of, als die er niet is, afgeleid wordt uit obligaties waarvan de emittenten vergelijkbaar zijn met die van de tegenpartij van het financiële instrument (wat betreft rating, sector en geografische ligging). Een aanpassing van de schuldwaardering (DVA) vindt plaats voor contracten waarbij de tegenpartij is blootgesteld aan KBC. Die is gelijkaardig aan de CVA, waarbij de verwachte toekomstige negatieve marktwaarde van de contracten in rekening wordt gebracht.
- Een FVA (funding value adjustment) is een aanpassing van de marktwaarde van niet door zekerheden gedekte derivaten om bij de waardering ervan rekening te houden met de (toekomstige) financieringskosten of -opbrengsten die gepaard gaan met het aangaan en afdekken van dergelijke instrumenten.

Hedge accounting (afdekkingstransacties)

KBC kiest ervoor om gebruik te maken van de grondslagen van hedge accounting van IAS 39 (de EU-carve-out-versie). KBC wijst bepaalde voor risicobeheerdoeleinden aangehouden derivaten en bepaalde niet-afgeleide financiële instrumenten aan als afdekkingsinstrumenten die in aanmerking komen voor afdekkingsconstructies. Bij de eerste aanwijzing van de afdekking legt KBC formeel de relatie vast tussen de afdekkingsinstrumenten en de afgedekte posities, inclusief de risicobeheerdoelstelling en -strategie bij het aangaan van de afdekkingstransactie, evenals de methode die zal worden gebruikt om de effectiviteit van de afdekkingsrelatie te beoordelen. KBC beoordeelt zowel bij aanvang van de afdekkingsrelatie als daarna doorlopend of de door de afdekkingsinstrumenten gerealiseerde compensatie van de wijzigingen in de reële waarde of kasstromen van de overeenkomstige afgedekte posities tijdens de periode waarvoor de afdekking is aangewezen, naar verwachting zeer effectief zullen zijn, en of de werkelijke resultaten van elke afdekking binnen een vork van 80 tot 125% liggen. KBC beoordeelt voor een

kasstroomafdekking van een verwachte transactie of het zeer waarschijnlijk is dat die zal plaatsvinden en een blootstelling aan kasstroomschommelingen inhoudt die uiteindelijk van invloed zou kunnen zijn op de winst-en-verliesrekening.
KBC gebruikt de volgende afdekkingstechnieken: kasstroomafdekking, micro-hedge op basis van reële waarde, reëlewaardeafdekking voor een portefeuille met renterisico en afdekkingen van netto-investeringen in buitenlandse activiteiten.
Kasstroomafdekkingen: als een derivaat is aangewezen als afdekkingsinstrument bij een afdekking van kasstroomschommelingen die toe te rekenen zijn aan een bepaald risico dat aan een opgenomen actief, verplichting of zeer waarschijnlijke, verwachte transactie verbonden is en dat invloed zou kunnen hebben op de winst-en-verliesrekening, wordt het effectieve deel van wijzigingen in de reële waarde van het derivaat opgenomen in de niet-gerealiseerde resultaten en gepresenteerd in de afdekkingsreserve (kasstroomafdekking) binnen het eigen vermogen. Elk niet-effectief deel van wijzigingen in de reële waarde van een derivaat wordt onmiddellijk opgenomen in de winst-en-verliesrekening onder Nettoresultaat uit financiële instrumenten tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening. Het in de niet-gerealiseerde resultaten opgenomen bedrag wordt overgeboekt naar de winst-en-verliesrekening (als een herclassificatieaanpassing in de periode waarin de afgedekte kasstromen de winst-en-verliesrekening beïnvloeden) onder Nettorente-inkomsten. Als het voor afdekkingsdoeleinden aangehouden derivaat afloopt of wordt verkocht, beëindigd of uitgeoefend, als de afdekking niet langer aan de criteria voor kasstroomafdekking voldoet of als de aanwijzing als afdekking wordt ingetrokken, worden de afdekkingstransacties prospectief beëindigd. Eventuele cumulatieve winsten of verliezen die op dat moment bestaan in de niet-gerealiseerde resultaten, blijven in de niet-gerealiseerde resultaten en worden opgenomen onder Nettoresultaat uit financiële instrumenten tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening wanneer de verwachte transactie uiteindelijk wordt opgenomen in de winst-en-verliesrekening. Wanneer verwacht wordt dat een verwachte transactie niet langer zal plaatsvinden, wordt de cumulatieve winst die of het cumulatieve verlies dat in de niet-gerealiseerde resultaten is opgenomen, onmiddellijk overgeboekt naar de winst-en-verliesrekening onder Nettoresultaat uit financiële instrumenten tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening.

Micro-hedging op basis van reële waarde: wanneer een derivaat is aangewezen als afdekkingsinstrument voor het afdekken van de verandering in de reële waarde van een opgenomen actief of verplichting of een portefeuille van opgenomen activa of verplichtingen of een vaststaande toezegging die van invloed kan zijn op de winst-en-verliesrekening, worden veranderingen in de reële waarde van het derivaat onmiddellijk opgenomen in de winst-en-verliesrekening, evenals de veranderingen in de reële waarde van de afgedekte positie die toerekenbaar zijn aan het afgedekte risico (in dezelfde post van de winst-en-verliesrekening als de afgedekte positie). Maar de geprorateerde rente van renteswaps wordt opgenomen in Nettorente-inkomsten. Als het voor afdekkingsdoeleinden aangehouden derivaat afloopt of wordt verkocht, beëindigd of uitgeoefend, als de afdekking niet langer aan de criteria voor reëlewaardeafdekking voldoet of als de aanwijzing als afdekking wordt ingetrokken, worden de afdekkingstransacties prospectief beëindigd. Elke aanpassing van een afgedekte positie waarvoor de effectieve rentevoet wordt gebruikt, wordt tot op het ogenblik van beëindiging geamortiseerd naar de winst-en-verliesrekening als onderdeel van de herberekende effectieve rentevoet van de positie over haar resterende looptijd of rechtstreeks opgenomen wanneer de afgedekte positie niet langer wordt opgenomen.

Reëlewaardeafdekkingen voor een portefeuille met renterisico (macro-hedging): de uitzondering van de EU inzake macro-hedging betekent dat een groep van derivaten (of delen van derivaten) mag worden beschouwd als combinatie en gezamenlijk als afdekkingsinstrument mag worden aangewezen, en neemt een deel van de beperkingen op reëlewaardeafdekkingen met betrekking tot de afdekking van kerndeposito's en op onderafdekking gerichte strategieën weg. Krachtens de EU-uitzondering mogen afdekkingstransacties worden toegepast op kerndeposito's en zijn ze alleen ineffectief wanneer de herziene raming van het bedrag van de kasstromen in geplande tijdsintervallen daalt tot onder het aangewezen bedrag voor dat tijdsinterval. KBC dekt het renterisico van portefeuilles van financiële activa en portefeuilles van financiële verplichtingen af. Renteswaps worden gewaardeerd tegen reële waarde en wijzigingen in de reële waarde worden opgenomen in de winst-en-verliesrekening. De geprorateerde rente van renteswaps wordt opgenomen in Nettorente-inkomsten. Het afgedekte bedrag aan financiële activa en verplichtingen wordt eveneens gewaardeerd tegen reële waarde, waarbij de wijzigingen van de reële waarde worden opgenomen in de winst-en-verliesrekening. Bij afgedekte posities gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs wordt de reële waarde van het afgedekte bedrag in de balans opgenomen als een aparte post bij de activa of de verplichtingen. Als een afdekking niet effectief is, wordt de cumulatieve wijziging in de reële waarde van het afgedekte bedrag dat als een aparte post op de balans werd opgenomen, geamortiseerd in de winst-en-verliesrekening over de resterende looptijd van de afgedekte activa of onmiddellijk uit de balans verwijderd als de ineffectiviteit voortvloeit uit het feit dat de overeenkomstige financiële activa en verplichtingen niet langer worden opgenomen.

Afdekking van netto-investeringen in buitenlandse activiteiten: wanneer een derivaat of een niet-afgeleid financieel instrument wordt aangewezen als afdekkingsinstrument voor afdekking van een netto-investering in een buitenlandse activiteit met een andere functionele munt dan die van de directe holdingmaatschappij van de buitenlandse activiteit, wordt het effectieve deel van wijzigingen in de reële waarde van het afdekkingsinstrument opgenomen in de afdekkingsreserve (investeringen in buitenlandse activiteiten) in de niet-gerealiseerde resultaten. Het niet-effectieve deel van de wijzigingen in de reële waarde van het derivaat wordt onmiddellijk opgenomen in de winst-en-verliesrekening. Het in de niet-gerealiseerde resultaten opgenomen bedrag wordt overgeboekt naar de winst-en-verliesrekening als een herclassificatieaanpassing bij vervreemding van de buitenlandse activiteit.

Leasing

De classificatie volgens IFRS 16 is gebaseerd op de mate waarin de aan de eigendom van een geleased actief verbonden risico's en voordelen bij de leasinggever of de leasingnemer liggen. Een financiële lease draagt nagenoeg alle aan de eigendom van een actief verbonden risico's en voordelen over.
Deze classificatie is cruciaal voor posities als leasinggever. Voor posities als leasingnemer is deze classificatie van minder belang, aangezien beide classificaties resulteren in een vergelijkbare opname en waardering van de lease op de balans en in de winst-en-verliesrekening.

Eigen vermogen

Het eigen vermogen vertegenwoordigt het overblijvende belang in de totale activa van KBC na aftrek van alle verplichtingen (de 'nettoactiva' genoemd) en omvat alle door KBC uitgegeven aandelen, aan de houders van de aandelen toerekenbare reserves en de minderheidsbelangen.

KBC classificeert alle uitgegeven financiële instrumenten als eigen vermogen of als een financiële verplichting op basis van de bepalingen van de contractuele overeenkomsten. Het cruciale kenmerk om een financiële verplichting te onderscheiden van een aandeel, is of KBC een onvoorwaardelijk recht heeft om te voorkomen dat de afwikkeling van een contractuele verplichting verloopt door middel van de levering van geldmiddelen of een ander financieel actief.
Minderheidsbelangen vertegenwoordigen het eigen vermogen in een dochteronderneming dat niet toerekenbaar is aan de houders van KBC-aandelen. Wanneer het aandeel van minderheidsbelangen in het eigen vermogen wijzigt, past KBC de boekwaarde van de controlerende belangen en de minderheidsbelangen aan om wijzigingen in hun relatieve belangen in de geconsolideerde vennootschappen te weerspiegelen. KBC neemt in het eigen vermogen elk verschil op tussen het bedrag waarmee de minderheidsbelangen worden aangepast, en de reële waarde van de betaalde of ontvangen vergoeding, en rekent dat toe aan het controlerende belang.

KBC kan binnen het wettelijke kader eigen aandelen inkopen. Deze ingekochte (gewone) aandelen worden een eerste maal erkend op de balans op transactiedatum onder de rubriek Eigen aandelen. De aanschaffingsprijs (inclusief de transactiekosten) wordt afgetrokken van het eigen vermogen. De dividendinkomsten m.b.t. eigen aandelen worden erkend in eigen vermogen.

Personeelsbeloningen

Kortetermijnpersoneelsbeloningen

Kortetermijnpersoneelsbeloningen, zoals salarissen, betaalde vakantie, prestatiegebonden geldelijke voordelen en socialezekerheidsbijdragen, worden opgenomen in de periode waarin de werknemers de overeenkomstige diensten verlenen. De bijbehorende uitgaven worden gepresenteerd in de winst-en-verliesrekening als Exploitatiekosten onder de rubriek Personeelskosten.

Vergoedingen na uitdiensttreding

KBC biedt zijn personeelsleden pensioenplannen aan in de vorm van toegezegdebijdrageregelingen of toegezegdpensioenregelingen. Uit hoofde van de toegezegdebijdrageregelingen is de in rechte afdwingbare of feitelijke verplichting van KBC beperkt tot de toegezegde bijdrage aan het fonds. Het bedrag van de vergoedingen na uitdiensttreding dat de werknemer ontvangt, wordt bepaald door het bedrag van de bijdragen die KBC en de werknemer hebben betaald aan een regeling inzake vergoedingen na uitdiensttreding, evenals het beleggingsrendement dat resulteert uit die bijdragen. Het actuariële risico wordt gedragen door de werknemer.
Daarentegen heeft KBC bij toegezegdpensioenregelingen de verplichting de overeengekomen vergoedingen aan huidige en voormalige werknemers te verschaffen en vallen het actuariële risico en het beleggingsrisico ten laste van KBC. Dat betekent dat als de opbrengst vanuit actuarieel of beleggingsoogpunt slechter is dan verwacht, de verplichting van KBC kan worden verhoogd. In België gaan toegezegdebijdrageregelingen gepaard met een wettelijk gewaarborgd minimumrendement en kan het werkelijke rendement lager liggen dan het wettelijk voorgeschreven rendement. Bovendien vertonen deze regelingen kenmerken van toegezegdpensioenregelingen en verwerkt KBC ze administratief als toegezegdpensioenregelingen.
Verplichtingen uit hoofde van de toegezegdpensioenregelingen en de Belgische toegezegdebijdrageregelingen (of pensioenverplichtingen) worden opgenomen in de post Overige verplichtingen en hebben betrekking op de verplichtingen voor rust- en overlevingspensioenen, brugpensioenen en vergelijkbare pensioenen en renten.
De pensioenverplichtingen voor werknemers uit hoofde van de toegezegdpensioenregelingen worden berekend met behulp van de 'projected unit credit'-methode, waarbij elke dienstprestatieperiode bijkomende pensioenrechten genereert.
De actuariële waardering wordt elke verslagperiode uitgevoerd. De verplichtingen uit hoofde van toegezegdpensioenregelingen worden gedisconteerd op basis van een disconteringsvoet die is gebaseerd op het rendement van hoogwaardige bedrijfsobligaties in de valuta waarin de vergoedingen zullen worden uitbetaald en met een vergelijkbare looptijd als de overeenkomstige pensioenverplichtingen.
Wijzigingen in de nettoverplichtingen/-activa uit hoofde van toegezegdpensioenregelingen, uitgezonderd kasmutaties, worden gegroepeerd in drie hoofdcategorieën en opgenomen in de exploitatiekosten (pensioenkosten), de rentelasten (nettorentelasten) en de niet-gerealiseerde resultaten (herwaarderingen).

Nettoprovisie-inkomsten

Het grootste deel van de nettoprovisie-inkomsten valt onder het toepassingsgebied van IFRS 15 (Opbrengsten uit contracten met klanten), aangezien ze betrekking hebben op diensten die KBC aan zijn klanten verleent en buiten het toepassingsgebied van andere IFRS-normen vallen. Voor de verantwoording van opbrengsten identificeert KBC het contract en bepaalt het wat de beloften (prestatieverplichtingen) in de transactie zijn. Opbrengsten worden alleen opgenomen als KBC de prestatieverplichting heeft vervuld.
Er wordt een onderscheid gemaakt tussen opbrengsten uit diensten die de klant gelijktijdig verbruikt wanneer hij de voordelen ontvangt, waarbij de prestatieverplichting over de tijd heen wordt vervuld, en opbrengsten uit diensten waarbij de prestatieverplichting op een bepaald tijdstip wordt vervuld.

Heffingen

Overheden kunnen KBC diverse heffingen opleggen. Het bedrag van de heffingen kan afhankelijk zijn van het bedrag van de opbrengsten (voornamelijk rentebaten) van KBC, het bedrag van de van klanten aangenomen deposito's en het totale balansvolume, inclusief correcties op basis van bepaalde specifieke ratio's. In overeenstemming met IFRIC 21 worden heffingen opgenomen wanneer de gebeurtenis die aanleiding geeft tot opname van de verplichting, zich heeft voorgedaan, zoals vermeld in de wetgeving ter zake. Afhankelijk van de tot een verplichting leidende gebeurtenis kunnen heffingen worden opgenomen op een bepaald punt in de tijd of gespreid in de tijd. De meeste heffingen die aan KBC worden opgelegd, moeten worden opgenomen op een bepaald punt in de tijd, meestal het begin van het boekjaar. KBC neemt de heffingen op onder Exploitatiekosten.

Winstbelasting

Winstbelasting bestaat uit drie elementen: over de verslagperiode betaalde/verschuldigde belastingen, te weinig/te veel aangelegde voorzieningen in voorgaande jaren en wijzigingen in uitgestelde belastingvorderingen/-verplichtingen. De winstbelasting wordt verwerkt in de winst-en-verliesrekening of in de niet-gerealiseerde resultaten, afhankelijk van de manier waarop de posten die tot de belasting hebben geleid, zijn geboekt. Winstbelastingen die voor het eerst worden verwerkt in de niet-gerealiseerde resultaten en die betrekking hebben op winsten of verliezen die later worden opgenomen in de winst-en-verliesrekening, worden overgeboekt naar de winst-en-verliesrekening in de periode waarin die post wordt verwerkt in de winst-en-verliesrekening.

Uitgestelde en actuele belastingvorderingen en -verplichtingen worden gesaldeerd wanneer er zowel een juridisch recht tot saldering bestaat als een voornemen om tot afwikkeling op nettobasis over te gaan of om de vordering te realiseren op hetzelfde moment dat de verplichting wordt afgewikkeld.

Actuele belastingvorderingen/-verplichtingen

Actuele belastingen voor de verslagperiode worden gewaardeerd tegen het bedrag dat naar verwachting zal worden betaald aan of teruggevorderd van de belastingautoriteiten, op basis van de van kracht zijnde belastingwetgeving of de belastingwetgeving waarvan het wetgevingsproces substantieel is afgesloten op de balansdatum.

Uitgestelde belastingvorderingen/-verplichtingen

Uitgestelde belastingverplichtingen worden opgenomen voor alle belastbare tijdelijke verschillen tussen de boekwaarde en de fiscale waarde van de activa en de verplichtingen. Ze worden gewaardeerd op basis van de belastingtarieven die op de verslagdatum wettelijk zijn vastgelegd en die naar verwachting van toepassing zullen zijn bij de realisatie van de vordering of de afwikkeling van de verplichting waarop zij betrekking hebben en die de fiscale gevolgen weerspiegelen die voortvloeien uit de wijze waarop de entiteit op de balansdatum de boekwaarde van de onderliggende activa of verplichtingen verwacht te realiseren of af te wikkelen.
Bij de opname van uitgestelde belastingvorderingen wordt rekening gehouden met alle verrekenbare tijdelijke verschillen tussen de boekwaarde van activa en verplichtingen en hun fiscale boekwaarde, evenals de voorwaartse compensatie van niet-gecompenseerde fiscale verliezen en ongebruikte fiscaal verrekenbare tegoeden, voor zover het waarschijnlijk is dat er belastbare winst beschikbaar zal zijn waarmee de verrekenbare tijdelijke verschillen kunnen worden verrekend. KBC berekent uitgestelde belastingvorderingen voor de voorwaartse compensatie van niet-gecompenseerde fiscale verliezen. Bij het beoordelen van de periode waarover fiscale verliezen kunnen worden verrekend met toekomstige belastbare winsten, gebruikt KBC prognoses voor een periode van acht tot tien jaar.
Uitgestelde belastingvorderingen/-verplichtingen die betrekking hebben op bedrijfscombinaties worden rechtstreeks geboekt als goodwill.
Uitgestelde belastingvorderingen/-verplichtingen worden niet verdisconteerd.

Materiële vaste activa

Materiële vaste activa worden bij eerste opname gewaardeerd tegen kostprijs (inclusief direct toerekenbare acquisitiekosten). KBC waardeert in daaropvolgende verslagperiodes materiële vaste activa tegen de initiële kostprijs verminderd met de geaccumuleerde afschrijvingen en bijzondere waardeverminderingen. De afschrijvingspercentages worden bepaald op basis van de geschatte gebruiksduur van de activa en worden toegepast volgens de lineaire methode vanaf het ogenblik waarop de activa

gebruiksklaar zijn. Materiële vaste activa worden niet langer in de balans opgenomen na vervreemding of wanneer het actief in kwestie permanent buiten gebruik wordt gesteld en er geen toekomstige economische voordelen worden verwacht bij de vervreemding ervan. Winsten of verliezen als gevolg van het niet langer opnemen in de balans worden opgenomen in de winst-en-verliesrekening in de periode waarin de activa uit de balans worden verwijderd.

Materiële vaste activa worden aan een bijzonderewaardeverminderingstoets onderworpen wanneer er een aanwijzing is dat het actief een bijzondere waardevermindering heeft ondergaan.

Afschrijvingskosten, bijzonderewaardeverminderingsverliezen en winsten of verliezen bij vervreemding worden opgenomen onder Exploitatiekosten in de winst-en-verliesrekening, met uitzondering van activa die worden geleased uit hoofde van operationele leasing (KBC als leasinggever), waarvoor de kosten worden opgenomen in de post Overige netto-inkomsten.

Vastgoedbeleggingen

Een vastgoedbelegging wordt gedefinieerd als vastgoed dat KBC heeft gebouwd, gekocht of verworven uit hoofde van een lease en dat wordt aangehouden om huuropbrengsten of een waardestijging te realiseren en niet om door KBC te worden gebruikt voor de levering van diensten of voor bestuurlijke doeleinden.
Vastgoedbeleggingen worden bij eerste opname gewaardeerd tegen kostprijs (inclusief rechtstreeks toerekenbare kosten). KBC waardeert vastgoedbeleggingen in daaropvolgende verslagperiodes tegen de initiële kostprijs verminderd met de geaccumuleerde afschrijvingen en bijzondere waardeverminderingen.
De afschrijvingskosten worden opgenomen in de post Overige netto-inkomsten van de winst-en-verliesrekening.

Immateriële activa

Immateriële activa omvatten goodwill, intern ontwikkelde software, extern ontwikkelde software en andere immateriële activa. Immateriële activa kunnen (i) verworven zijn als onderdeel van een bedrijfscombinatie (zie Bedrijfscombinaties en goodwill hieronder), (ii) afzonderlijk verworven zijn of (iii) intern ontwikkeld zijn.

Afzonderlijk verworven immateriële activa (voornamelijk extern ontwikkelde software) worden bij eerste opname gewaardeerd tegen kostprijs. Intern ontwikkelde immateriële activa (voornamelijk intern ontwikkelde software) worden alleen opgenomen als ze voortvloeien uit ontwikkeling en KBC het volgende kan aantonen:

- de technische haalbaarheid om ze te voltooien;
- de intentie om ze te voltooien en te gebruiken of te verkopen;
- het vermogen om ze te gebruiken of te verkopen;
- de manier waarop de immateriële activa toekomstige economische voordelen zullen genereren;
- de beschikbaarheid van adequate technische, financiële en andere middelen om de ontwikkeling te voltooien en de immateriële activa te gebruiken of te verkopen;
- de mogelijkheid om de uitgaven die aan de immateriële activa kunnen worden toegerekend tijdens de ontwikkeling ervan, op een betrouwbare wijze te waarderen.

Intern gegenereerde immateriële activa worden bij eerste opname gewaardeerd tegen de ontwikkelingskosten die rechtstreeks toerekenbaar zijn aan het ontwerpen en testen van de unieke software waarover KBC de zeggenschap heeft.
Rechtstreeks toerekenbare kosten die worden gekapitaliseerd als onderdeel van de intern ontwikkelde software, omvatten personeelskosten voor softwareontwikkeling en rechtstreeks toerekenbare algemene kosten.
Onderzoekskosten, overige ontwikkelingsuitgaven, kosten in verband met het onderhoud van software en investeringsprojecten (grootschalige projecten die een belangrijke bedrijfsdoelstelling of een belangrijk bedrijfsmodel introduceren of vervangen) die niet aan de criteria voor opname voldoen, worden opgenomen als kosten in de periode waarin ze zijn ontstaan.

Immateriële activa worden in latere verslagperiodes geboekt tegen kostprijs verminderd met geaccumuleerde afschrijvingen en geaccumuleerde bijzondere waardeverminderingen. De afschrijving vangt aan wanneer het actief gebruiksklaar is zoals door het management bedoeld. De afschrijving van software gebeurt als volgt:

- Systeemsoftware (oorspronkelijk aangekochte software die onlosmakelijk verbonden is met hardware) wordt afgeschreven tegen hetzelfde percentage als hardware.
- Standaardsoftware en door een derde partij of intern ontwikkelde maatsoftware worden lineair afgeschreven over vijf jaar vanaf het moment dat de software beschikbaar is voor gebruik.
- Kernsystemen (doorgaans toepassingen voor de verwerking van depositorekeningen, leningen en kredieten, interfaces met het grootboek en tools voor rapportering) worden lineair afgeschreven over minimum acht jaar.

Bijzondere waardeverminderingen van niet-financiële activa

Wanneer KBC zijn jaarrekening opmaakt, ziet het erop toe dat de boekwaarde van het niet-financiële actief niet hoger is dan het bedrag dat zou kunnen worden verkregen door het te gebruiken of verkopen (‘realiseerbare waarde’). Materiële vaste activa, vastgoedbeleggingen en software worden alleen doorgelicht op bijzondere waardeverminderingen wanneer er objectieve

bewijzen van bijzondere waardevermindering bestaan. Goodwill en immateriële activa met een onbepaalde gebruiksduur worden minstens jaarlijks doorgelicht op bijzondere waardeverminderingen en bovendien driemaandelijks doorgelicht op aanwijzingen van bijzondere waardevermindering.
Aanwijzingen dat een bijzonder waardeverminderingsverlies moet worden opgenomen, kunnen afkomstig zijn van een interne bron (bv. de toestand van het actief) of een externe bron (bv. nieuwe technologie of een aanzienlijke afname van de marktwaarde van het actief).
Wanneer een aanwijzing van bijzondere waardevermindering aanwezig is, licht KBC de realiseerbare waarde van het actief door en wordt een bijzondere waardevermindering op het actief geboekt indien de realiseerbare waarde ervan lager is dan de boekwaarde op de verslagdatum. De realiseerbare waarde wordt gedefinieerd als het hoogste van de volgende twee bedragen: de bedrijfswaarde of de reële waarde verminderd met de verkoopkosten.
De bedrijfswaarde wordt gedefinieerd als de gedisconteerde toekomstige kasstromen die een actief of een kasstroomgenererende eenheid naar verwachting zal leveren.
Een bijzondere waardevermindering wordt opgenomen op het niveau van het individuele actief, maar wanneer het individuele actief geen instroom van kasmiddelen genereert die in ruime mate onafhankelijk is van de instroom van kasmiddelen van andere activa of groepen van activa, wordt de realiseerbare waarde bepaald voor de zogeheten 'kasstroomgenererende eenheid' waartoe het actief of de groep van activa behoort. Om de kasstroomgenererende eenheden tot stand te brengen, bepaalt KBC naar zijn eigen oordeel de kleinste identificeerbare groep activa die een instroom van kasmiddelen genereert die in ruime mate onafhankelijk is van de instroom van kasmiddelen uit andere activa of groepen van activa. Dit proces is voornamelijk van toepassing op goodwill die werd opgenomen in het kader van overnames.
Bijzondere waardeverminderingsverliezen worden opgenomen in de winst-en-verliesrekening in de periode waarin ze zich voordoen. Een bijzonder waardeverminderingsverlies kan worden teruggenomen als de voorwaarde die tot het bijzondere waardeverminderingsverlies heeft geleid, niet langer aanwezig is, behalve voor goodwill, die nooit kan worden teruggenomen. Bijzondere waardeverminderingswinsten worden opgenomen in de winst-en-verliesrekening in de periode waarin ze zich voordoen.

Voorzieningen, voorwaardelijke verplichtingen en voorwaardelijke activa

Voorzieningen worden uitsluitend opgenomen op de verslagdatum als aan de volgende criteria is voldaan:

- Er is een bestaande (in rechte afdwingbare of feitelijke) verplichting ten gevolge van een gebeurtenis in het verleden.
- Het is waarschijnlijk dat een uitstroom van middelen die economische voordelen in zich bergen, vereist zal zijn om de verplichting af te wikkelen.
- Het bedrag van de verplichting kan op betrouwbare wijze worden geschat.

Het bedrag dat als voorziening wordt opgenomen, is de beste schatting van de uitgaven die vereist zijn om de bestaande verplichting op de balansdatum af te wikkelen. Wanneer de tijd een essentiële factor is, komt het als voorziening opgenomen bedrag overeen met de netto actuele waarde van de beste schatting.
Het is inherent aan de aard van een voorziening dat oordeelsvorming van het management vereist is om het bedrag en het tijdstip te bepalen van de waarschijnlijke uitstroom van economische middelen in de toekomst.

Geconsolideerde jaarrekening / tussentijdse jaarrekening

Alle materiële entiteiten (inclusief gestructureerde entiteiten) waarover KBC rechtstreeks of onrechtstreeks zeggenschap uitoefent zoals gedefinieerd in IFRS 10, worden geconsolideerd volgens de integrale consolidatiemethode. Veranderingen in eigendomsbelangen (die niet leiden tot verlies van zeggenschap) worden verwerkt als eigenvermogenstransacties. Ze hebben geen invloed op goodwill of winst of verlies.

Dochterondernemingen die wegens hun immateriële aard niet zijn opgenomen in de geconsolideerde jaarrekening, worden geclassificeerd als aandelen tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de niet-gerealiseerde resultaten, waarbij alle wijzigingen in de reële waarde worden gerapporteerd in de niet-gerealiseerde resultaten, met uitzondering van dividendinkomsten, die worden opgenomen in de winst-en-verliesrekening. Materiële ondernemingen waarover rechtstreeks of onrechtstreeks gezamenlijke zeggenschap wordt uitgeoefend, en materiële investeringen in geassocieerde deelnemingen (ondernemingen waarover KBC een invloed van betekenis uitoefent) worden allemaal verwerkt volgens de vermogensmutatiemethode.

Consolidatiedrempel: dochterondernemingen worden opgenomen in de geconsolideerde jaarrekening volgens de integrale consolidatiemethode als minstens twee van de volgende materialiteitscriteria zijn overschreden:

- aandeel van de groep in het eigen vermogen: 2 500 000 euro;
- aandeel van de groep in het resultaat: 1 000 000 euro (absolute waarde);
- aandeel van de groep in het balanstotaal: 100 000 000 euro.

Om te vermijden dat te veel entiteiten worden uitgesloten, controleert KBC of het gecombineerde balanstotaal van de van consolidatie uitgesloten entiteiten niet meer bedraagt dan 1% van het geconsolideerde balanstotaal.

Bedrijfscombinaties en goodwill

Bedrijfscombinaties worden verwerkt volgens de overnamemethode. Volgens deze methode bestaat de betaalde overnameprijs uit de door de overnemer overgedragen activa, de door de overnemer overgenomen schulden van de voormalige eigenaar van de overgenomen entiteit en de door de overnemer uitgegeven eigenvermogensbelangen. Dit bevat contingente vergoedingen. De overnameprijs in een bedrijfscombinatie wordt gewaardeerd aan reële waarde. Voor de waardering van minderheidsbelangen kan KBC voor elke bedrijfscombinatie apart beslissen of het minderheidsbelang wordt gewaardeerd tegen reële waarde of tegen het proportionele aandeel van KBC in de identificeerbare nettoactiva van de overgenomen entiteit. De wijze waarop het minderheidsbelang wordt gewaardeerd op de verwervingsdatum, is van invloed op de boeking van de acquisitie als gevolg van de berekening van de goodwill.

Goodwill is het surplus van de overnameprijs en het bedrag van minderheidsbelangen boven de op acquisitiedatum ingeschatte bedragen van de identificeerbare activa en de aangegane verplichtingen, in het algemeen gewaardeerd aan reële waarde. Om de boekhoudkundige verwerking van de overname te voltooien en de goodwill te bepalen, past KBC een waarderingsperiode van maximaal één jaar vanaf de acquisitiedatum toe. De classificatie van de verworven financiële activa en de overgenomen financiële verplichtingen in de bedrijfscombinatie is gebaseerd op feiten en omstandigheden op de overnamedatum (behalve voor leasecontracten, die worden geclassificeerd op basis van de contractuele voorwaarden en andere factoren bij de totstandkoming van het contract in kwestie).
Goodwill wordt gepresenteerd in de post Goodwill en andere immateriële activa en wordt geboekt tegen kostprijs verminderd met bijzondere waardeverminderingsverliezen. Goodwill wordt niet afgeschreven, maar wordt minstens jaarlijks of wanneer er objectieve (externe of interne) bewijzen zijn dat een bijzondere waardevermindering op goodwill moet worden geboekt, getoetst op bijzondere waardevermindering. Als de verwerking van de overname niet is voltooid omdat de waarderingsperiode van twaalf maanden nog niet is verstreken, wordt de goodwill niet als definitief beschouwd en alleen getoetst op bijzondere waardevermindering als er objectief bewijs is dat de voorlopige goodwill aan bijzondere waardevermindering onderhevig is.
Om goodwill te toetsen op bijzondere waardevermindering wordt hij toegerekend aan elke kasstroomgenererende eenheid van KBC die naar verwachting voordeel zal halen uit de synergie van de bedrijfscombinatie, ongeacht het feit of er activa of verplichtingen van de overgenomen entiteit aan die eenheden zijn toegekend. Een bijzonder waardeverminderingsverlies wordt opgenomen als de boekwaarde van de kasstroomgenererende eenheid waartoe de goodwill behoort, hoger is dan de realiseerbare waarde. Bijzondere waardeverminderingen op goodwill kunnen niet worden teruggenomen.

Effecten van wijzigingen in wisselkoersen

De functionele en presentatievaluta van KBC is de euro. Monetaire activa en verplichtingen, uitgedrukt in vreemde valuta's, worden omgerekend in hun tegenwaarde in de functionele valuta tegen de contantkoers op de balansdatum. Negatieve en positieve waarderingsverschillen, met uitzondering van waarderingsverschillen die betrekking hebben op de financiering van aandelen en deelnemingen van geconsolideerde ondernemingen in een vreemde munt, worden opgenomen in de winst-en-verliesrekening. De niet-monetaire posten gewaardeerd op basis van hun historische kostprijs, worden omgerekend in de functionele munt tegen de wisselkoers op de transactiedatum. Niet-monetaire posten geboekt tegen reële waarde worden omgerekend tegen de contantkoers op de datum waarop de reële waarde werd bepaald. Omrekeningsverschillen worden samen met wijzigingen in de reële waarde gerapporteerd. Opbrengsten en kosten in vreemde valuta's worden opgenomen in de winst-en-verliesrekening tegen de wisselkoers op het tijdstip van opname.

Waarderingsverschillen worden verwerkt in de winst-en-verliesrekening of in de niet-gerealiseerde resultaten. Waarderingsverschillen die voor het eerst worden verwerkt in de niet-gerealiseerde resultaten en die betrekking hebben op winsten of verliezen die later worden opgenomen in de winst-en-verliesrekening, worden overgeboekt naar de winst-en-verliesrekening in de periode waarin die post wordt verwerkt in de winst-en-verliesrekening. De balansen van buitenlandse dochterondernemingen worden omgerekend naar de presentatievaluta tegen de contantkoers op de verslagdatum (met uitzondering van het eigen vermogen, dat wordt omgerekend tegen de historische koers). De winst-en-verliesrekening wordt omgerekend tegen de gemiddelde koers van het boekjaar, als beste schatting van de wisselkoers op de transactiedatum.

Transacties met verbonden partijen

Een met KBC verbonden partij is een partij waar KBC zeggenschap over heeft of invloed van betekenis op uitoefent, of een partij die zeggenschap heeft over of invloed van betekenis uitoefent op KBC. KBC definieert zijn verbonden partijen als volgt:

- dochterondernemingen van KBC en entiteiten van de KBC Groep (voornamelijk KBC Verzekeringen en KBC Groep NV), geassocieerde deelnemingen en joint ventures van KBC, KBC Ancora, Cera en MRBB;
- managers op sleutelposities bij KBC (zijnde de Raad van Bestuur en het Directiecomité van KBC Bank NV), en hun naaste familieleden. Tevens bevatten deze verbonden partijen ook ondernemingen waar leden van de Raad van Bestuur ook bestuurder in zijn.

Transacties met verbonden partijen moeten gebeuren conform het objectiviteitsbeginsel.

Vaste activa aangehouden voor verkoop en groepen activa die worden afgestoten, verplichtingen met betrekking tot groepen activa die worden afgestoten en beëindigde bedrijfsactiviteiten

Vaste activa aangehouden voor verkoop en groepen activa die worden afgestoten, verplichtingen met betrekking tot groepen activa die worden afgestoten

Vaste activa of groepen van activa en verplichtingen aangehouden voor verkoop zijn die waarvan KBC de boekwaarde zal realiseren door een verkooptransactie die naar verwachting binnen een jaar als een verkoop zal worden aangemerkt, en niet door het voortgezette gebruik ervan. Vaste activa en verplichtingen aangehouden voor verkoop worden op het einde van de verslagperiode afzonderlijk van de overige activa en verplichtingen in de balans gerapporteerd.

Beëindigde bedrijfsactiviteiten

Een beëindigde bedrijfsactiviteit is een onderdeel van KBC dat werd afgestoten of is geclassificeerd als aangehouden voor verkoop en:

- een afzonderlijke belangrijke bedrijfsactiviteit of geografisch operationeel gebied vertegenwoordigt; of
- deel uitmaakt van een enkel gecoördineerd plan om een afzonderlijke belangrijke bedrijfsactiviteit of geografisch operationeel gebied af te stoten; of
- een dochteronderneming is die uitsluitend is overgenomen met de bedoeling te worden doorverkocht.

Resultaten uit beëindigde bedrijfsactiviteiten worden afzonderlijk opgenomen in de winst-en-verliesrekening en in de niet-gerealiseerde resultaten en omvatten:

- de winst of het verlies na belastingen van de beëindigde bedrijfsactiviteiten; en
- de winst of het verlies na belastingen opgenomen bij de waardering tegen reële waarde min de kosten van de verkoop of vervreemding van de activa of groep van activa.

Gebeurtenissen na de verslagperiode

Gebeurtenissen na de verslagdatum zijn gunstige of ongunstige gebeurtenissen die plaatsvinden tussen de verslagdatum en de datum waarop de jaarrekening wordt goedgekeurd voor publicatie. Er zijn twee soorten gebeurtenissen na de verslagdatum:

- gebeurtenissen die wijzen op omstandigheden die bestonden op de verslagdatum (gebeurtenissen die leiden tot aanpassing van de jaarrekening);
- gebeurtenissen die wijzen op omstandigheden die zijn ontstaan na de verslagdatum (gebeurtenissen die niet leiden tot aanpassing van de jaarrekening).

De impact van gebeurtenissen die leiden tot aanpassing van de jaarrekening, is al weerspiegeld in de financiële positie en het resultaat van het lopende jaar. De impact en gevolgen van gebeurtenissen die niet leiden tot aanpassing van de jaarrekening, worden vermeld in de toelichtingen bij de jaarrekening.

Belangrijkste gebruikte wisselkoersen*

	Wisselkoers op 31-12-2025		Wisselkoersgemiddelde in 2025	
	1 EUR = … … vreemde munt	Wijziging ten opzichte van 31-12-2024 Positief: appreciatie tegenover EUR Negatief: depreciatie tegenover EUR	1 EUR = … … vreemde munt	Wijziging ten opzichte van het gemiddelde in 2024 Positief: appreciatie tegenover EUR Negatief: depreciatie tegenover EUR
CZK	24,237	+4%	24,693	+2%
HUF	385,15	+7%	397,69	-0%

* Afgeronde cijfers.

Toelichting 1.3: Belangrijke schattingen en significante oordelen

Bij het opmaken van de geconsolideerde jaarrekening en het toepassen van de KBC-grondslagen voor financiële verslaggeving moet het management beoordelingen, schattingen en assumpties maken die een effect hebben op de gerapporteerde bedragen van activa, verplichtingen, opbrengsten en kosten. Enige mate van onzekerheid is inherent aan bijna alle gerapporteerde bedragen. De schattingen zijn gebaseerd op ervaring en assumpties, waarbij het KBC-management erop vertrouwt dat ze redelijk zijn op het moment dat de jaarrekening voorbereid wordt.

Bijsturingen van boekhoudkundige schattingen worden erkend in de periode waarin ze worden herzien en in elke volgende periode die daardoor beïnvloed wordt. Belangrijke schattingen en beoordelingen toegepast in de grondslagen voor financiële verslaggeving die de sterkste invloed hebben op de bedragen in de geconsolideerde jaarrekening, vindt u onder meer in Toelichtingen 1.4, 3.3, 3.9, 3.11, 4.2, 4.4 t.e.m. 4.8, 5.2, 5.5, 5.7, 5.9 en 6.1.

Toelichting 1.4: Klimaatgerelateerde informatie

Duurzaamheid en het ondersteunen van de overgang naar een meer duurzame en veerkrachtige samenleving – inclusief focus op het klimaat – is een cruciaal onderdeel van onze bedrijfsstrategie en onze dagelijkse activiteiten. We beschikken over een degelijke duurzaamheidsgovernance om de integratie van die duurzaamheidsstrategie in onze hele groep te verzekeren. Dat omvat verantwoordelijkheid op het hoogste niveau en behelst alle milieu-, sociale en bestuursgerelateerde (ESG) thema's.

Omdat duurzaamheid sterk verankerd is in onze dagelijkse activiteiten, is het niet relevant om de financiële impact van duurzaamheidsgerelateerde investeringen af te zonderen. We benadrukken dat:

- KBC duurzaamheidsgerelateerde opportuniteiten en de gerelateerde kosten integreert in de jaarlijkse algemene budgetteringsronde;
- KBC als financiële instelling sterk gereguleerd is op het vlak van duurzaamheid en dat we de nodige middelen voorzien om aan die reglementaire verplichtingen te voldoen;
- KBC daarnaast ook een aantal vrijwillige verbintenissen heeft aangegaan waarvoor gepaste acties worden ondernomen en middelen worden ingezet;
- KBC een strikt milieubeleid toepast op haar krediet-, beleggings- en verzekeringsportefeuille. Daarnaast hebben we ambitieuze klimaatdoelstellingen geformuleerd voor de meest belangrijke sectoren en producten in onze kredietportefeuille, alsook in onze beleggingsportefeuille. We werken samen met onze klanten om deze doelstellingen te behalen. We werken ook actief samen met de bedrijven waarin we beleggen om de klimaatimpact te verminderen;
- KBC inzake zijn eigen directe voetafdruk de nodige stappen onderneemt, vooral op het vlak van faciliteiten (gebouwen) en mobiliteit, om zijn doelstelling inzake de reductie van de uitstoot van broeikasgassen te halen. Verder bereiken we nettoklimaatneutraliteit door onze resterende eigen emissies te compenseren.

Hierna vindt u de toelichtingen en andere hoofdstukken in het jaarverslag die direct of indirect refereren naar klimaat en/of klimaatrisico's of duurzaamheid in het algemeen.

In het Verslag van de Raad van Bestuur:

- Ons bedrijfsmodel, onder Onze waardecreatie
- Ons bedrijfsmodel, onder Onze belangrijkste uitdagingen
- Onze strategie, onder Onze rol in de samenleving
- Onze divisies, voor elk land onder Rol in de samenleving
- Duurzaamheidsverklaring

In de Geconsolideerde jaarrekening (telkens bij de toelichting onder de tabellen):

- Toelichting 3.9: Bijzondere waardeverminderingen
- Toelichting 4.1: Financiële instrumenten volgens portefeuille en product
- Toelichting 5.4: Materiële vaste activa en vastgoedbeleggingen
- Toelichting 5.5: Goodwill en andere immateriële vaste activa
- Toelichting 5.9: Pensioenverplichtingen
- Toelichting 6.2: Leasing

Bij het opstellen van de financiële verslaggeving is rekening gehouden met de financiële impact van klimaatgerelateerde risico's, binnen het kader van de IFRS-normen. Het betreft voornamelijk indirecte risico's waaraan KBC is blootgesteld, onder meer via zijn krediet- en investeringsportefeuilles. Die risico's vormen een bron van significante onzekerheid bij het opstellen van de financiële verslaggeving op de middellange en lange termijn. Dat is enerzijds omdat de gevolgen van de klimaatverandering op onze huidige portefeuilles moeilijk in te schatten zijn en anderzijds omdat het onzeker is in welke mate de mitigerende acties en plannen voor onze (vooral indirecte) klimaatimpact in toekomstige portefeuilles (zie Duurzaamheidsverklaring) financiële gevolgen hebben. Met betrekking tot de door KBC gestelde doelen kan verwacht worden dat ze de financiële positie en prestatie van KBC kunnen beïnvloeden. Met name bij de doelen voor de kredietverlening (verlenen van kredieten voor hernieuwbare energie en terugdringen van broeikasgasintensiteit van leningen) kan dit initieel een negatief effect hebben op de gerealiseerde interestinkomsten op kredieten, wellicht via impact op marges (maar waarbij de kredieten nog steeds voldoen aan de SPPI-test) en/of productie, wat later eventueel gecompenseerd wordt door beperktere kredietverliezen gezien de verhoogde weerbaarheid van de portefeuille voor klimaatgerelateerde risico's.

2.0 Toelichtingen in verband met segmentinformatie

Toelichting 2.1: Segmentering volgens de managementstructuur

U vindt uitgebreide informatie over de managementstructuur van de groep en de resultaten per segment in het hoofdstuk Onze divisies (de commissaris heeft dat hoofdstuk niet geauditeerd). Op basis van IFRS 8 heeft KBC het Directiecomité en de Raad van Bestuur van de groep geïdentificeerd als chief operating decision makers, verantwoordelijk voor het toewijzen van middelen en het beoordelen van de prestaties van de verschillende onderdelen van het bedrijf. De operationele segmenten zijn gebaseerd op de interne financiële rapportering aan die beleidsorganen en is gebaseerd op de locatie van de activiteiten van het bedrijf, wat resulteert in een geografische segmentatie.

De drie operationele segmenten zijn (vereenvoudigd):

- divisie België (alle activiteiten in België),
- divisie Tsjechië (alle activiteiten in Tsjechië),
- divisie Internationale Markten (activiteiten in Hongarije, Slowakije en Bulgarije), samen gerapporteerd in overeenstemming met IFRS 8.16).

Daarnaast is er, voor rapporteringsdoeleinden, een Groepscenter (resultaten van de holding, elementen die niet aan de andere divisies zijn toegewezen, resultaten van de te desinvesteren maatschappijen/activiteiten).

Segmentrapportering

- De beleidsorganen analyseren de prestatie van de segmenten op basis van een aantal maatstaven, waarbij het Resultaat na belastingen de belangrijkste resultaatsindicator is. De segmentgegevens zijn volledig op IFRS gebaseerd, zonder aanpassingen.
- We wijzen een groepsmaatschappij in principe volledig toe aan hetzelfde segment/dezelfde divisie. Uitzonderingen maken we alleen voor elementen die we niet op een eenduidige manier aan een bepaald segment kunnen toewijzen, zoals de achterstellingskosten van achtergestelde leningen (vermeld onder Groepscenter).
- We wijzen de financieringskosten van de participaties toe aan Groepscenter.
- Transacties tussen de segmenten onderling worden voorgesteld at arm’s length.
- In de segmentinformatie vermelden we de nettorente-inkomsten zonder opdeling in renteopbrengsten en rentelasten, wat toegestaan is door IFRS. Het merendeel van de opbrengsten van de segmenten bestaat immers uit rente en het management baseert zich bij de beoordeling en sturing van de divisies vooral op de nettorente-inkomsten.
- We verstrekken geen informatie over opbrengsten uit verkoop aan externe klanten per groep van producten of diensten, omdat we de informatie op geconsolideerd niveau vooral per divisie, en niet per klantengroep of productgroep opmaken.

Toelichting 2.2: Resultaten per segment

(in miljoenen euro)	Divisie België	Divisie Tsjechië	Divisie Intena-tionale Markten	Waarvan:			Groeps-center	Totaal
				Hongarije	*Slowakije*	*Bulgarije*		
2025								
Nettorente-inkomsten	3 195	1 359	1 314	584	282	*449*	- 263	5 606
Dividendinkomsten	39	1	1	*0*	*0*	*1*	0	40
Nettoresultaat uit financiële instrumenten tegen reële waarde via winst- en verliesrekening	- 98	123	65	*48*	*16*	*2*	23	113
Nettoprovisie-inkomsten	1 769	427	628	*362*	*98*	*167*	- 1	2 822
Overige netto-inkomsten	147	3	16	*1*	*9*	*6*	- 15	152
TOTALE OPBRENGSTEN	5 052	1 912	2 024	*995*	*405*	*624*	- 255	8 733
Exploitatiekosten	-2 541	- 910	-1 082	*- 560*	*- 264*	*- 258*	- 196	-4 729
Totaal exploitatiekosten zonder bankheffingen	*-2 199*	*- 886*	*- 808*	*- 310*	*- 254*	*- 245*	*- 192*	*-4 086*
Totale bankheffingen	*- 342*	*- 24*	*- 274*	*- 251*	*- 9*	*- 14*	*- 4*	*- 643*
Bijzondere waardeverminderingen	- 180	- 50	- 86	*- 16*	*- 17*	*- 53*	10	- 306
Waarvan op financiële activa tegen AC en FVOCI	*- 175*	*- 44*	*- 64*	*- 6*	*- 7*	*- 51*	*10*	*- 273*
Aandeel in het resultaat van geassocieerde ondernemingen en joint ventures	7	- 1	1	0	0	1	0	7
RESULTAAT VÓÓR BELASTINGEN	2 338	951	856	*418*	*125*	*313*	- 441	3 705
Belastingen	- 634	- 147	- 132	*- 59*	*- 27*	*- 46*	117	- 797
Nettoresultaat na belastingen uit beëindigde bedrijfsactiviteiten	0	0	0	*0*	*0*	*0*	0	0
RESULTAAT NA BELASTINGEN	1 704	805	724	*360*	*98*	*267*	- 324	2 908
Toerekenbaar aan minderheidsbelangen	0	1	0	*0*	*0*	*0*	0	1
Toerekenbaar aan de aandeelhouders van de moedermaatschappij	**1 704**	**804**	**724**	***360***	***98***	***267***	**- 324**	**2 907**
Waarvan niet-kaskosten	- 42	- 114	- 117	*- 70*	*- 24*	*- 23*	0	- 273
Afschrijvingen vaste activa	*- 46*	*- 113*	*- 118*	*- 70*	*- 24*	*- 24*	*0*	*- 276*
Overige	*4*	*- 2*	*1*	*0*	*0*	*1*	*0*	*3*
Aanschaffing vaste activa*	727	331	206	106	65	35	0	1 264
2024								
Nettorente-inkomsten	2 918	1 249	1 264	*558*	*271*	*436*	- 289	5 142
Dividendinkomsten	19	1	1	*0*	*0*	*1*	0	21
Nettoresultaat uit financiële instrumenten tegen reële waarde via winst- en verliesrekening	- 129	100	62	*55*	*6*	*1*	47	80
Nettoprovisie-inkomsten	1 645	398	567	*318*	*95*	*154*	- 2	2 608
Overige netto-inkomsten	110	1	- 7	*- 24*	*9*	*9*	- 14	89
TOTALE OPBRENGSTEN	4 563	1 749	1 886	*906*	*380*	*600*	- 258	7 940
Exploitatiekosten	-2 417	- 889	-1 054	*- 507*	*- 272*	*- 275*	- 184	-4 544
Totaal exploitatiekosten zonder bankheffingen	*-2 146*	*- 849*	*- 771*	*- 279*	*- 238*	*- 254*	*- 185*	*-3 951*
Totale bankheffingen	*- 270*	*- 40*	*- 283*	*- 228*	*- 34*	*- 21*	*1*	*- 592*
Bijzondere waardeverminderingen	- 255	31	- 5	*- 5*	*18*	*- 18*	- 12	- 241
Waarvan op financiële activa tegen AC en FVOCI	*- 249*	*34*	*25*	*23*	*18*	*- 16*	*- 12*	*- 202*
Aandeel in het resultaat van geassocieerde ondernemingen en joint ventures	80	0	0	0	0	0	0	80
RESULTAAT VÓÓR BELASTINGEN	1 971	891	827	*394*	*126*	*308*	- 454	3 236
Belastingen	- 529	- 139	- 129	*- 59*	*- 25*	*- 44*	429	- 367
Nettoresultaat na belastingen uit beëindigde bedrijfsactiviteiten	0	0	0	*0*	*0*	*0*	0	0
RESULTAAT NA BELASTINGEN	1 443	752	699	*334*	*101*	*263*	- 25	2 869
Toerekenbaar aan minderheidsbelangen	- 1	0	0	*0*	*0*	*0*	0	- 1
Toerekenbaar aan de aandeelhouders van de moedermaatschappij	**1 443**	**752**	**699**	***334***	***101***	***263***	**- 25**	**2 869**
Waarvan niet-kaskosten	- 48	- 111	- 110	*- 59*	*- 23*	*- 28*	0	- 268
Afschrijvingen vaste activa	*- 46*	*- 113*	*- 110*	*- 59*	*- 23*	*- 28*	*0*	*- 269*
Overige	*- 1*	*2*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*1*
Aanschaffing vaste activa*	806	296	212	122	53	37	0	1 313

* Vaste activa aangehouden voor verkoop en groepen activa die worden afgestoten, vastgoedbeleggingen, materiële vaste activa, investeringen in geassocieerde ondernemingen en goodwill en andere immateriële vaste activa.

Hoe dragen de divisies bij tot het groepsresultaat?

Divisie België

Nettowinst		
1 704 miljoen euro (+18%)	Nettorente-inkomsten 3 195 miljoen euro (+9%) Nettoprovisie-inkomsten 1 769 miljoen euro (+8%) Exploitatiekosten 2 541 miljoen euro (+5%) Waardeverminderingen op kredieten 175 miljoen euro toename (249 miljoen euro toename)	Kosten-inkomstenratio (excl. bankheffingen) 50% (53%) Kredietkostenratio 0,13% (0,19%) Ratio van *impaired* kredieten 1,8% (2,0%)

Betreft 2025. Bedragen tussen haakjes: (verschil met) 2024.

- 9% groei van de nettorente-inkomsten. De leningen en voorschotten aan klanten van de divisie groeiden aan met 5% en de klantendeposito's (exclusief de volatielere deposito's in ons netwerk van buitenlandse kantoren van KBC Bank) met 2%. De nettorentemarge voor 2025 bedroeg 1,91%, tegenover 1,94% het jaar voordien.
- 8% groei van de nettoprovisie-inkomsten, vooral door hogere beheersvergoedingen voor vermogensbeheerdiensten en, in mindere mate, hogere vergoedingen voor bankdiensten (vooral voor netwerkinkomsten en effectenhandel).
- 88 miljoen euro stijging van alle andere inkomstenposten samen, vooral door hogere dividendinkomsten, reëlewaarderesultaten en overige netto-inkomsten.
- 2% stijging van de kosten zonder bank- en verzekeringsheffingen, vooral door hogere personeelskosten en ICT-kosten.
- 75 miljoen euro lagere waardeverminderingen, vooral door lagere waardeverminderingen voor individuele kredieten, in combinatie met een min of meer stabiel bedrag van de reserve voor geopolitieke en macro-economische onzekerheden.

Divisie Tsjechië

Nettowinst		
804 miljoen euro (+5%)	Nettorente-inkomsten 1 359 miljoen euro (+7%) Nettoprovisie-inkomsten 427 miljoen euro (+5%) Exploitatiekosten 910 miljoen euro (+1%) Waardeverminderingen op kredieten 44 miljoen euro toename (34 miljoen euro terugname)	Kosten-inkomstenratio (excl. bankheffingen) 48% (51%) Kredietkostenratio 0,01% (-0,09%) Ratio van *impaired* kredieten 1,3% (1,3%)

Betreft 2025. Bedragen tussen haakjes: (verschil met) 2024.

- 2% stijging van de gemiddelde wisselkoers van de Tsjechische kroon ten opzichte van de euro. Groeicijfers in de analyse zijn berekend exclusief dat wisselkoerseffect.
- 7% stijging van de nettorente-inkomsten. De leningen en voorschotten aan klanten van de divisie groeiden aan met 10% en de klantendeposito's met 1%. De nettorentemarge voor 2025 bedroeg 2,41%, tegenover 2,42% het jaar voordien.
- 5% stijging van de nettoprovisie-inkomsten, door de groei van de vergoedingen voor zowel vermogensbeheerdiensten als voor bankdiensten.

- 24 miljoen euro stijging van alle andere inkomstenposten samen, vooral door hogere trading- en reëlewaarderesultaten.
- 2% stijging van de kosten zonder bank- en verzekeringsheffingen, vooral door hogere personeelskosten, en, in mindere mate, ICT- en marketingkosten.
- 82 miljoen euro hogere waardeverminderingen, vooral door hogere waardeverminderingen voor individuele kredieten en hogere waardeverminderingen m.b.t. de reserve voor geopolitieke en macro-economische onzekerheden (in 2024 was er een terugname).

Divisie Internationale Markten

Nettowinst

724 miljoen euro (+4%)

Slowakije
98 miljoen euro (-3%)

Hongarije
360 miljoen euro (+7%)

Bulgarije
267 miljoen euro (+1%)

Nettorente-inkomsten
1 314 miljoen euro (+4%)

Nettoprovisie-inkomsten
628 miljoen euro (+11%)

Exploitatiekosten
1 082 miljoen euro (+3%)

Waardeverminderingen op kredieten
64 miljoen euro toename
(25 miljoen euro terugname)

Kosten-inkomstenratio
(excl. bankheffingen)
53% (56%)

Kredietkostenratio
0,18% (-0,08%)

Ratio van *impaired* kredieten
1,7% (1,6%)

Betreft 2025. Bedragen tussen haakjes: (verschil met) 2024.

- 4% groei van de nettorente-inkomsten. De leningen en voorschotten aan klanten van de divisie groeiden aan met 12% en de klantendeposito's met 8%. De nettorentemarge voor 2025 bedroeg 3,00%, tegenover 3,25% het jaar voordien.
- 11% stijging van de nettoprovisie-inkomsten, vooral door hogere vergoedingen voor bankdiensten (vooral betalingsverkeer), en, in mindere mate, hogere vergoedingen in verband met vermogensbeheerdiensten.
- 27 miljoen euro stijging van de andere inkomstenposten samen, vooral door hogere overige netto-inkomsten.
- 5% stijging van de kosten zonder bank- en verzekeringsheffingen, onder meer door hogere personeelskosten en depreciatiekosten.
- 81 miljoen euro hogere waardeverminderingen, door hogere waardeverminderingen voor individuele kredieten en hogere waardeverminderingen m.b.t. de reserve voor geopolitieke en macro-economische onzekerheden (in 2024 was er een terugname).

Groepscenter

Voor onze financiële rapportering onderscheiden we naast de drie divisies ook een Groepscenter. Het omvat vooral de resultaten van activiteiten en/of beslissingen die specifiek voor groepsdoeleinden worden genomen (operationele kosten van de holdingactiviteiten van de groep, bepaalde kosten in verband met kapitaalbeheer en thesaurie, enz.) en de resultaten van af te bouwen activiteiten en ondernemingen, waaronder vooral Exicon (de resterende activiteiten van KBC Bank Ireland).

Het nettoresultaat van het Groepscenter bedroeg -324 miljoen euro in 2025, tegenover -25 miljoen euro in 2024. Het negatieve verschil van 299 miljoen euro heeft te maken met:

- een 322 miljoen euro lager nettoresultaat in Ierland. In 2024 werd het resultaat van Ierland immers sterk beïnvloed door een belastingbesparing van 318 miljoen euro (in de lijn Belastingen).
- een 23 miljoen euro hoger nettoresultaat voor de andere elementen, vooral als gevolg van de combinatie van hogere opbrengsten (waarbij de verbetering van de nettorente-inkomsten grotendeels werd tenietgedaan door lagere trading- en reëlewaarderesultaten), hogere kosten en een nettoterugname van waardeverminderingen (tegenover een nettotoename in het jaar voordien).

Toelichting 2.3: Balansinformatie per segment

De onderstaande tabel geeft een segmentindeling van enkele belangrijke producten uit de balans.

(in miljoenen euro)	Divisie België	Divisie Tsjechië	Divisie Interna-tionale Markten	Waarvan:			Groeps-center	Totaal
				Hongarije	*Slowakije*	*Bulgarije*		
31-12-2025								
Deposito's van klanten en schuldpapier, excl. repo's	193 610	57 006	36 339	10 964	9 772	15 604	1 568	288 524
Zichtdeposito's (incl. deposito's van bijzondere aard en overige)	*63 731*	*25 398*	*27 006*	*7 499*	*5 878*	*13 629*	*0*	*116 135*
Termijndeposito's	*22 207*	*8 227*	*7 209*	*2 636*	*2 643*	*1 930*	*0*	*37 643*
Spaarrekeningen	*62 588*	*20 816*	*1 687*	*770*	*873*	*44*	*0*	*85 091*
Kasbons	*12*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*12*
Subtotaal deposito's van klanten	*148 539*	*54 440*	*35 902*	*10 906*	*9 393*	*15 604*	*0*	*238 881*
Depositocertificaten	*21 779*	*1 062*	*6*	*1*	*5*	*0*	*0*	*22 847*
Niet-converteerbare obligaties	*4 709*	*1 503*	*431*	*58*	*374*	*0*	*1 568*	*8 212*
Niet-converteerbare achtergestelde schulden	*18 584*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*18 584*
Leningen en voorschotten aan klanten, excl. reverse repo's	128 887	43 985	34 038	8 117	13 000	12 920	0	206 909
Termijnkredieten	*69 151*	*14 240*	*13 208*	*3 420*	*4 053*	*5 735*	*0*	*96 600*
Hypotheekleningen	*47 806*	*22 259*	*13 564*	*2 474*	*7 225*	*3 865*	*0*	*83 628*
Overige	*11 930*	*7 486*	*7 266*	*2 223*	*1 723*	*3 320*	*0*	*26 681*
31-12-2024								
Deposito's van klanten en schuldpapier, excl. repo's	184 162	52 773	32 956	9 654	9 384	13 919	1 631	271 524
Zichtdeposito's (incl. deposito's van bijzondere aard en overige)	*61 933*	*24 270*	*24 414*	*6 595*	*5 680*	*12 139*	*0*	*110 618*
Termijndeposito's	*27 868*	*8 831*	*6 626*	*2 342*	*2 505*	*1 779*	*0*	*43 325*
Spaarrekeningen	*55 297*	*17 636*	*1 507*	*684*	*823*	*0*	*0*	*74 440*
Kasbons	*1 250*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*1 250*
Subtotaal deposito's van klanten	*146 349*	*50 737*	*32 548*	*9 621*	*9 008*	*13 919*	*0*	*229 634*
Depositocertificaten	*13 771*	*700*	*6*	*1*	*5*	*0*	*0*	*14 477*
Niet-converteerbare obligaties	*5 408*	*1 337*	*403*	*32*	*370*	*0*	*1 510*	*8 657*
Niet-converteerbare achtergestelde schulden	*18 635*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*121*	*18 756*
Leningen en voorschotten aan klanten, excl. reverse repo's	122 077	38 338	29 835	6 856	11 887	11 092	0	190 250
Termijnkredieten	*64 813*	*13 433*	*11 713*	*3 103*	*3 499*	*5 110*	*0*	*89 958*
Hypotheekleningen	*45 484*	*20 028*	*11 735*	*1 937*	*6 729*	*3 068*	*0*	*77 246*
Overige	*11 781*	*4 877*	*6 388*	*1 816*	*1 659*	*2 913*	*0*	*23 045*

3.0 Toelichtingen bij de winst- en-verliesrekening

Toelichting 3.1: Nettorente-inkomsten

(in miljoenen euro)	2025	2024
Totaal	**5 606**	**5 142**
Rente-inkomsten	17 048	19 583
Rente-inkomsten op financiële instrumenten berekend volgens de effectieve rentevoet		
Financiële activa tegen geamortiseerde kostprijs	*9 666*	*9 987*
Financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde via OCI	*416*	*220*
Afdekkingsderivaten	*4 993*	*5 945*
Financiële verplichtlingen (negatieve rente)	*2*	*5*
Overige	*950*	*1 580*
Rente-inkomsten op andere financiële instrumenten		
Financiële activa verplicht aan reële waarde (niet voor handelsdoeleinden)	*95*	*70*
Financiële activa aangehouden voor handelsdoeleinden	*926*	*1 776*
Waarvan economische afdekkingen	*695*	*1 572*
Overige financiële activa tegen reële waarde via de winst-en-verliesrekening	*0*	*0*
Rentelasten	-11 443	-14 441
Rentelasten op financiële instrumenten berekend volgens de effectieve rentevoet		
Financiële verplichtingen tegen geamortiseerde kostprijs	*-5 715*	*-6 892*
Financiële activa (negatieve rente)	*- 1*	*- 1*
Afdekkingsderivaten	*-5 029*	*-5 834*
Overige	*- 5*	*- 4*
Rentelasten op andere financiële instrumenten		
Financiële verplichtingen aangehouden voor handelsdoeleinden	*- 660*	*-1 650*
Waarvan economische afdekkingen	*- 617*	*-1 605*
Financiële verplichtingen tegen reële waarde via de winst-en-verliesrekening	*- 38*	*- 62*
Nettorentelasten m.b.t. toegezegdpensioenregelingen	*4*	*1*

- Rente-inkomsten op financiële instrumenten berekend volgens de effectieve rentevoet, overige: is vooral gerelateerd aan rente op tegoeden bij centrale banken. Die tegoeden bij centrale banken worden vooral gefinancierd met kortetermijnverplichtingen, zoals depositocertificaten en repo's. De daarmee gerelateerde rentelasten zijn opgenomen onder rentelasten m.b.t. financiële verplichtingen tegen geamortiseerde kostprijs. De rentemarge op die activiteit is beperkt, en dus ook de nettorente-inkomsten.
- Verschillende centrale banken in onze kernlanden beslisten in de voorbije jaren om de minimaal vereiste reserves en de vergoeding erop aan te passen. Dat had een negatieve invloed op onze nettorente-inkomsten van ongeveer 164 miljoen euro in 2025 (190 miljoen euro in 2024).

Toelichting 3.2: Dividendinkomsten

(in miljoenen euro)	2025	2024
Totaal	40	21
Aandelen verplicht tegen reële waarde andere dan aangehouden voor handelsdoeleinden	0	0
Aandelen aangehouden voor handelsdoeleinden	29	15
Aandelen gewaardeerd tegen reële waarde via OCI	11	6

Toelichting 3.3: Nettoresultaat uit financiële instrumenten tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening

(in miljoenen euro)	2025	2024
Totaal	113	80
Opdeling naar type en IFRS portefeuille		
Financiële instrumenten verplicht tegen reële waarde andere dan aangehouden voor handelsdoeleinden	1	18
Financiële instrumenten aangehouden voor handelsdoeleinden (inclusief rente op niet-ALM tradingderivaten en marktwaardeveranderingen van alle instrumenten aangehouden voor handelsdoeleinden)	326	204
Financiële instrumenten tegen reële waarde via winst- en verliesrekening	- 7	- 29
Wisselkoersherwaarderingen	- 103	106
Resultaten uit de verwerking van afdekkingstransacties	- 104	- 219
Opdeling afdekkingstransacties		
Microhedge reëlewaardeafdekkingen	- 5	11
Reëlewaardeveranderingen van de afgedekte instrumenten	*- 459*	*- 259*
Reëlewaardeveranderingen van de afdekkingsderivaten	*454*	*269*
Kasstroomafdekkingen	41	0
Reëlewaardeveranderingen van afdekkingsinstrumenten, niet-effectief deel	*41*	*0*
Afdekking van een netto-investering in een buitenlandse entiteit, niet-effectief deel	0	0
Reëlewaardeafdekkingstransacties ter afdekking van het renterisico van een portefeuille	10	2
Reëlewaardeveranderingen van de afgedekte instrumenten	*- 783*	*475*
Reëlewaardeveranderingen van de afdekkingsderivaten	*793*	*- 473*
Stopzetting van hedge accounting in geval van reëlewaardeafdekking	- 57	- 131
Stopzetting van hedge accounting in geval van kasstroomafdekking	- 92	- 101
Opdeling naar driver		
Dealing room income	246	294
Waardeverandering van afgeleide producten gebruikt voor balansbeheer en andere	- 128	- 190
Marktwaarde-aanpassingen (xVA)	- 3	- 24

- ALM-afdekkingsderivaten (opgenomen in hedge accounting): het rentegedeelte van deze afdekkingsderivaten wordt weergegeven onder Nettorente-inkomsten. De reëlewaardeveranderingen van deze afdekkingsderivaten, met uitzondering van die waarvoor een effectieve kasstroomafdekkingsrelatie geldt, worden weergegeven onder Nettoresultaat uit financiële instrumenten tegen reële waarde met verwerking van de waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening. Ook de reëlewaardeveranderingen van de afgedekte activa worden in een reëlewaardeafdekkingstransactie in diezelfde post weergegeven en daar gebeurt een opheffing voor zover het een effectieve afdekking betreft. De ALM-afdekkingsderivaten die niet in hedge accounting zijn opgenomen (en dus als tradinginstrumenten worden geklasseerd) volgen hetzelfde stramien, behalve dat de meeste gerelateerde activa niet tegen reële waarde (d.w.z. niet marked-to-market) worden geboekt.
- Dag 1-winsten: wanneer de transactieprijs op een niet-actieve markt verschillend is van de reële waarde van andere observeerbare markttransacties in hetzelfde instrument of van de reële waarde gebaseerd op een waarderingstechniek waarvan de variabelen alleen data van observeerbare markten bevatten, dan wordt het verschil tussen de transactieprijs en de reële waarde (een dag 1-winst) opgenomen in de winst-en-verliesrekening. Als dat niet het geval is (als de variabelen dus niet alleen data van observeerbare markten bevatten), wordt de dag 1-winst gereserveerd en opgenomen in de winst-en-verliesrekening tijdens de looptijd en uiterlijk op de eindvervaldag van het financiële instrument. Deze dag 1-winsten betreffen beperkte bedragen.
- Het wisselbedrijf omvat de gerealiseerde en niet-gerealiseerde wisselkoersresultaten (bij herwaardering van de monetaire activa en passiva), ongeacht de IFRS-portefeuille, met uitzondering van financiële activa en passiva die tegen reële waarde in de winst-en-verliesrekening worden gewaardeerd, waarvoor de herwaardering in de reëlewaardeverandering is opgenomen.

- Effectiviteit van afdekkingen: we bepalen de effectiviteit aan de hand van de volgende methodes:
  - Voor micro-hedge-reëlewaardeafdekkingen gebruiken we op kwartaalbasis de dollaroffsetmethode, waarbij reëlewaardeschommelingen van de afgedekte positie en reëlewaardeschommelingen van het afdekkingsinstrument elkaar compenseren binnen een marge van 80% – 125%.
  - Voor kasstroomafdekkingen vergelijken we het aangegeven afdekkingsinstrument met een perfect hedge van de afgedekte kasstromen. Die vergelijking gebeurt vooruitkijkend (via BPV-meting) en terugkijkend (door vergelijking van de reële waarde van het aangegeven afdekkingsinstrument met de perfect hedge). De effectiviteit van beide tests moet zich binnen een marge van 80% – 125% bevinden.
  - Voor reëlewaardeafdekkingstransacties ter afdekking van het renterisico van een portefeuille beoordelen we de effectiviteit volgens de regels voorgeschreven in de Europese versie van IAS 39 (carve-out). IFRS staat niet toe nettoposities weer te geven als afgedekte posities, maar staat wel toe om de afdekkingsinstrumenten toe te wijzen aan de brutopositie van activa (of eventueel de brutopositie van verplichtingen). Concreet zorgen we ervoor dat het volume activa (of verplichtingen) in elk looptijdsegment groter is dan het volume afdekkingsinstrumenten dat aan hetzelfde segment wordt toegewezen.

Toelichting 3.4: Nettoprovisie-inkomsten

(in miljoenen euro)	2025	2024
Totaal	2 822	2 608
Ontvangen provisies	3 694	3 405
Betaalde provisies	- 871	- 798
Indeling naar type		
Vermogensbeheerdiensten	1 463	1 347
Ontvangen provisies	*1 652*	*1 532*
Betaalde provisies	*- 188*	*- 185*
Bankdiensten	1 196	1 116
Ontvangen provisies	*1 879*	*1 728*
Betaalde provisies	*- 682*	*- 612*
Andere	163	145
Ontvangen provisies	*164*	*146*
Betaalde provisies	*- 1*	*- 1*

- De lijn Vermogensbeheerdiensten bevat managementvergoedingen, instapvergoedingen en distributievergoedingen voor beleggingsfondsen. De lijn Bankdiensten bevat krediet- en garantiegerelateerde vergoedingen, vergoedingen voor de Significant Risk Transfer (SRT, zie Toelichting 4.1), vergoedingen voor betalingsverkeer, netwerkinkomsten, effectengerelateerde vergoedingen, betaalde distributievergoedingen voor bankproducten en vergoedingen voor andere bankdiensten. De lijn Overige omvat distributievergoedingen van verzekeraars en platformicationinkomsten.
- Het overgrote deel van de provisies gerelateerd aan kredietverlening is opgenomen onder Nettorente-inkomsten, in het kader van de effectieve rentevoetberekening.

Toelichting 3.5: Netto overige inkomsten

(in miljoenen euro)	2025	2024
Totaal	152	89
waarvan meer- of minderwaarden als gevolg van		
verkoop van financiële activa tegen geamortiseerde kostprijs	- 34	- 39
verkoop van FVOCI-schuldinstrumenten	4	1
terugkoop van financiële verplichtingen tegen geamortiseerde kostprijs	- 4	0
waarvan andere, waaronder:	186	127
inkomsten uit operationele leasingactiviteiten	*673*	*646*
kosten van operationele leasingsactiviteiten	*- 551*	*- 540*
rechtsgeschillen	*0*	*- 28*

- Rechtsgeschillen in 2024: betreft voornamelijk Hongarije.

Toelichting 3.6: Verzekeringsresultaten

Niet van toepassing bij KBC Bank, wel bij KBC Groep en KBC Verzekeringen.

Toelichting 3.7: Exploitatiekosten

(in miljoenen euro)	2025	2024
Totaal	-4 729	-4 544
Personeelskosten	-1 939	-1 880
Algemene beheerskosten	-2 513	-2 395
ICT kosten	*- 717*	*- 689*
Facilitaire kosten	*- 282*	*- 290*
Marketing & communicatie kosten	*- 121*	*- 120*
Professionele vergoedingen	*- 110*	*- 106*
Bankentaks	*- 643*	*- 592*
Andere	*- 641*	*- 599*
Waardevermindering & afschrijving van vaste activa	- 276	- 269

- Bovenstaande tabel bevat de som van de lijnen Totale exploitatiekosten zonder bankheffingen en Bankheffingen uit de winst-en-verliesrekening.
- In 2025 stegen de totale kosten met 4% ten opzichte van 2024.
  - Ze omvatten 643 miljoen euro aan bankheffingen, een stijging met 9% op een jaar tijd.
  - De kosten zonder bankheffingen stegen met 3% tot 4 086 miljoen euro. Dat was vooral toe te schrijven aan hogere personeelskosten (vooral indexering en loondrift) en, in mindere mate, aan hogere ICT-kosten, marketingkosten, professionele vergoedingen en afschrijvingen, deels gecompenseerd door iets lagere facilitaire kosten.
- Informatie over de ontwikkeling van het gemiddelde personeelsbestand: zie Toelichting 3.8.; informatie over de remuneratie van de leden van het Directiecomité en de Raad van Bestuur: zie hoofdstuk Verklaring inzake deugdelijk bestuur, onder Remuneratieverslag; informatie over de bezoldiging van de commissaris: zie Toelichting 6.4.

Toelichting 3.8: Personeel

	2025	2024
Gemiddeld personeelsbestand, in vte's	27 619	27 872
Volgens statuut		
Arbeiders	39	46
Bedienden	27 427	27 673
Directieleden (senior management)	153	153

- Berekening: de cijfers vermeld in de tabel betreffen jaargemiddelden die inzake scope kunnen afwijken van de eindejaarscijfers die we elders vermelden.

Toelichting 3.9: Bijzondere waardeverminderingen (*impairments*) – winst-en-verliesrekening

(in miljoenen euro)	2025	2024
Totaal	- 306	- 241
Bijzondere waardeverminderingen op financiële activa tegen AC en reële waarde via OCI	- 273	- 202
Per IFRS-categorie		
Bijzondere waardeverminderingen op financiële activa tegen AC	*- 273*	*- 202*
Bijz. waardeverminderingen op fin. activa tegen reële waarde via OCI	*0*	*0*
Per product		
Leningen en voorschotten	*- 278*	*- 224*
Schuldpapier	*- 1*	*1*
Verbintenissen en financiële garanties buiten balans	*6*	*21*
Per type		
Categorie 1 (ECL over 12 maanden)	*- 28*	*- 29*
Categorie 2 (ECL over resterende looptijd)	*15*	*159*
Categorie 3 (non-performing; ECL over resterende looptijd)	*- 259*	*- 283*
Verworven of gecreëerde financiële activa met verminderde kredietwaardigheid	*- 1*	*- 49*
Per divisie/land		
Belgie	*- 175*	*- 249*
Tsjechië	*- 44*	*34*
Internationale Markten	*- 64*	*25*
Slowakije	*- 7*	*18*
Hongarije	*- 6*	*23*
Bulgarije	*- 51*	*- 16*
Groepscenter	*10*	*- 12*
Bijzondere waardeverminderingen op goodwill	0	0
Bijzondere waardeverminderingen op overige	- 33	- 39
Immateriële vaste activa (zonder goodwill)	- 12	- 27
Materiële vaste activa, inclusief vastgoedbeleggingen	- 6	- 2
Geassocieerde ondernemingen en joint ventures	0	0
Overige	- 15	- 10

* Positieve cijfers duiden op terugname, dus met positieve resultaatsimpact.

- De waardeverminderingen op kredieten omvatten:
  - in 2025: een gedeeltelijke terugname van 17 miljoen euro met betrekking tot de reserve voor geopolitieke en macro-economische onzekerheden (zie verder) en een nettotoename van 290 miljoen euro voor dossiers in de kredietportefeuille (waarvan 52 miljoen euro vermindering van de backstop shortfall voor non-performing kredieten in België, zie ook hoofdstuk Kapitaalbeheer);
  - in 2024: een gedeeltelijke terugname van 134 miljoen euro met betrekking tot de reserve voor geopolitieke en macro-economische onzekerheden (zie verder) en een nettotoename van 336 miljoen euro voor dossiers in de kredietportefeuille (waarvan 72 miljoen euro vermindering van de backstop shortfall voor oude non-performing kredieten in België, zie ook hoofdstuk Kapitaalbeheer);

  Bijzondere weersomstandigheden (overstromingen, stormen, enz.) in 2025 en 2024 hadden slechts een onbelangrijke invloed op de (waardeverminderingen op) kredieten.
- De waardeverminderingen op overige bevatten onder meer:
  - in 2025: waardeverminderingen op software en modificationverliezen met betrekking tot de verlenging van de interest cap-regulering in Hongarije en met betrekking tot de steunregeling voor hypothecaire leningen in Slowakije;
  - in 2024: waardeverminderingen op software en modificationverliezen met betrekking tot de verlenging van de interest cap-regulering in Hongarije.
- De kredietportefeuille omvat het belangrijkste deel van de financiële activa. Op basis van interne managementrapportering lichten we in het hoofdstuk Risicobeheer (onder Kredietrisico) de samenstelling en kwaliteit van de kredietportefeuille toe. De door de commissaris geauditeerde delen uit dat hoofdstuk duiden we aan in dat hoofdstuk. Verder vindt u in dat hoofdstuk onder andere meer informatie over de impaired kredieten (categorie 3).
- Informatie over de totale bijzondere waardeverminderingen op de balans: zie Toelichting 4.2.
- Achtergrondinformatie en methodologie bij het model van KBC voor de te verwachten kredietverliezen (ECL) vindt u in de waarderingsregels (Toelichting 1.2, onder Financiële activa – Bijzondere waardeverminderingen).

- Om de te verwachten kredietverliezen te berekenen gebruikt KBC specifieke modellen voor probability of default (PD), exposure at default (EAD) en loss given default (LGD). Historische observaties en toekomstgerichte voorspellingen zijn daarbij van essentieel belang.
  - PD is de kans dat een tegenpartij in faling gaat in de komende 12 maanden of over de gehele looptijd van de verbintenis (afhankelijk van de IFRS 9-categorie waarin de faciliteit zich bevindt). De PD wordt bepaald door de interne (en eventueel externe) kredietscore van de tegenpartij. Voorbeelden van variabelen die gebruikt worden als input voor PD-modellen, zijn financiële ratio's, gedragsparameters (achterstallen), enz.
  - EAD is de verwachte uitstaande schuld op het moment van faling en is afhankelijk van de huidige uitstaande schuld en eventuele veranderingen toegestaan door het contract en normale aflossingen. Voorbeelden van inputvariabelen zijn producttypes, terugbetalingsschema, enz.
  - LGD is de verwachte grootte van het verlies ten opzichte van de uitstaande schuld op het moment van faling. De LGD wordt voorgesteld als een percentage van de uitstaande schuld en wordt bepaald door historische recuperaties op vergelijkbare vorderingen. Voorbeelden van inputvariabelen zijn waarborgtypes, financiële ratio's, enz.
- Op 31 december 2025 ging het in totaal over circa 80 IFRS 9-modellen. Naast enkele groepswijde modellen hebben we aparte PD-, EAD- en LGD-modellen voor elk van onze kernlanden. In overeenstemming met de Basel grouping approach bepalen we de scope van een IFRS 9-model op basis van het type tegenpartij (particulieren, kmo's, bedrijven, overheden, enz.). Binnen elk model kan er worden gedifferentieerd naar type faciliteit (termijnleningen, revolving facilities, enz.) en type waarborg (hypotheek, pand ondernemingsgoed, garanties, enz.). Enkele voorbeelden van IFRS 9-modellen zijn Banks, Belgian private persons – home loans, Czech corporates, Bulgarian corporates and SMEs en Central governments. Voor elk PD-, EAD- en LGD-model is er uitgebreide documentatie beschikbaar. Deze modellen worden periodiek aan een back-test onderworpen en indien nodig herontworpen. In 2025 was er geen belangrijke netto-impact van herontworpen modellen op ECL. De belangrijkste modellen worden gecontroleerd door externe revisoren. Daarnaast staan de Basel-modellen, waarop de IFRS 9-modellen zijn gebaseerd, onder externe controle door de toezichthouder.
- Bij de opmaak van modellen voor verschillende portefeuilles maken we, naast de voor het model typische inputparameters voor PD, EAD en LGD, ook gebruik van macro- en micro-economische variabelen wanneer er een statistische relatie bestaat. Die macro-economische variabelen zijn de groei van het bbp, de werkloosheidsgraad, de beleidsrente, de wisselkoers, de rente op overheidsobligaties, de huizenprijzen en de inflatie. Micro-economische variabelen omvatten bijvoorbeeld vertrouwensindicatoren, de consumptieprijsindex (HICP), de productieprijsindex (PPI), enz. Regelmatige back-testing van de modellen kan leiden tot een wijziging van een model waarbij een herbeoordeling van de economische variabelen plaatsvindt. Hierna geven we het basisscenario voor de drie belangrijkste indicatoren voor elk van onze kernlanden (bbp, werkloosheidsgraad, huizenprijzen) voor de komende jaren. Daarna werken we met een geleidelijke lineaire overgang naar een stabiele situatie.

Macro-economische basisscenario's – belangrijkste indicatoren (gebruikt voor situatie eind 2025)*	2025	2026	2027
Groei reëel bruto binnenlands product			
België	1,0%	1,1%	1,3%
Tsjechië	2,5%	2,0%	2,2%
Hongarije	0,4%	2,3%	3,0%
Slowakije	0,7%	0,9%	1,8%
Bulgarije	3,1%	2,7%	2,8%
Werkloosheidsgraad			
België	6,4%	6,2%	6,0%
Tsjechië	3,2%	3,2%	3,0%
Hongarije	4,4%	4,0%	3,7%
Slowakije	5,4%	5,7%	5,7%
Bulgarije	3,8%	3,7%	3,6%
Huizenprijzenindex			
België	2,6%	3,1%	3,5%
Tsjechië	10,0%	6,4%	3,3%
Hongarije	13,0%	7,5%	4,0%
Slowakije	10,4%	5,0%	4,5%
Bulgarije	14,7%	8,5%	6,5%

* Wijkt af van de (recentere) schattingen die u vindt in het hoofdstuk Verslag van de Raad van Bestuur, onder De marktomstandigheden in onze kernmarkten in 2025, en onder Onze divisies.

- We gebruiken drie verschillende toekomstgerichte macro-economische scenario's, met verschillende gewichten voor de berekening van de ECL. De gewichten op het einde van 2025 zijn 60% voor het basisscenario, 20% voor het 'up'-scenario en 20% voor het 'down'-scenario. De volledige beschouwde toekomstige periode (forecast horizon) bedraagt 30 jaar. Een gevoeligheidsanalyse van de impact van deze meervoudige economische scenario's op de collectief berekende ECL (i.e. zonder de ECL op individueel berekende dossiers van 1,65 miljard euro per einde 2025 en 2024), toont dat het basisscenario resulteert in een ECL van 0,85 miljard euro (0,80 miljard euro in 2024), wat 0,02 miljard euro lager is dan voor het 'down'-scenario en 0,01 miljard euro hoger dan voor het 'up'-scenario (0,02 miljard euro in 2024). Het berekende scenario gewogen collectieve ECL-resultaat (dat werd geboekt) bedraagt 0,85 miljard euro (0,80 miljard euro in 2024). Bemerk dat deze bedragen rekening houden met de geopolitieke & macro-economische onzekerheden per eind 2025.

Collectief berekende ECL, per land (2025, in miljarden euro)	100% basisscenario	100% up-scenario	100% down-scenario
Totaal	**0,85**	**0,84**	**0,87**
België	0,26	0,26	0,27
Tsjechië	0,31	0,31	0,31
Slowakije	0,08	0,08	0,09
Hongarije	0,05	0,05	0,06
Bulgarije	0,15	0,15	0,16

- Het beheersen van ESG-risico's maakt integraal deel uit van het Kredietrisicobeheerskader (CRMF, zie Risicobeheer, onder Kredietrisico). Er zijn specifieke processen uitgewerkt die zijn toegespitst op risicobeheersing van ESG gerelateerde kredietrisico's, en met name op identificatie, meting, risicobereidheid en opvolging. Dit kredietrisicobeheerskader wordt toegelicht in het hoofdstuk 'ESG in credit risk management' van het Risk Report, dat beschikbaar is op www.kbc.com. De belangrijkste onderdelen van dit beheerskader zijn de volgende:
  - Ter identificatie van ESG-gerelateerde kredietrisico's gebruiken we de Environmental Risk Impact Map (ERIM), die de impact van diverse klimaat- en milieurisicofactoren op het kredietrisicoprofiel in kaart brengt. Daarnaast gebeuren er ook regelmatig thematische analyses (zogenaamde White Papers). In het kredietacceptatie- en -beoordelingsproces gebruiken we een milieu- en sociale (E&S) sectorheatmap. Dit is een screeningsinstrument om de betrokken risico's op te sporen in de kredietportefeuille aan bedrijven en kmo's. Voor belangrijke kredietdossiers in sectoren met een hoog E&S-risico wordt een ESG-beoordeling uitgevoerd op tegenpartijniveau.
  - In het kader van risicokwantificatie worden specifieke meettechnieken ontwikkeld om de impact van ESG-risico's op onze kredietportefeuille in te schatten. KBC bekijkt bijvoorbeeld de mogelijkheid om via klimaatscenario's van het Network for Greening the Financial System (NGFS) de sectorale klimaatimpact op Probability of Default (PD) in te schatten. De becijferbaarheid van ESG-gerelateerde risico's zal gradueel toenemen naarmate er betere data en meetmethodologieën beschikbaar zijn.
  - Qua risicobereidheid streeft KBC ernaar de negatieve impact van zijn activiteiten op het milieu en de samenleving te beperken en een positieve impact aan te moedigen, op basis van een cultuur van verantwoorde kredietverlening, waarvan de principes zijn vastgelegd in een groepswijd duurzaamheidsbeleid. Dit engagement van KBC om rekening te houden met klimaat- en milieurisico's wordt weerspiegeld in kredietrisicostandaarden en -beleidslijnen. Deze zijn van toepassing op elke stap van het kredietproces, zoals bijvoorbeeld ook de bepaling van kredietarieven en de waardering van onderpand. Verder zijn er voor belangrijke klimaatrisico's indicatoren (Key Risk Indicators – KRI's) opgenomen in het risicobereidheidsproces. Deze KRI's worden halfjaarlijks gecontroleerd door het Groepscomité Kredietverlening en geïntegreerd in het Climate Risk Dashboard.
- Momenteel worden klimaatrisico's niet expliciet apart beschouwd in onze ECL-modellen, voornamelijk omwille van de hierboven vermeldde beperkingen betreffende de meetbaarheid en beschikbaarheid van ESG-gerelateerde data. Echter incorporeert KBC deze stapsgewijs in het ECL-proces. Dit wordt o.a. geïllustreerd door de eerdergenoemde inachtneming van klimaatrisico's in de waardering van onderpand en de ESG-beoordeling van de betrokken tegenpartij. Daarnaast heeft het management altijd de mogelijkheid om de verwachte kredietverliezen aan te passen om zo rekening te houden met groeiende inzichten in ESG- en klimaatgerelateerde risico's.
- Reserve voor geopolitieke en macro-economische onzekerheden: het uitstaande saldo van de ECL voor de geopolitieke en macro-economische onzekerheden bedroeg 100 miljoen euro aan het einde van 2025. Eind 2024 was dat 117 miljoen euro. Deze ECL wordt bepaald op basis van individuele tegenpartijen en sectoren in onze portefeuille die geacht worden een toename van het kredietrisico te hebben opgelopen omdat ze (a) onderhevig zijn aan de macro-economische risico's of (b) indirect zijn blootgesteld aan lopende militaire conflicten, zoals bijvoorbeeld in Oekraïne. De nettodaling in 2025 heeft vooral te maken met de verbeterde micro- en macro-economische vooruitzichten, deels gecompenseerd door de inclusie van een gestresseerd scenario.

Toelichting 3.10: Aandeel in het resultaat van geassocieerde ondernemingen en joint ventures

(in miljoenen euro)	2025	2024
Totaal	7	80
Waarvan		
IGLUU s.r.o.	*- 1*	*0*
Isabel NV	*3*	*78*
Cash Service Company AD	*1*	*-*
Batopin NV	*3*	*1*
Bancontact Payconiq Company NV	*1*	*1*

- Bijzondere waardeverminderingen van (goodwill op) geassocieerde ondernemingen en joint ventures zijn inbegrepen bij Bijzondere waardeverminderingen (zie Toelichting 3.9). Het aandeel in het resultaat van geassocieerde ondernemingen en joint ventures houdt bijgevolg geen rekening met die bijzondere waardeverminderingen.
- Het resultaat in 2024 heeft vooral te maken met een eenmalige opbrengst van 79 miljoen euro gerelateerd aan Isabel NV.

Toelichting 3.11: Belastingen

(in miljoenen euro)	2025	2024
Totaal	- 797	- 367
Naar type		
Actuele belastingen	- 520	- 584
Uitgestelde belastingen	- 277	217
Componenten van de belastingberekening		
Resultaat vóór belastingen	3 705	3 236
Winstbelastingen tegen het Belgische statutaire tarief	25,00%	25,00%
Berekende winstbelastingen	- 926	- 809
Plus of min belastinggevolgen toe te schrijven aan		
verschillen in belastingtarieven, België-buitenland	*157*	*155*
belastingvrije winst	*109*	*56*
aanpassingen m.b.t. voorgaande jaren	*- 2*	*- 8*
aanpassingen uitgestelde belastingen toe te schrijven aan wijziging belastingtarief	*0*	*0*
niet-gecompenseerde verliezen en ongebruikte fiscale verliezen en verrekenbare tegoeden die de huidige belastingkosten verminderen	*4*	*4*
niet-gecompenseerde verliezen en ongebruikte fiscale verliezen en verrekenbare tegoeden die de uitgestelde belastingkosten verminderen	*1*	*3*
terugboeking van vroeger erkende uitgestelde belastingvorderingen als gevolg van fiscale verliezen	*- 1*	*- 13*
liquidatie Exicon (ex - KBC Bank Ireland)		*318*
overige, hoofdzakelijk niet-aftrekbare uitgaven	*- 138*	*- 73*

- Belastingvorderingen en belastingverplichtingen: zie Toelichting 5.2.
- De belastingen in 2024 werden positief beïnvloed door de liquidatie van Exicon (ex-KBC Bank Ireland) (zie verder), deels tenietgedaan door een geactualiseerde schatting van toekomstige belastbare winsten van het kantoor in Londen (-9 miljoen euro).
- In Tsjechië introduceerde de overheid een windfall-belasting, onder meer voor grote banken. Die belasting is van toepassing in de periode 2023-2025. De effectieve belasting op overwinsten bedraagt 79% (19% gewone bedrijfsbelasting en 60% windfall-belasting). In 2025 en 2024 realiseerde ČSOB in Tsjechië geen overwinst waardoor er geen Tsjechische overwinstbelasting verschuldigd was.
- Op 14 december 2023 heeft België, waar KBC Groep NV als uiteindelijke moedermaatschappij is gevestigd, de 'global minimum tax' (Pijler 2) wettelijk verankerd en van kracht verklaard met ingang van 1 januari 2024. Onder deze regels is KBC verplicht om (in België of in het buitenland) een 'top-up'-belasting te betalen op de winsten van haar dochterondernemingen en vaste inrichtingen (permanent establishments) die worden belast tegen een effectief belastingtarief van minder dan 15%. Op basis van de resultaten van 2025 bedraagt de bijkomende top-up-heffing ongeveer 20 miljoen euro (vooral in Tsjechië en in Bulgarije). De groep heeft de tijdelijke uitzondering toegepast die de IASB in mei 2023 heeft uitgevaardigd m.b.t. de

boekhoudkundige vereisten voor uitgestelde belastingen in IAS 12. De groep zal het effect van de Pijler 2-wetgeving op haar toekomstige financiële prestaties blijven opvolgen.

- Liquidatie van Exicon (ex-KBC Bank Ireland): na de goedkeuring van het Ierse ministerie van Financiën in september 2023 werden de resterende posities van KBC Bank Ireland overgeboekt naar het kantoor in Dublin van KBC Bank. Aldus waren de belangrijkste hindernissen genomen om het wettelijke liquidatieproces van Exicon (ex-KBC Bank Ireland) op te starten, dat op 1 oktober 2025 werd afgerond. De aanstaande liquidatie leidde in het vierde kwartaal van 2024 tot de boeking van een uitgestelde belastingvordering voor KBC Bank NV van 318 miljoen euro. Voor meer informatie, zie tevens Toelichting 5.2.
- De rapportering per land vindt u in de tabel op de volgende pagina.

in miljoenen euro	2025									2024								
	Gemiddeld aantal werknemers in VTE	Omzet van verkopen aan derde partijen[1]	Omzet uit transacties met verbonden partijen uit andere taksjurisdicties[2]	Winst voor belastingen	Actuele belastingen	Betaalde inkomstenbelasting (op kasbasis)	Overgedragen resultaat	Andere Materiële activa dan Kasmiddelen en Equivalenten[3]	Ontvangen overheidssubsidies	Gemiddeld aantal werknemers in VTE	Omzet van verkopen aan derde partijen[1]	Omzet uit transacties met verbonden partijen uit andere taksjurisdicties[2]	Winst voor belastingen	Actuele belastingen	Betaalde inkomstenbelasting (op kasbasis)	Overgedragen resultaat	Andere Materiële activa dan Kasmiddelen en Equivalenten[3]	Ontvangen overheidssubsidies
KBC-kernlanden																		
België	8 949	4 612	469	1 718	- 209	- 208	4 639	2 403	0	9 040	4 088	469	1 327	- 298	- 280	4 724	2 309	0
Tsjechië	8 211	1 964	- 422	995	- 158	- 131	2 581	521	0	8 065	1 794	- 440	928	- 139	- 98	2 021	621	0
Slowakije	2 631	387	- 135	125	- 31	- 39	37	162	0	2 655	366	- 162	126	- 23	- 21	19	162	0
Hongarije	3 397	973	- 35	400	- 57	- 66	1 270	141	0	3 408	891	- 60	379	- 59	- 44	1 221	123	0
Bulgarije	4 106	614	- 47	313	- 46	- 85	498	147	0	4 338	594	- 13	308	- 44	- 27	368	154	0
Andere landen																		
China	26	1	0	0	0	0	0	3	0	29	1	0	0	0	0	0	3	0
Duitsland	21	2	0	2	1	1	0	0	0	22	3	0	4	1	1	0	0	0
Frankrijk	48	6	- 11	- 4	1	2	2	1	0	46	7	- 13	5	1	3	2	0	0
Groot- Brittannïe	36	22	21	19	0	0	582	1	0	37	34	25	17	- 1	- 1	567	1	0
Hong Kong	25	1	0	0	0	0	0	0	0	28	1	0	0	0	1	0	1	0
Ierland	30	118	116	111	- 16	- 15	34	4	0	65	137	138	128	- 18	- 17	- 1 593	4	0
Italië	8	0	0	0	0	0	0	0	0	8	0	0	0	0	0	0	1	0
Luxemburg	32	24	44	19	- 2	0	- 5	173	0	28	10	55	7	- 1	0	1	171	0
Nederland	28	5	0	4	- 1	- 1	0	0	0	29	5	0	1	- 1	- 1	0	0	0
Roemenië	0	1	0	1	0	0	8	12	0	0	4	0	4	- 1	- 1	27	30	0
Singapore	28	2	0	1	0	0	0	1	0	32	2	0	1	0	2	0	1	0
VSA	43	3	0	1	0	0	0	14	0	43	4	0	3	0	0	0	17	0
Totaal	27 619	8 733	0	3 705	- 520	- 542	9 648	3 583	0	27 872	7 940	0	3 236	- 584	- 482	7 357	3 599	0

Landen waarvan het aantal vte's nul is en waarvan alle financiele gegevens in de tabel onder 0,5 miljoen euro liggen (met andere woorden tot 0 afgerond), worden niet opgesomd.

1 Komt overeen met Totale opbrengsten in de winst-en-verliesrekening.

2 Als er voor een bepaalde jurisdictie in deze kolom een positief cijfer staat, betekent dat dat alle groepsentiteiten binnen die jurisdictie gecombineerd meer intragroepinkomsten dan intragroeplasten hadden ten opzichte van andere belastingjurisdicties. Als er een negatief cijfers staat, betekent dat dat alle groepsentiteiten binnen deze jurisdictie gecombineerd minder intragroepinkomsten dan intragroeplasten hadden ten opzichte van andere belastingjurisdicties.

3 Komt overeen met Materiële vaste activa en vastgoedbeleggingen op de balans.

4.0 Toelichtingen bij de financiële instrumenten op de balans

Toelichting 4.1: Financiële instrumenten volgens portefeuille en product

(in miljoenen euro)	Tegen geamor-tiseerde kostprijs (AC)	Tegen reële waarde via OCI (FVOCI)	Verplicht tegen reële waarde (MFVPL) excl HFT	Aangehouden voor handels-doeleinden (HFT)	Gewaar-deerd tegen reële waarde [1] (FVO)	Afdek-kings-derivaten	Totaal
FINANCIËLE ACTIVA, 31-12-2025							
Leningen en voorschotten aan kredietinstellingen (excl. reverse repo's)	3 059	0	0	0	0	0	3 059
Waarvan terugbetaalbaar op verzoek en termijnleningen op minder dan drie maanden							*54*
Leningen en voorschotten aan klanten (excl. reverse repo's)	205 541	0	1 368	0	0	0	206 909
Handelsvorderingen	*3 093*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*3 093*
Afbetalingskredieten	*9 114*	*0*	*781*	*0*	*0*	*0*	*9 895*
Hypotheekleningen	*83 041*	*0*	*587*	*0*	*0*	*0*	*83 628*
Termijnkredieten	*96 600*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*96 600*
Financiële leasing	*8 451*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*8 451*
Voorschotten in rekening-courant	*4 824*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*4 824*
Overige	*419*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*419*
Reverse repo's [2]	33 263	0	0	8	0	0	33 270
Met kredietinstellingen	*33 018*	*0*	*0*	*8*	*0*	*0*	*33 025*
Met klanten	*245*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*245*
Aandelen	0	206	9	1 153	0	0	1 368
Schuldpapier	47 804	13 968	14	7 200	0	0	68 987
Van publiekrechtelijke emittenten	*42 690*	*13 098*	*0*	*3 795*	*0*	*0*	*59 582*
Van kredietinstellingen	*4 111*	*619*	*0*	*3 362*	*0*	*0*	*8 093*
Van ondernemingen	*1 004*	*251*	*14*	*43*	*0*	*0*	*1 312*
Derivaten	0	0	0	3 481	0	208	3 689
Overige[3]	1 281	0	0	0	0	0	1 281
Totaal	290 948	14 174	1 392	11 842	0	208	318 564
FINANCIËLE ACTIVA, 31-12-2024							
Leningen en voorschotten aan kredietinstellingen (excl. reverse repo's)	2 438	0	0	0	0	0	2 438
Waarvan terugbetaalbaar op verzoek en termijnleningen op minder dan drie maanden							*224*
Leningen en voorschotten aan klanten (excl. reverse repo's)	189 307	0	943	0	0	0	190 250
Handelsvorderingen	*2 885*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*2 885*
Afbetalingskredieten	*6 316*	*0*	*633*	*0*	*0*	*0*	*6 949*
Hypotheekleningen	*76 937*	*0*	*309*	*0*	*0*	*0*	*77 246*
Termijnkredieten	*89 957*	*0*	*1*	*0*	*0*	*0*	*89 958*
Financiële leasing	*7 903*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*7 903*
Voorschotten in rekening-courant	*4 790*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*4 790*
Overige	*518*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*518*
Reverse repo's [4]	21 265	0	0	0	0	0	21 265
Met kredietinstellingen	*20 922*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*20 922*
Met klanten	*343*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*343*
Aandelen	0	217	10	900	0	0	1 126
Schuldpapier	46 186	10 588	13	5 010	0	0	61 798
Van publiekrechtelijke emittenten	*39 803*	*9 725*	*0*	*3 353*	*0*	*0*	*52 880*
Van kredietinstellingen	*5 216*	*611*	*0*	*1 593*	*0*	*0*	*7 420*
Van ondernemingen	*1 168*	*252*	*13*	*64*	*0*	*0*	*1 498*
Derivaten	0	0	0	4 613	0	264	4 877
Overige[5]	1 154	0	0	0	0	0	1 154
Totaal	260 350	10 805	965	10 523	0	264	282 908

(in miljoenen euro)	Tegen geamor-tiseerde kostprijs (AC)	Aangehouden voor handels-doeleinden (HFT)	Gewaardeerd tegen reële waarde (FVO)	Afdekkings-derivaten	Totaal
FINANCIELE VERPLICHTINGEN, 31-12-2025					
Deposito's van kredietinstellingen (excl. repo's)	12 571	0	0	0	12 571
Waarvan terugbetaalbaar op verzoek en onmiddellijk terugbetaalbaar					*3 247*
Deposito's van klanten en schuldpapier (excl. repo's)	287 503	23	997	0	288 524
Zichtdeposito's (incl. deposito's van bijzondere aard en overige)	*116 135*	*0*	*0*	*0*	*116 135*
Termijndeposito's	*37 454*	*23*	*166*	*0*	*37 643*
Spaarrekeningen	*85 091*	*0*	*0*	*0*	*85 091*
Kasbons	*12*	*0*	*0*	*0*	*12*
Subtotaal deposito's van klanten	*238 692*	*23*	*166*	*0*	*238 881*
Depositocertificaten	*22 842*	*0*	*5*	*0*	*22 847*
Niet-converteerbare obligaties	*7 386*	*0*	*826*	*0*	*8 212*
Niet-converteerbare achtergestelde schulden	*18 584*	*0*	*0*	*0*	*18 584*
Repo's[4]	22 053	108	0	0	22 162
Met kredietinstellingen	*7 059*	*0*	*0*	*0*	*7 059*
Met klanten	*14 994*	*108*	*0*	*0*	*15 102*
Derivaten	0	4 477	0	319	4 796
Baisseposities	0	1 219	0	0	1 219
In aandelen	*0*	*12*	*0*	*0*	*12*
In schuldpapier	*0*	*1 207*	*0*	*0*	*1 207*
Overige[5]	2 302	0	0	0	2 302
Totaal	324 430	5 827	997	319	331 574
FINANCIELE VERPLICHTINGEN, 31-12-2024					
Deposito's van kredietinstellingen (excl. repo's)	12 852	0	0	0	12 852
Waarvan terugbetaalbaar op verzoek en onmiddellijk terugbetaalbaar					*6 457*
Deposito's van klanten en schuldpapier (excl. repo's)	270 466	22	1 035	0	271 524
Zichtdeposito's (incl. deposito's van bijzondere aard en overige)	*110 618*	*0*	*0*	*0*	*110 618*
Termijndeposito's	*43 140*	*22*	*163*	*0*	*43 325*
Spaarrekeningen	*74 440*	*0*	*0*	*0*	*74 440*
Kasbons	*1 250*	*0*	*0*	*0*	*1 250*
Subtotaal deposito's van klanten	*229 449*	*22*	*163*	*0*	*229 634*
Depositocertificaten	*14 471*	*0*	*5*	*0*	*14 477*
Niet-converteerbare obligaties	*7 912*	*0*	*745*	*0*	*8 657*
Niet-converteerbare achtergestelde schulden	*18 635*	*0*	*121*	*0*	*18 756*
Repo's[4]	20 986	94	0	0	21 080
Met kredietinstellingen	*18 587*	*94*	*0*	*0*	*18 681*
Met klanten	*2 399*	*0*	*0*	*0*	*2 399*
Derivaten	0	4 735	0	312	5 047
Baisseposities	0	882	0	0	882
In aandelen	*0*	*9*	*0*	*0*	*9*
In schuldpapier	*0*	*872*	*0*	*0*	*872*
Overige[5]	2 144	0	0	0	2 144
Totaal	306 448	5 733	1 035	312	313 528

[1]De boekwaarde benadert het maximale kredietrisico.

[2]Het bedrag van de reverse repo's is nagenoeg gelijk aan het bedrag van de onderliggende (uitgeleende) activa.

[3]Financiële activa die niet werden opgenomen bij de leningen en voorschotten aan klanten, omdat ze geen rechtstreeks verband houden met de commerciële kredietverlening.

[4]Het bedrag van de repo's is nagenoeg gelijk aan het bedrag van de onderliggende (ontleende) activa (deels op balans en deels verkregen via reverse repo's).

[5]Financiële verplichtingen die niet werden opgenomen bij de deposito's van klanten, omdat ze geen rechtstreeks verband houden met de commerciële depositowerving.

- Leningen en voorschotten aan klanten, excl. repo's:
  - Deze bevatten ook leningen waar de rentebetalingen gelinkt zijn aan ESG-doelstellingen van de klant ('Sustainability-linked loans'). Die lichten we toe in ons Duurzaamheidsrapport 2025, in tabel 5.5 (niet geauditeerd). De contractuele kasstromen van deze kredieten worden geacht uitsluitend aflossingen en rentebetalingen op de hoofdsom te betreffen (SPPI) aangezien de variabiliteit in rentevergoeding ten gevolge van de ESG-component het kredietrisico van het instrument weerspiegelt. Bij deze leningen is de marge op de interestbetalingen afhankelijk van het al dan niet behalen van de contractueel overeengekomen ESG-doelstellingen door de ontlener. Deze doelstellingen kunnen klimaat- of milieugerelateerd zijn of van sociale aard zijn. Daarnaast bevat deze post ook kredieten verstrekt aan klanten die bijdragen aan ESG-doelstellingen. Dat zijn leningen die ofwel volledig of gedeeltelijk voldoen aan de criteria van de EU-taxonomie, ofwel voldoen aan de criteria van duurzaamheidskaders van andere externe partijen zoals de Europese Investeringsbank, Loan Market Association (LMA) of lokale overheden. Ook die bedragen lichten we toe in ons Duurzaamheidsrapport 2025, in tabel 5.5 (niet geauditeerd). De post Schuldpapier bevat ook door KBC aangekochte obligaties uitgegeven ter financiering van investeringen welke een duurzaamheidscomponent bevatten. Die obligaties voldoen aan de ICMA Green Bond Principles, Social Bond Principles of Sustainable Bond Guidelines. Ook die bedragen lichten we toe in ons Duurzaamheidsrapport 2025, in tabel 5.2 (niet geauditeerd).
  - De afbetalingskredieten per 31-12-2025 bevatten een reclassificatie vanuit termijnkredieten voor 1,6 miljard euro met betrekking tot leningen voor woningrenovatie in Tsjechië (niet retroactief aangepast).
  - Overige bevat onder meer gelddeposito's die als onderpand worden aangehouden als verstrekte zekerheid voor voornamelijk uitstaande derivaten met een negatieve marktwaarde.
- Niet-converteerbare obligaties -en achtergestelde schulden: betreft hoofdzakelijk uitgiften van KBC Bank, ČSOB (Tsjechië) en KBC Ifima. Ze worden gewoonlijk geboekt tegen geamortiseerde kostprijs, maar wanneer ze closely related embedded-derivaten bevatten, worden ze geboekt in de categorie Gewaardeerd tegen reële waarde (cf. waarderingsregels). Deze bevatten in 2025 ook vier door KBC Groep uitgegeven (en doorgeleend aan KBC Bank) groene obligatieleningen (green bonds, 500, 750, 750 en 500 miljoen euro) en twee sociale obligatieleningen (social bonds, 750 en 750 miljoen euro), geboekt tegen geamortiseerde kostprijs. Deze obligatieleningen dienen om kredieten aan onze klanten te financieren met groene of sociale doelstellingen, maar de kasstromen van deze obligatieleningen zelf zijn niet gelinkt aan ESG-doelstellingen. Meer informatie over ons Green Bond Framework en ons Social Bond Framework vindt u op www.kbc.com.
- De niet-converteerbare obligaties bevatten in 2025 ook credit linked notes die door KBC in 2025 werden uitgegeven (273 miljoen euro) in het kader van de SRT transacties, zie ook Toelichting 4.3. De credit-linked note is een ongedekt schuldbewijs waarvan de contractuele kasstromen gekoppeld zijn aan de kredietprestaties van een referentieportefeuille van bedrijfsleningen, waarbij de uitstaande hoofdsom onderhevig is aan verliesabsorptie bij gespecificeerde kredietgebeurtenissen.
- Voor meer informatie over belangrijke nieuwe of terugbetaalde schulduitgiften: zie Geconsolideerd kasstroomoverzicht.
- Overgedragen activa die blijvend erkend worden in hun geheel: KBC leent op regelmatige basis effecten uit en/of verkoopt effecten met de verbintenis die op een latere datum terug te kopen (repotransacties). De effecten (voornamelijk schuldpapier) die uitgeleend of verkocht worden met de verbintenis ze op een latere datum terug te kopen, worden overgedragen aan de tegenpartij, waarbij KBC in ruil cash of andere financiële activa ontvangt. KBC behoudt evenwel de voornaamste risico's en opbrengsten met betrekking tot die effecten en blijft bijgevolg die effecten opnemen in zijn balans. Bovendien wordt er een financiële schuld erkend ten belope van de ontvangen cash of andere financiële activa. KBC kan de overgedragen activa gedurende de looptijd van de transactie niet gebruiken, verkopen of verpanden en blijft blootgesteld aan rente- en kredietrisico's op deze activa. De verhaalrechten van de tegenpartij zijn niet beperkt tot de overgedragen activa. Omgekeerd koopt KBC regelmatig financiële activa met de verplichting om deze op een later tijdstip terug te verkopen (reverse repo-transacties). Deze transacties worden geboekt als een lening, en het onderliggende actief wordt niet opgenomen in de financiële staten, maar wordt verwerkt als een aangehouden waarborg. In bepaalde gevallen mag KBC het ontvangen onderpand doorverkopen of doorverpanden. De reële waarde van aangehouden en verkochte of doorverpande waarborgen wordt toegelicht in Toelichting 6.1. Onderpandtransacties, zoals repo- en reverse repo-transacties, worden uitgevoerd volgens standaardvoorwaarden die gebruikelijk zijn in de markt.

Overgedragen activa die blijvend erkend worden in hun geheel (boekwaarde, in miljoenen euro)	31-12-2025	31-12-2024
Overgedragen activa die blijvend erkend worden in de vorm van repotransacties en uitgeleende effecten	26 274	27 079
Aangehouden voor handelsdoeleinden	858	1 549
Gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in OCI	3 731	4 866
Tegen geamortiseerde kostprijs	21 685	20 665
Gerelateerde financiële schuld	11 640	18 623
Aangehouden voor handelsdoeleinden	392	1 147
Gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in OCI	1 695	3 439
Tegen geamortiseerde kostprijs	9 553	14 038

- KBC heeft meer overgedragen activa op zijn balans dan repotransacties, omdat de cash-benen van bepaalde repotransacties worden gesaldeerd met reverserepotransacties als ze met dezelfde tegenpartij, in dezelfde valuta en met dezelfde einddatum worden uitgevoerd en er bovendien een wettelijk afdwingbaar recht en een intentie bestaat om de transacties af te wikkelen

op nettobasis of het financiële actief en financiële passief simultaan te realiseren. De repotransacties bevatten zowel de gerelateerde financiële schuld van overgedragen activa die blijvend erkend worden in hun geheel als de gerelateerde financiële schuld van aangehouden waarborgen die verkocht of doorverpand werden. De daling in Gerelateerde financiële schuld in 2025 is voornamelijk gedreven door repotransacties die omwille van saldering niet noodzakelijk dezelfde evolutie volgen als de Overgedragen activa.

- De kredietportefeuille omvat het belangrijkste deel van de financiële activa. We rapporteren over de geschatte broeikasgasemissies die samenhangen met (onder meer) die kredietverlening en stelden doelstellingen op voor de afbouw van de broeikasgasintensiteit van onze kredieten aan onder meer elektriciteitsproducenten, de vastgoedsector, hypothecaire kredieten en commercieel residentieel vastgoed, de automobielsector en autoleasing (zie Toelichting 6.2), de landbouwsector en cement- en staalproducenten. Verdere uitleg vindt u in het deel Verslag van de Raad van Bestuur, onder Duurzaamheidsverklaring.

Toelichting 4.2: Financiële activa volgens portefeuille en kwaliteit

Toelichting 4.2.1: Financiële activa waarvoor bijzondere waardeverminderingen zijn geboekt

(in miljoenen euro)	Boekwaarde voor bijzondere waarde-verminderingen	Bijzondere waarde-verminderingen	Boekwaarde na bijzondere waarde-verminderingen
31-12-2025			
FINANCIËLE ACTIVA GEWAARDEERD TEGEN GEAMORTISEERDE KOSTPRIJS			
Leningen en voorschotten *	244 354	- 2 491	241 863
Categorie 1 (ECL over 12 maanden)	223 643	- 196	223 446
Categorie 2 (ECL over resterende looptijd)	16 819	- 320	16 499
Categorie 3 (ECL over resterende looptijd)	3 418	- 1 837	1 581
Verworven of gecreëerde financiële activa met verminderde kredietwaardigheid (POCI)	475	- 139	336
Schuldpapier	47 812	- 8	47 804
Categorie 1 (ECL over 12 maanden)	47 767	- 6	47 761
Categorie 2 (ECL over resterende looptijd)	41	0	40
Categorie 3 (ECL over resterende looptijd)	5	- 2	3
Verworven of gecreëerde financiële activa met verminderde kredietwaardigheid (POCI)	0	0	0
FINANCIËLE ACTIVA GEWAARDEERD TEGEN REËLE WAARDE VIA OCI			
Schuldpapier	13 970	- 2	13 968
Categorie 1 (ECL over 12 maanden)	13 961	- 2	13 959
Categorie 2 (ECL over resterende looptijd)	9	0	9
Categorie 3 (ECL over resterende looptijd)	0	0	0
Verworven of gecreëerde financiële activa met verminderde kredietwaardigheid (POCI)	0	0	0
31-12-2024			
FINANCIËLE ACTIVA GEWAARDEERD TEGEN GEAMORTISEERDE KOSTPRIJS			
Leningen en voorschotten *	215 457	- 2 447	213 010
Categorie 1 (ECL over 12 maanden)	195 414	- 176	195 239
Categorie 2 (ECL over resterende looptijd)	16 160	- 330	15 829
Categorie 3 (ECL over resterende looptijd)	3 469	- 1 803	1 666
Verworven of gecreëerde financiële activa met verminderde kredietwaardigheid (POCI)	414	- 138	276
Schuldpapier	46 193	- 7	46 186
Categorie 1 (ECL over 12 maanden)	46 128	- 5	46 124
Categorie 2 (ECL over resterende looptijd)	60	- 1	60
Categorie 3 (ECL over resterende looptijd)	5	- 2	3
Verworven of gecreëerde financiële activa met verminderde kredietwaardigheid (POCI)	0	0	0
FINANCIËLE ACTIVA GEWAARDEERD TEGEN REËLE WAARDE VIA OCI			
Schuldpapier	10 590	- 2	10 588
Categorie 1 (ECL over 12 maanden)	10 590	- 2	10 588
Categorie 2 (ECL over resterende looptijd)	0	0	0
Categorie 3 (ECL over resterende looptijd)	0	0	0
Verworven of gecreëerde financiële activa met verminderde kredietwaardigheid (POCI)	0	0	0

(*) De boekwaarde na bijzondere waardeverminderingen in deze toelichting komt overeen met de som van de lijnen Leningen en voorschotten aan krediet-instellingen en beleggingsondernemingen, excl. reverse repo's, Leningen en voorschotten aan klanten, excl. reverse repo's en Reverse repo's in toelichting 4.1. (in de kolom Tegen geamortiseerde kostprijs)

- Boekwaarde (vóór bijzondere waardeverminderingen) van de leningen en voorschotten tegen geamortiseerde kostprijs: toename van 28,9 miljard euro in 2025, voornamelijk door:
  - organische nettogroei van de kredietportefeuille (voornamelijk hypothecaire kredieten en termijnkredieten);
  - toename van de reverse repo's aan kredietinstellingen.
- Boekwaarde (vóór bijzondere waardeverminderingen) van schuldpapier: toename van 1,6 miljard euro in 2025, volledig in categorie 1.
  Dit betreft een toename van 2,9 miljard euro (uitgiftes van) publiekrechtelijke emittenten, deels gecompenseerd door een bedrag van -1,1 miljard euro voor kredietinstellingen en -0,2 miljard voor ondernemingen. Dit had voornamelijk te maken met bijkomende investeringen.
- In 2025 zijn er financiële activa in categorie 2 en 3 met een nettoboekwaarde van 596 miljoen euro die in 2025 onderhevig geweest zijn aan modificaties die niet resulteerden in derecognition. De brutoboekwaarde van financiële activa die dit jaar terug naar categorie 1 zijn overgeheveld en die in het verleden onderhevig geweest zijn aan modificaties die niet resulteerden

in derecognition, bedroeg in 2025 540 miljoen euro. In 2024 was dat respectievelijk 474 miljoen euro en 683 miljoen euro. Modificatiewinsten/-verliezen worden opgenomen bij de bijzondere waardeverminderingen (zie Toelichting 3.9).

- In 2025 is een brutoboekwaarde van 42 miljoen euro aan financiële activa tegen geamortiseerde kostprijs afgeschreven, maar nog steeds onderhevig aan enforcementactiviteiten (2024: 55 miljoen euro).
- Voor een opsplitsing van de financiële instrumenten naar restlooptijd minder of meer dan één jaar, verwijzen we naar het hoofdstuk Risicobeheer.

Toelichting 4.2.2. Details over bijzondere waardeverminderingen op leningen en voorschotten tegen geamortiseerde kostprijs

(in miljoenen euro)	Categorie 1 Onderhevig aan 12 maanden ECL	Categorie 2 Onderhevig aan ECL over resterende looptijd	Categorie 3 Onderhevig aan ECL over resterende looptijd - non-performing	Onderhevig aan ECL over resterende looptijd (POCI)	Totaal
31-12-2025					
LENINGEN EN VOORSCHOTTEN TEGEN GEAMORTISEERDE KOSTPRIJS					
Bijzondere waardeverminderingen: beginsaldo	176	330	1 803	138	2 447
Mutaties met resultaatsinvloed[1]	19	- 12	304	1	312
Overdracht van financiële activa					
Categorie 1 (ECL over 12 maanden)	*- 24*	*109*	*96*	*0*	*182*
Categorie 2 (ECL over resterende looptijd)	*4*	*- 80*	*74*	*0*	*- 2*
Categorie 3 (ECL over resterende looptijd)	*0*	*5*	*- 24*	*0*	*- 19*
Nieuwe financiële activa[2]	78	12	1	0	91
Veranderingen in risicoparameters tijdens de rapporteringsperiode	- 25	- 9	215	2	183
Veranderingen in model of methodologie	- 4	- 15	- 18	0	- 38
Financiële activa die derecognized zijn[3]	- 10	- 34	- 47	0	- 91
Andere	0	- 1	7	0	7
Mutaties zonder resultaatsinvloed	2	1	- 270	0	- 268
Financiële activa die derecognized zijn	0	- 2	- 257	- 2	- 261
Veranderingen in de consolidatiekring	0	0	0	0	0
Overdracht i.v.m. IFRS 5	0	0	0	0	0
Andere	2	3	- 13	1	- 7
Bijzondere waardeverminderingen: eindsaldo	196	320	1 837	139	2 491
31-12-2024					
LENINGEN EN VOORSCHOTTEN TEGEN GEAMORTISEERDE KOSTPRIJS					
Bijzondere waardeverminderingen: beginsaldo	145	490	1 749	88	2 473
Mutaties met resultaatsinvloed[1]	31	- 154	334	49	260
Overdracht van financiële activa					
Categorie 1 (ECL over 12 maanden)	*- 11*	*76*	*43*	*0*	*108*
Categorie 2 (ECL over resterende looptijd)	*19*	*- 112*	*98*	*0*	*4*
Categorie 3 (ECL over resterende looptijd)	*0*	*12*	*- 31*	*- 1*	*- 20*
Nieuwe financiële activa[2]	56	14	6	0	76
Veranderingen in risicoparameters tijdens de rapporteringsperiode	- 23	- 81	242	50	188
Veranderingen in model of methodologie	1	- 35	- 1	0	- 35
Financiële activa die derecognized zijn[3]	- 11	- 28	- 35	- 1	- 75
Andere	0	0	12	1	13
Mutaties zonder resultaatsinvloed	- 1	- 6	- 280	1	- 286
Financiële activa die derecognized zijn	- 1	- 2	- 234	- 1	- 238
Veranderingen in de consolidatiekring	1	- 1	0	0	0
Overdracht i.v.m. IFRS 5	0	0	0	0	0
Andere	- 1	- 3	- 46	2	- 48
Bijzondere waardeverminderingen: eindsaldo	176	330	1 803	138	2 447

[1] Recuperaties op al afgeschreven kredieten worden wel verwerkt in de winst-en-verliesrekening bij de 'bijzondere waardeverminderingen op financiële activa tegen geamortiseerde kostprijs en tegen reële waarde via OCI', maar worden niet in deze tabel opgenomen aangezien ze geen invloed hebben op de waardeverminderingen die in de balans zijn uitgedrukt.
[2] Bevat ook bijzondere waardeverminderingen gerelateerd aan nieuwe financiële activa ten gevolge van uitoefening van al bestaande verstrekte verbintenissen en financiële garanties buiten balans. Nieuwe financiële activa (behalve POCI) starten in Categorie 1, maar kunnen omwille van kredietverslechteringen op het einde van het jaar in Categorie 2 of 3 belanden.
[3] Derecognition zonder resultaatsinvloed vindt plaats wanneer de aanpassing van de waardevermindering al upfront was doorgevoerd (bijvoorbeeld op het moment van de verkoopovereenkomst (desinvesteringen) of aanpassing van de waardevermindering vóór de afschrijving). Derecognition met resultaatsinvloed vindt plaats wanneer de waardevermindering op hetzelfde moment plaatsvindt (bijvoorbeeld in geval van kwijtschelding van schulden).

- De tabel is beperkt tot bijzondere waardeverminderingen voor leningen en voorschotten tegen geamortiseerde kostprijs. De (bewegingen in) bijzondere waardeverminderingen voor schuldpapier aan geamortiseerde kostprijs (van 7 miljoen euro eind 2024 naar 8 miljoen euro eind 2025) en voor schuldpapier gewaardeerd tegen reële waarde via OCI (van 2 miljoen euro eind 2024 naar 2 miljoen euro eind 2025) zijn immers zeer beperkt.
- Het totaal aan bijzondere waardeverminderingen zit gespreid over de volgende tegenpartijen: huishoudens (17%), bedrijven (82%), en andere (1%), respectievelijk in 2024 17%, 82%, en 1%. Hiervan is 64% individueel bepaald en 36% collectief, respectievelijk in 2024 66%, en 34%.
- Voorzieningen voor verbintenissen en financiële garanties: zie Toelichting 5.7.2.
- Invloed van wijzigingen in bijzondere waardeverminderingen op de winst-en-verliesrekening: zie Toelichting 3.9.
- De kredietportefeuille omvat het belangrijkste deel van de financiële activa. Op basis van interne managementrapportering lichten we in het hoofdstuk Risicobeheer, onder Kredietrisico, de samenstelling en kwaliteit van de kredietportefeuille toe. De door de commissaris geauditeerde delen uit dat hoofdstuk duiden we aan in dat hoofdstuk.

Toelichting 4.3: Maximaal kredietrisico en *offsetting*

	31-12-2025			31-12-2024		
(in miljoenen euro)	Maximaal kredietrisico (A)	Ontvangen waarborgen en andere credit enhan-cements (B)	Netto (A-B)	Maximaal kredietrisico (A)	Ontvangen waarborgen en andere credit enhan-cements (B)	Netto (A-B)
Onderhevig aan bijzondere waardeverminderingen	371 855	160 089	211 766	332 081	138 889	193 192
Waarvan categorie 3 non-performing (AC en FVOCI)	*1 968*	*1 498*	*470*	*1 979*	*1 467*	*512*
Schuldpapier	61 773	17	61 755	56 775	32	56 743
Leningen en voorschotten exclusief reverse repo's	208 600	113 363	95 238	191 745	105 495	86 250
Reverse repo's	33 263	33 262	0	21 265	21 236	29
Overige financiële activa	1 281	0	1 281	1 154	0	1 154
Buitenbalansverbintenissen	66 939	13 447	53 492	61 142	12 126	49 016
Onherroepelijke	*45 913*	*7 690*	*38 223*	*41 471*	*7 048*	*34 423*
Herroepelijke	*21 026*	*5 757*	*15 268*	*19 671*	*5 078*	*14 593*
Niet onderhevig aan bijzondere waardeverminderingen	12 279	2 708	9 571	10 843	4 878	5 965
Schuldpapier	7 215	0	7 215	5 023	0	5 023
Leningen en voorschotten exclusief reverse repo's	1 368	1 116	253	943	840	103
Waarvan bij eerste opname aangeduid als gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst- en verliesrekening (FVO)	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
Reverse repo's	8	8	0	0	0	0
Derivaten	3 689	1 585	2 104	4 877	4 038	839
Overige financiële activa	0	0	0	0	0	0
Buitenbalansverbintenissen	0	0	0	0	0	0
Totaal	384 135	162 797	221 337	342 924	143 766	199 157

- Maximaal kredietrisico van een financieel actief is de nettoboekwaarde. Het maximale kredietrisico bevat, naast de bedragen op de balans, ook het niet-opgenomen deel van de verstrekte kredietlijnen, de verstrekte financiële garanties en de andere onherroepelijk verstrekte verbintenissen.
- De belangrijkste soorten ontvangen waarborgen en andere credit enhancements op leningen en voorschotten betreffen hypotheken op vastgoed (voornamelijk als waarborg voor hypotheekleningen), uitgeleende effecten (voornamelijk als waarborg voor reverse repo's), ontvangen financiële garanties buiten balans en onderpand van roerende goederen. Hypotheekleningen met een LTV (loan-to-value) groter dan 100% zijn beperkt tot 0,5 miljard euro of 0,6% van de volledige portefeuille hypotheekleningen eind 2025. KBC maakt ook gebruik van credit linked notes om kredietverliezen over te dragen aan derde partijen (zie ook Toelichting 4.1). Deze mogelijke overdracht van kredietverliezen wordt niet opgenomen onder Ontvangen waarborgen en andere credit enhancements in bovenstaande tabel maar is onderdeel van de waardering van deze schuldinstrumenten en de gerelateerde recuperatie-activa.

- De kredietportefeuille omvat het belangrijkste deel van de financiële activa. Op basis van interne managementrapportering lichten we in het hoofdstuk Hoe beheren we onze risico's? (onder Kredietrisico) de samenstelling en kwaliteit van de kredietportefeuille toe. De door de commissaris geauditeerde delen uit dat hoofdstuk duiden we aan in dat hoofdstuk.
- Ontvangen waarborgen en credit enhancements worden opgenomen tegen marktwaarde en beperkt tot het uitstaande bedrag van de betreffende leningen.

Financiële instrumenten onderhevig aan netting, afdwingbare netting-raamovereenkomsten en soortgelijke overeenkomsten	Brutobedrag van erkende financiële instrumenten	Brutobedragen van erkende financiële instru-menten die ver-rekend worden (netting)	Nettobedragen van financiële instrumenten gepresenteerd op de balans	Bedragen die niet verrekend worden op de balans (netting)			Netto-bedrag
(in miljoenen euro)				Financiële instrumenten	Kaswaar-borgen	Effecten-waarborgen	
31-12-2025							
FINANCIËLE ACTIVA							
Derivaten	19 023	15 334	3 689	1 793	1 490	0	406
Derivaten, exclusief central clearing houses	*3 660*	*0*	*3 660*	*1 793*	*1 490*	*0*	*377*
*Derivaten met central clearing houses **	*15 363*	*15 334*	*28*	*0*	*0*	*0*	*28*
Reverse repo's, geleende effecten en soortgelijke overeenkomsten	49 927	16 657	33 270	1 506	0	31 763	1
Reverse repo's	*49 927*	*16 657*	*33 270*	*1 506*	*0*	*31 763*	*1*
Geleende effecten	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
Andere financiële instrumenten	0	0	0	0	0	0	0
Totaal	68 950	31 991	36 959	3 299	1 490	31 764	407
FINANCIËLE VERPLICHTINGEN							
Derivaten	16 848	12 052	4 796	1 781	495	1 237	1 284
Derivaten, exclusief central clearing houses	*4 758*	*0*	*4 758*	*1 781*	*495*	*1 237*	*1 246*
*Derivaten met central clearing houses **	*12 090*	*12 052*	*38*	*0*	*0*	*0*	*38*
Repo's, uitgeleende effecten en soortgelijke overeenkomsten	38 823	16 661	22 162	1 506	0	20 645	10
Repo's	*38 823*	*16 661*	*22 162*	*1 506*	*0*	*20 645*	*10*
Uitgeleende effecten	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
Andere financiële instrumenten	0	0	0	0	0	0	0
Totaal	55 671	28 713	26 958	3 287	495	21 882	1 294
31-12-2024							
FINANCIËLE ACTIVA							
Derivaten	20 559	15 682	4 877	2 478	1 797	0	601
Derivaten, exclusief central clearing houses	*4 833*	*0*	*4 833*	*2 478*	*1 797*	*0*	*558*
*Derivaten met central clearing houses **	*15 725*	*15 682*	*44*	*0*	*0*	*0*	*44*
Reverse repo's, geleende effecten en soortgelijke overeenkomsten	34 118	12 853	21 265	14	0	21 248	3
Reverse repo's	*34 118*	*12 853*	*21 265*	*14*	*0*	*21 248*	*3*
Geleende effecten	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
Andere financiële instrumenten	0	0	0	0	0	0	0
Totaal	54 677	28 535	26 142	2 492	1 797	21 249	604
FINANCIËLE VERPLICHTINGEN							
Derivaten	19 266	14 219	5 047	2 479	540	78	1 950
Derivaten, exclusief central clearing houses	*4 995*	*0*	*4 995*	*2 479*	*540*	*78*	*1 898*
*Derivaten met central clearing houses **	*14 271*	*14 219*	*52*	*0*	*0*	*0*	*52*
Repo's, uitgeleende effecten en soortgelijke overeenkomsten	33 937	12 857	21 080	14	0	21 056	11
Repo's	*33 937*	*12 857*	*21 080*	*14*	*0*	*21 056*	*11*
Uitgeleende effecten	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
Andere financiële instrumenten	0	0	0	0	0	0	0
Totaal	53 204	27 077	26 127	2 492	540	21 134	1 961

* Voor de centrale clearing houses verwijst de netting procedure naar netting tussen derivaten en de gerelateerde kaswaarborgen. Het bedrag aan kaswaarborgen met central clearing houses bedraagt 3.282 miljoen euro op het einde van 2025 en 1.462 miljoen euro op einde van 2024.

- De criteria voor netting zijn vervuld als KBC op dat moment een wettelijk afdwingbaar recht heeft om de erkende financiële activa en financiële passiva te verrekenen en de intentie heeft om de transacties af te wikkelen op een nettobasis, of het

financiële actief en het financiële passief simultaan te realiseren. De financiële activa en financiële passiva die op die manier verrekend worden, zijn gerelateerd aan financiële instrumenten die verhandeld werden via (centrale) clearinghuizen.

- Onder Bedragen die niet verrekend worden op de balans worden in de kolom Financiële instrumenten de bedragen van financiële instrumenten weergegeven die afgesloten worden onder een afdwingbaar nettingraamakkoord of een gelijkaardig akkoord dat niet aan de criteria voldoet zoals gedefinieerd onder IAS 32. Die bedragen refereren aan de situaties waar netting alleen kan worden toegepast in het geval van verzuim, insolventie of bankroet van een van de tegenpartijen. Hetzelfde principe is van toepassing voor financiële instrumenten die gegeven of ontvangen worden als waarborg. Voor waarborgen ontvangen in de vorm van niet-contanten (in de kolom Effectenwaarborgen onder Bedragen die niet verrekend worden op de balans) wordt in de tabel de marktwaarde weergegeven, en het is die waarde die gebruikt wordt in het geval van verzuim, insolventie of bankroet van een van de tegenpartijen.

Toelichting 4.4: Reële waarde van financiële instrumenten – algemeen

Reële waarde van financiële instrumenten die niet tegen reële waarde op de balans zijn opgenomen	Financiële activa tegen geamortiseerde kostprijs					Financiële verplichtingen tegen geamortiseerde kostprijs				
(in miljoenen euro)	Boekwaarde	Reële waarde				Boekwaarde	Reële waarde			
	Totaal	Totaal	*Niveau 1*	*Niveau 2*	*Niveau 3*	Totaal	Totaal	*Niveau 1*	*Niveau 2*	*Niveau 3*
FINANCIËLE ACTIVA, 31-12-2025										
Leningen en voorschotten aan kredietinstellingen, inclusief rev. repo's	36 077	36 049	0	33 074	2 976	–	–			
Leningen en voorschotten aan klanten inclusief reverse repo's	205 786	199 596	61	339	199 195	–	–			
Schuldpapier	47 804	46 473	44 851	1 316	306	–	–			
Overige	1 281	1 281	0	1 281	0	–	–			
Correctie voor portefeuilles afgedekt tegen renterisico	- 2 676	–	–	–	–	–	–			
Totaal	288 272	283 399	44 912	36 010	202 477	–	–			
FINANCIËLE VERPLICHTINGEN, 31-12-2025										
Deposito's van kredietinstellingen, incl. repo's	–	–				19 630	19 671	29	15 769	3 872
Deposito's van klanten en schuldpapier, incl. repo's	–	–				302 497	302 374	150	113 869	188 356
Overige	–	–				2 302	2 301	4	492	1 806
Totaal	–	–				324 430	324 346	183	130 130	194 034
FINANCIËLE ACTIVA, 31-12-2024										
Leningen en voorschotten aan kredietinstellingen inclusief rev. repo's	23 360	23 330	5	21 033	2 292	–	–			
Leningen en voorschotten aan klanten inclusief reverse repo's	189 650	185 068	54	446	184 568	–	–			
Schuldpapier	46 186	44 499	41 863	2 260	376	–	–			
Overige	1 154	1 154	0	1 154	0	–	–			
Correctie voor portefeuilles afgedekt tegen renterisico	- 1 930	–	–	–	–	–	–			
Totaal	258 420	254 052	41 922	24 892	187 237	–	–			
FINANCIËLE VERPLICHTINGEN, 31-12-2024										
Deposito's van kredietinstellingen, incl. repo's	–	–				31 439	31 264	16	19 745	11 503
Deposito's van klanten en schuldpapier, incl. repo's	–	–				272 865	273 076	0	81 139	191 936
Overige	–	–				2 144	2 140	0	578	1 562
Totaal	–	–				306 448	306 479	16	101 461	205 001

- Het verschil tussen de reële waarde en de boekwaarde van de financiële instrumenten tegen geamortiseerde kostprijs (de niet-gerealiseerde verliezen, vooral op de portefeuille Schuldpapier en Leningen en voorschotten aan klanten, voornamelijk bij de hypotheekleningen en termijnkredieten) werd veroorzaakt door de rentebewegingen in 2025, 2024 en 2023. Aan de actiefzijde betreft het een hold-to-collect bedrijfsmodel, waardoor tussentijdse reëlewaardeveranderingen minder relevant zijn. Rekening houdend met 1) de grote voorraad hoogwaardige liquide middelen van KBC, die bestaan uit cash en obligaties die in aanmerking komen voor repotransacties op de particuliere markt en bij de centrale banken, 2) het feit dat een groot deel van de totale klantendeposito's bij KBC wordt gedekt door de depositogarantie en 3) dat een groot deel van de totale klantendeposito's afkomstig is van stabielere retail- en kmo-klanten, hoeven de niet-gerealiseerde verliezen op de portefeuille

Schuldpapier en Leningen en voorschotten aan klanten tegen geamortiseerde kostprijs niet te worden gerealiseerd voor liquiditeitsdoeleinden en zijn ze vanuit kapitaalsperspectief dan ook irrelevant.

- Zie ook de paragraaf over de outlier-stresstest in het hoofdstuk Risicobeheer, onder Marktrisico in niet-trading activiteiten.
- Alle interne waarderingsmodellen worden door een onafhankelijke Risk Validation Unit gevalideerd. Bovendien heeft het Directiecomité een Group Valuation Committee (GVC) aangesteld om ervoor te zorgen dat KBC voldoet aan alle wettelijke bepalingen over de waardering van financiële instrumenten tegen reële waarde. Het GVC bewaakt de consistente implementatie van het KBC Valuation Framework, dat bestaat uit verschillende richtlijnen (waaronder de Group Valuation Policy, de Group Market Value Adjustments Policy en de Group Parameter Review Policy). Het GVC komt minstens tweemaal per kwartaal samen om belangrijke wijzigingen in waarderingsmethoden (inclusief, maar niet beperkt tot, modellen, marktgegevens en inputs) of afwijkingen van Group Policies voor financiële instrumenten gewaardeerd tegen reële waarde goed te keuren. Het GVC bestaat uit leden van Finance, Risicobeheer en Middle Office. Om de drie maanden worden er valuation uncertainty measurements uitgevoerd en gerapporteerd aan het GVC. Een speciaal daartoe samengesteld team neemt reële waarden onder de loep die het resultaat zijn van een waarderingsmodel.
- De reële waarde van hypothecaire kredieten en termijnkredieten die niet tegen reële waarde op de balans zijn opgenomen (zie tabel), wordt bepaald door contractuele kasstromen tegen de risicovrije rentevoet te verdisconteren. Die berekening wordt dan gecorrigeerd voor kredietrisico door rekening te houden met marges verkregen op gelijkaardige, maar recent uitgegeven kredieten of door een spread te gebruiken, afgeleid van de spread van genoteerde obligaties. De reële waarde houdt voor de belangrijkste portefeuilles rekening met prepayment risks en cap-opties. De reële waarde van termijndeposito's wordt berekend door de contractuele kasstromen te verdisconteren met de risicovrije rente. De reële waarde van zichtdeposito's en depositoboekjes wordt verondersteld gelijk te zijn aan de boekwaarde.
- Naar aanleiding van de eerste toepassing van IFRS 9 op 1 januari 2018 werd voor een totale boekwaarde van 15 060 miljoen euro aan schuldinstrumenten geherclassificeerd van voor verkoop beschikbare financiële activa naar financiële activa aangehouden tegen geamortiseerde kostprijs. Wegens die herclassificatie werd in 2025 voor 1 miljoen euro reëlewaardeverandering vóór belastingen niet geboekt in de overige reserves (20 miljoen euro in 2024). De reële waarde van die geherclassificeerde portefeuille (na terugbetalingen) bedroeg 1 024 miljoen euro eind 2025 (1 761 miljoen euro eind 2024).

Toelichting 4.5: Financiële instrumenten die tegen reële waarde worden gewaardeerd – waarderingshiërarchie

(in miljoenen euro)	31-12-2025				31-12-2024			
Waarderingshiërarchie	**Niveau 1**	**Niveau 2**	**Niveau 3**	**Totaal**	**Niveau 1**	**Niveau 2**	**Niveau 3**	**Totaal**
FINANCIËLE ACTIVA GEWAARDEERD TEGEN REËLE WAARDE								
Verplicht tegen reële waarde, niet aangehouden voor handelsdoeleinden	0	13	1 379	1 392	13	0	953	965
Leningen en voorschotten aan kredietinstellingen, incl. reverse repo's	0	0	0	0	0	0	0	0
Leningen en voorschotten aan klanten, incl. reverse repo's	0	0	1 368	1 368	0	0	943	943
Aandelen	0	0	9	9	0	0	10	10
Schuldpapier	0	13	2	14	13	0	0	13
Waarvan overheidsobligaties	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
Aangehouden voor handelsdoeleinden	3 976	5 968	1 898	11 842	3 341	6 124	1 057	10 523
Leningen en voorschotten aan kredietinstellingen, incl. reverse repo's	0	8	0	8	0	0	0	0
Leningen en voorschotten aan klanten, incl. reverse repo's	0	0	0	0	0	0	0	0
Aandelen	1 153	0	0	1 153	900	0	0	900
Schuldpapier	2 820	3 779	600	7 200	2 441	2 569	0	5 010
Waarvan overheidsobligaties	*2 782*	*412*	*600*	*3 795*	*2 390*	*963*	*0*	*3 353*
Derivaten	3	2 181	1 297	3 481	1	3 555	1 057	4 613
Tegen reële waarde via OCI	13 543	437	194	14 174	10 329	222	255	10 805
Aandelen	20	1	185	206	20	1	195	217
Schuldpapier	13 522	437	9	13 968	10 309	221	58	10 588
Waarvan overheidsobligaties	*12 790*	*309*	*0*	*13 098*	*9 610*	*115*	*0*	*9 725*
Afdekkingsderivaten	0	208	0	208	0	264	0	264
Derivaten	0	208	0	208	0	264	0	264
Totaal	17 519	6 626	3 471	27 616	13 684	6 610	2 264	22 557
FINANCIËLE VERPLICHTINGEN GEWAARDEERD TEGEN REËLE WAARDE								
Aangehouden voor handelsdoeleinden	1 221	2 721	1 884	5 827	883	3 444	1 406	5 733
Deposito's van kredietinstellingen, incl. repo's	0	0	0	0	0	94	0	94
Deposito's van klanten en schuldpapier, incl. repo's	0	131	0	131	0	22	0	22
Derivaten	3	2 590	1 884	4 477	1	3 327	1 406	4 735
Baisseposities	1 219	0	0	1 219	882	0	0	882
Bij eerste opname aangeduid als gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderlingen in w&v	0	213	785	997	0	186	850	1 035
Deposito's van kredietinstellingen, incl. repo's	0	0	0	0	0	0	0	0
Deposito's van klanten en schuldpapier, incl. repo's	0	213	785	997	0	186	850	1 035
Schulden m.b.t. beleggingscontracten	0	0	0	0	0	0	0	0
Afdekkingsderivaten	0	278	41	319	0	261	51	312
Derivaten	0	278	41	319	0	261	51	312
Totaal	1 221	3 212	2 710	7 144	883	3 890	2 307	7 080

- De waarderingshiërarchie verdeelt de waarderingstechnieken, samen met de respectieve waarderingsparameters waarop die gebaseerd zijn, op basis van prioriteit, in drie niveaus:
  - De waarderingshiërarchie kent de hoogste prioriteit toe aan parameters van niveau 1. Dat betekent dat, als er een actieve markt bestaat, gepubliceerde prijsnoteringen moeten worden gebruikt om het financiële actief of passief tegen reële waarde te waarderen. Parameters van niveau 1 zijn gepubliceerde (genoteerde) prijzen afkomstig van een beurs, een handelaar, een makelaar, een sectorgroep, een waarderingsdienst (pricing service) of een regelgevende instantie. Die prijzen zijn eenvoudig en op regelmatige basis beschikbaar en zijn ontleend aan actuele en regelmatig uitgevoerde markttransacties tussen onafhankelijke partijen op actieve markten die voor KBC toegankelijk zijn. De reële waarde is dan gebaseerd op de marktwaarde die wordt afgeleid van de huidige beschikbare transactieprijzen. Er wordt geen waarderingstechniek (model) gebruikt.
  - Als er geen prijsnoteringen beschikbaar zijn, bepaalt de rapporterende entiteit de reële waarde met behulp van een waarderingstechniek (model) op basis van waarneembare of niet-waarneembare parameters. Het gebruik van waarneembare parameters moet worden gemaximaliseerd. Waarneembare parameters worden ook parameters van niveau 2 genoemd. Ze weerspiegelen alle factoren die marktdeelnemers bij de waardering van het actief of de verplichting tegen reële waarde in overweging zouden nemen op basis van marktgegevens afkomstig van bronnen die onafhankelijk zijn van de rapporterende entiteit. Waarneembare waarderingsparameters zijn bijvoorbeeld de risicovrije rente, wisselkoersen van vreemde valuta, aandelenkoersen en de impliciete volatiliteit. Waarderingstechnieken op basis van waarneembare parameters zijn onder andere: verdiscontering van toekomstige kasstromen, vergelijking met de huidige of recente reële waarde van een ander soortgelijk instrument.
  - Niet-waarneembare parameters worden ook parameters van niveau 3 genoemd. Ze zijn gebaseerd op de assumpties die marktpartijen volgens de rapporterende entiteit zouden gebruiken bij de waardering van het actief of de verplichting (inclusief assumpties over de betrokken risico's). Niet-waarneembare parameters weerspiegelen een markt die niet actief is. Waarderingsparameters die benaderingen zijn voor niet-waarneembare parameters (proxy) en correlatiefactoren kunnen worden beschouwd als niet-waarneembaar op de markt.
- Als de parameters die worden gebruikt om de reële waarde van een actief of passief te bepalen, in verschillende niveaus van de waarderingshiërarchie kunnen worden ondergebracht, dan wordt de reële waarde van het gehele actief of passief geklasseerd volgens het laagste niveau van de betreffende parameters die een belangrijke invloed hebben op de totale reële waarde van het actief of passief. Bijvoorbeeld: als de berekening van de reële waarde gebaseerd is op waarneembare parameters, waarbij belangrijke aanpassingen van die waarde nodig zijn op basis van niet-waarneembare parameters, dan valt die waarderingsmethode onder niveau 3 van de waarderingshiërarchie.
- De waarderingshiërarchie en de classificatie in die waarderingshiërarchie van de meest gebruikte financiële instrumenten vindt u in de tabel. Hoewel de meerderheid van een bepaald type financiële instrumenten geklasseerd wordt op het in de tabel vermelde niveau, kan een klein deel van die instrumenten geklasseerd zijn op een ander niveau.
- Bij overdrachten tussen verschillende niveaus van de waarderingshiërarchie hanteert KBC het principe dat die plaatsvinden aan het einde van de rapporteringsperiode. Voor meer details over overdrachten tussen de verschillende niveaus: zie Toelichtingen 4.6. en 4.7.

	Soort instrument	Producten	Type waardering
Niveau 1	Liquide financiële instrumenten waarvoor genoteerde koersen regelmatig beschikbaar zijn	Valutacontantcontracten, beursgenoteerde financiële futures, beursgenoteerde opties, beursgenoteerde aandelen, beursgenoteerde fondsen (ETF), liquide overheidsobligaties, andere liquide obligaties, liquide asset backed securities op actieve markten	Mark-to-market (gepubliceerde prijsnoteringen op een actieve markt), voor obligaties: BVAL of data vendor.
Niveau 2	Plain vanilla / liquide derivaten	(Cross-Currency) Renteswaps (IRS), valutaswaps, valutatermijncontracten, rentetermijncontracten (FRA), inflatieswaps, dividendswaps en -futures, reverse floaters, opties op obligatiefutures, opties op rentefutures, overnight index swaps, FX reset	Verdiscontering van toekomstige kasstromen op basis van verdisconterings- en inschattingscurves (op basis van gepubliceerde depositoquoteringen, valutaswaps en (CC)IRS)
		Caps en floors, renteopties, Europese aandelenopties, Europese en Amerikaanse valutaopties, forward start-opties, digitale valutaopties, FX strips van eenvoudige opties, Europese swaptions, European cancelable IRS	Waarderingsmodel voor opties op basis van waarneembare parameters (bv. volatiliteit)
	Lineaire financiële verplichtingen (zonder optionele kenmerken) – cashinstrumenten	Deposito's, eenvoudige kasstromen, transacties in het kader van repo's	Verdiscontering van toekomstige kasstromen op basis van verdisconterings- en inschattingscurves (op basis van gepubliceerde depositoquoteringen, valutaswaps en (CC)IRS)
	Halfliquide obligaties/ABS	Halfliquide obligaties / asset backed securities	BVAL, prijscontrole a.d.h.v. alternatieve observeerbare marktgegevens, of via vergelijkbare spreadmethode
	Schuldinstrumenten	Eigen uitgiftes door KBC Ifima (passiva)	Verdiscontering van toekomstige kasstromen en waardering van gerelateerde derivaten op basis van observeerbare parameters
	Lineaire financiële activa (cashinstrumenten)	Leningen, thesauriebewijzen	Verdiscontering van toekomstige kasstromen op basis van verdisconterings- en inschattingscurves (op basis van gepubliceerde depositoquoteringen, valutaswaps en (CC)IRS)
Niveau 3	Exotische derivaten	Target profit forwards, flexible forwards, Amerikaanse en Aziatische aandelenopties, Bermudan swaptions, digitale renteopties, quanto-renteopties, digitale aandelenopties, composite aandelenopties, barrieropties op aandelen, quanto-digital FX options, FX Asian options, FX European barrier options, FX simple digital barrier options, FX touch rebate, inflatieopties, Bermudan cancelable IRS, constant maturity swaps (CMS), CMS spread swaps, CMS spread options, CMS interest rate caps/floors, (callable) range accruals, autocallable options, lookback options, commodity swaps en forwards	Waarderingsmodel voor opties op basis van niet-waarneembare parameters (bv. correlatie)
	Illiquide instrumenten met kredietkoppeling	Collateralised debt obligations (notes)	Waarderingsmodel op basis van de correlatie tussen de respectieve defaultkansen van de onderliggende activa
	Private Equity Investments	Private equity en niet-genoteerde deelnemingen	Op basis van de waarderingsrichtlijnen van de European Private Equity & Venture Capital Association
	Illiquide obligaties / ABS	Illiquide (hypotheek)obligaties / Asset backed securities die indicatief worden geprijsd door één prijsleverancier op een niet-actieve markt	BVAL, prijsstelling door derden (bv. leadmanager), geen prijscontrole mogelijk door gebrek aan beschikbare/ betrouwbare alternatieve marktgegevens
	Schuldinstrumenten	Eigen uitgiftes door KBC (KBC Ifima), hypotheekobligaties op het actief van ČSOB	Verdiscontering van toekomstige kasstromen en waardering van gerelateerde derivaten op basis van niet-observeerbare parameters (indicatieve prijsstelling door derden voor de derivaten)
	Gestructureerde leningen	Door de overheid gereguleerde leningen met ingebouwde hefboomrente en exotische vervroegde aflossingsmogelijkheden (K&H)	Verdiscontering van toekomstige kasstromen en waardering van gerelateerde derivaten op basis van niet-observeerbare parameters.

Toelichting 4.6: Financiële instrumenten die tegen reële waarde worden gewaardeerd – overdrachten tussen niveau 1 en 2

- Overdrachten: in 2025 herklasseerde KBC voor 22 miljoen euro aan financiële instrumenten van niveau 1 naar niveau 2 en voor 41 miljoen euro aan financiële instrumenten van niveau 2 naar niveau 1 (2024: respectievelijk 2 miljoen euro en 17 miljoen euro). Het grootste deel van die herklasseringen gebeurde wegens een gewijzigde liquiditeit van overheids- en bedrijfsobligaties.

Toelichting 4.7: Financiële instrumenten die tegen reële waarde worden gewaardeerd – focus op niveau 3

- Belangrijke bewegingen m.b.t. financiële instrumenten geklasseerd in niveau 3 van de waarderingshiërarchie in 2025:
  - Activa verplicht gewaardeerd tegen reële waarde (niet aangehouden voor handelsdoeleinden): de reële waarde van de leningen en voorschotten steeg met 425 miljoen euro, voornamelijk door nieuwe transacties.
  - Activa gewaardeerd tegen reële waarde via OCI: de reële waarde van schuldinstrumenten daalde met 51 miljoen euro, voornamelijk door schuldinstrumenten die de vervaldag bereikten. De reële waarde van eigenvermogensinstrumenten daalde met 10 miljoen euro, vooral door de verkoop van bestaande posities en wijzigingen in marktparameters, deels gecompenseerd door nieuwe aankopen.
  - Activa aangehouden voor handelsdoeleinden: de reële waarde van derivaten steeg met 240 miljoen euro, voornamelijk door wijzigingen in marktparameters en nieuwe aankopen, deels gecompenseerd door de verkoop van bestaande posities. De reële waarde van schuldinstrumenten steeg met 600 miljoen euro door nieuwe aankopen.
  - Verplichtingen aangehouden voor handelsdoeleinden: de reële waarde van derivaten steeg met 478 miljoen euro, voornamelijk door wijzigingen in marktparameters en nieuwe transacties, deels gecompenseerd door de afwikkeling van bestaande posities.
  - Verplichtingen gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening: de reële waarde van uitgegeven schuldinstrumenten daalde met 65 miljoen euro, voornamelijk door transacties die de vervaldag bereikten en de verkoop van bestaande posities, deels gecompenseerd door nieuwe transacties.
- Belangrijke bewegingen m.b.t. financiële instrumenten geklasseerd in niveau 3 van de waarderingshiërarchie in 2024:
  - Activa verplicht gewaardeerd tegen reële waarde (niet aangehouden voor handelsdoeleinden): de reële waarde van de leningen en voorschotten steeg met 107 miljoen euro, voornamelijk door nieuwe transacties en wijzigingen in marktparameters, deels gecompenseerd door instrumenten die de eindvervaldag bereikten.
  - Activa aangehouden voor handelsdoeleinden: de reële waarde van derivaten steeg met 349 miljoen euro, voornamelijk door wijzigingen in marktparameters en nieuwe aankopen, deels gecompenseerd door de verkoop van bestaande posities.
  - Verplichtingen aangehouden voor handelsdoeleinden: de reële waarde van derivaten steeg met 367 miljoen euro, voornamelijk door wijzigingen in marktparameters en nieuwe transacties, deels gecompenseerd door de afwikkeling van bestaande posities.
  - Verplichtingen gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening: de reële waarde van uitgegeven schuldinstrumenten daalde met 307 miljoen euro, voornamelijk door transacties die de vervaldag bereikten en de verkoop van bestaande posities, deels gecompenseerd door nieuwe transacties en wijzigingen in marktparameters.
  - Verplichtingen gerelateerd aan afdekkingsderivaten: de reële waarde van derivaten daalde met 43 miljoen euro door wijzigingen in marktparameters.
- 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: 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 aandelenderivaten. De verandering in reële waarde als gevolg van een wijziging in deze parameters naar redelijke mogelijke alternatieve assumpties (reasonably possible alternatives) is niet significant.

Toelichting 4.8: Derivaten

- Qua volume van de gecontracteerde bedragen zijn van de derivaten eind 2025 ongeveer 72% derivaten aangehouden voor handelsdoeleinden en ongeveer 28% afdekkingsderivaten (75% en 25% eind 2024).
- Het grootste deel van de derivaten aangehouden voor handelsdoeleinden is effectief opgenomen in het trading book, maar wordt voor een groot deel economisch afgedekt (beperkte open posities) door andere derivaten aangehouden voor handelsdoeleinden (bijvoorbeeld derivatentransacties geïnitieerd door commerciële klanten die economisch worden afgedekt) of door balansposities (bijvoorbeeld valutaposities), hetgeen leidt tot grote volumes nominale bedragen maar netto resultaatsneutrale herwaarderingen.
- Een beperkt deel van de derivaten aangehouden voor handelsdoeleinden zijn ALM-derivaten die opgenomen zijn in het banking book en worden gebruikt om het economische risico af te dekken, maar waarop geen hedge accounting wordt toegepast. Op de meeste ALM-rentecontracten wordt hedge accounting toegepast. Slechts een beperkt deel van de ALM-derivaten voor vreemde valuta is gekoppeld aan hedge accounting.

Toelichting 4.8.1 Derivaten aangehouden voor handelsdoeleinden

	31-12-2025				31-12-2024			
(in miljoenen euro)	Boekwaarde		Gecontracteerde bedragen *		Boekwaarde		Gecontracteerde bedragen *	
	Activa	Verplich-tingen	Aange-kocht	Verkocht	Activa	Verplich-tingen	Aange-kocht	Verkocht
Totaal	3 481	4 477	573 255	574 607	4 613	4 735	619 937	618 507
Rentecontracten	1 317	1 622	383 606	382 165	1 611	1 830	432 639	429 586
Waarvan renteswaps en futures	*1 274*	*1 596*	*377 957*	*377 917*	*1 531*	*1 789*	*425 063*	*425 067*
Waarvan opties	*43*	*26*	*5 649*	*4 248*	*80*	*41*	*7 576*	*4 518*
Valutacontracten	1 101	1 240	174 758	176 936	2 199	1 791	172 488	174 451
Waarvan valuta- en renteswaps, termijnwisselverrichtingen en futures	*1 017*	*1 150*	*168 222*	*168 458*	*2 107*	*1 727*	*167 896*	*167 384*
Waarvan opties	*84*	*91*	*6 536*	*8 479*	*92*	*64*	*4 592*	*7 067*
Aandelencontracten	1 050	1 603	14 624	15 248	799	1 110	14 531	14 193
Waarvan aandelenswaps	*941*	*1 060*	*11 533*	*11 108*	*646*	*692*	*11 348*	*10 995*
Waarvan opties	*109*	*542*	*3 091*	*4 140*	*153*	*418*	*3 182*	*3 198*
Kredietcontracten	0	0	0	0	0	0	0	0
Waarvan credit default swaps	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
Grondstoffen- en andere contracten	13	12	267	257	4	3	280	277

* In deze tabel worden bij de gecontracteerde bedragen beide benen van de derivaten gerapporteerd.

Toelichting 4.8.2 Afdekkingsderivaten

31-12-2025

(in miljoenen euro)	Afdekkingsinstrument					Afgedekt instrument			Invloed op eigen vermogen	
	Gecontracteerde bedragen[1]		Boekwaarde		Reëlewaarde-veranderingen van afdekkings-instrumenten als basis voor de berekening van het niet-effectieve deel van de periode[2]		Boekwaarde		Reëlewaarde-veranderingen van afgedekte instrumenten als basis voor de berekening van het niet-effectieve deel van de periode[2]		
Hedging strategie	Aan-gekocht	Verkocht	Activa	Verplich-tingen		Type	Totaal (incl. reëlewaarde-veranderingen)	Waarvan gecumuleerde aanpassingen van de reële waarde		Niet-effectief deel opgenomen in resultaat	Effectief deel opgenomen in OCI
Microhedge-reëlewaardeafdekkingen											
Renteswaps	43 697	43 707	89	49	454	Aangehouden schuldpapier aan AC	12 785	- 446	- 160		
Valuta- en renteswaps	0	0	0	0	0	Leningen en voorschotten aan AC	515	27	- 5		
						Aangehouden schuldpapier aan FVOCI	10 635	- 148	- 229		
						Uitgegeven schuldpapier aan AC	18 708	- 177	- 66		
						Deposito's aan AC	599	- 2	2		
Totaal	43 697	43 707	89	49	454	Totaal			- 459	- 5	-
Reëlewaardeafdekkingstransacties ter afdekking van het renterisico van een portefeuille											
Renteswaps	151 013	151 013	53	78	786	Aangehouden schuldpapier aan AC	905	- 17	14		
Valuta- en renteopties	955	0	43	0	7	Leningen en voorschotten aan AC	129 131	- 2 687	- 706		
						Leningen en voorschotten aan FVOCI	166	2	2		
						Uitgegeven schuldpapier aan AC	0	0	0		
						Deposito's aan AC	18 788	- 285	- 93		
Totaal	151 968	151 013	96	78	793	Totaal			- 783	10	-
Kasstroomafdekkingen (microhedge en ter afdekking van een portefeuille)											
Renteswaps	18 372	18 372	13	82	585						
Valuta- en renteswaps	1 711	1 759	0	55	28						
Totaal	20 083	20 131	13	137	614	Totaal			- 573	41	85
Afdekking van een netto-investering in een buitenlandse entiteit											
Totaal[3]	3 240	3 189	10	511	- 74	Totaal			74	0	61

[1] In deze tabel worden bij de gecontracteerde bedragen beide benen van de derivaten gerapporteerd.

[2] Ineffeciviteit wordt erkend in het nettoresultaat uit financiële instrumenten tegen reële waarde met verwerking van de waardeveranderingen in de winst- en verliesrekening – zie ook Toelichting 3.3

[3] Boekwaarde verplichtingen: betreft afdekkingsinstrumenten onder de vorm van deposito's in vreemde munt.

31-12-2024

(in miljoenen euro)	Afdekkingsinstrument					Afgedekt instrument			Invloed op eigen vermogen	
	Gecontracteerde bedragen[1]		Boekwaarde		Reëlewaarde-veranderingen van afdekkings-instrumenten als basis voor de berekening van het niet-effectieve deel van de periode		Boekwaarde		Réelewaarde-veranderingen van afgedekte instrumenten als basis voor de berekening van het niet-effectieve deel van de periode	
Hedging strategie	Aan-gekocht	Verkocht	Activa	Verplich-tingen		Type	Totaal (incl. reëlewaarde-veranderingen)	Waarvan gecumuleerde aanpassingen van de reële waarde		Niet-effectief deel opgenomen in resultaat	Effectief deel opgenomen in OCI
Microhedge-reëlewaardeafdekkingen											
Renteswaps	36 178	36 178	89	63	269	Aangehouden schuldpapier aan AC	7 924	- 253	17		
Valuta- en renteswaps	0	0	0	0	0	Leningen en voorschotten aan AC	569	33	- 45		
						Aangehouden schuldpapier aan FVOCI	6 324	92	70		
						Uitgegeven schuldpapier aan AC	21 291	- 233	- 314		
						Deposito's aan AC	102	- 11	13		
Totaal	36 178	36 178	89	63	269	Totaal			- 259	11	-
Reëlewaardeafdekkingstransacties ter afdekking van het renterisico van een portefeuille											
Renteswaps	141 186	141 186	67	95	- 470	Aangehouden schuldpapier aan AC	831	- 31	- 23		
Valuta- en renteopties	1 214	0	48	0	- 3	Leningen en voorschotten aan AC	118 818	- 1 988	622		
						Leningen en voorschotten aan FVOCI	76	0	- 3		
						Uitgegeven schuldpapier aan AC	0	0	0		
						Deposito's aan AC	17 471	- 379	- 121		
Totaal	142 400	141 186	115	95	- 473	Totaal			475	2	-
Kasstroomafdekkingen (microhedge en ter afdekking van een portefeuille)											
Renteswaps	17 376	17 376	5	120	20						
Valuta- en renteswaps	1 791	1 751	19	13	- 30						
Totaal	19 167	19 127	24	133	- 9	Totaal			9	0	- 487
Afdekking van een netto-investering in een buitenlandse entiteit											
Totaal[3]	2 826	2 806	35	518	54	Totaal			- 54	0	147

[1] In deze tabel worden bij de gecontracteerde bedragen beide benen van de derivaten gerapporteerd.

[2] Ineffeciviteit wordt erkend in het nettoresultaat uit financiële instrumenten tegen reële waarde met verwerking van de waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening – zie ook Toelichting 3.3

[3] Boekwaarde verplichtingen: betreft afdekkingsinstrumenten onder de vorm van deposito's in vreemde munt.

- De Treasury-departementen van de verschillende entiteiten beheren het renterisico. Om de negatieve impact van renteschommelingen te vermijden, worden de looptijden van activa en passiva op de balans aangepast door middel van interest rate swaps en andere derivaten.
- Wat de verhouding tussen risicobeheer en de boekhoudkundige vertaling ervan betreft, krijgt het economische beheer voorrang en worden de risico's afgedekt volgens het algemene ALM-kader. Pas daarna wordt gezocht naar de mogelijkheden om de eventuele boekhoudkundige mismatch die daardoor ontstaat, te beperken door een van de bovengenoemde indekkingstechnieken.
- De resterende afdekkingsreserves van kasstroomafdekkingen van eventuele afdekkingsrelaties waarvoor hedge accounting niet langer wordt toegepast, bedragen -95 miljoen euro in 2025 (-187 miljoen euro in 2024). Het geaccumuleerde bedrag van reëlewaardeafdekkingsveranderingen dat nog resteert in de balans voor alle afgedekte instrumenten die niet meer worden aangepast voor het afdekken van winsten en verliezen, bedraagt -35 miljoen euro in 2025 (-99 miljoen euro in 2024). Deze aanpassingen worden geamortiseerd naar winst of verlies.
- Het verschil tussen de balanspost Winst/verlies op posities in portefeuilles afgedekt tegen renterisico en de gecumuleerde aanpassingen van de reële waarde naar aanleiding van reëlewaardeafdekkingstransacties ter afdekking van het renterisico van een portefeuille zoals opgenomen in Toelichting 4.8.2, wordt verklaard door gecumuleerde aanpassingen van de reële waarde met betrekking tot stopgezette reëlewaardeafdekkingstransacties die niet worden opgenomen in Toelichting 4.8.2, maar wel op de balans.
- Zie ook de paragraaf over hedge accounting in het hoofdstuk Risicobeheer en Toelichting 3.3.

Verwachte kasstromen van kasstroomafdekkingsderivaten per tijdskorf (in miljoenen euro)	Instroom	Uitstroom
Maximaal 3 maanden	21	- 38
Meer dan 3 maanden en maximaal 6 maanden	54	- 78
Meer dan 6 maanden en maximaal 1 jaar	196	- 205
Meer dan 1 jaar en maximaal 2 jaar	387	- 476
Meer dan 2 jaar en maximaal 5 jaar	1 122	- 1 172
Meer dan 5 jaar	2 277	- 2 105

5.0 Toelichtingen bij de andere posten op de balans

Toelichting 5.1: Overige activa

(in miljoenen euro)	31-12-2025	31-12-2024
Totaal	1 065	1 261
Werknemerspensioenverplichtingen of andere personeelsvoordelen	127	116
Over te dragen kosten en toe te rekenen opbrengsten	508	464
Overige	431	681

- De categorie 'Werknemerspensioenverplichtingen of andere personeelsvoordelen' bestaat voornamelijk uit de vooruitbetaalde pensioenkosten: zie Toelichting 5.9 voor meer informatie over pensioenverplichtingen.
- De categorie 'Overige' omvat onder meer de kortlopende vorderingen van niet-bancaire entiteiten, betalingen in transit en btw- en andere niet-inkomstenbelastingvorderingen.

Toelichting 5.2: Belastingvorderingen en belastingverplichtingen

(in miljoenen euro)	31-12-2025	31-12-2024
ACTUELE BELASTINGEN		
Actuele belastingvorderingen	48	34
Actuele belastingverplichtingen	93	102
UITGESTELDE BELASTINGEN	**421**	**837**
Uitgestelde belastingvorderingen, per type van tijdelijk verschil	891	1 105
Personeelsbeloningen	74	73
Fiscaal overgedragen verliezen (inclusief overgedragen DBI)	120	360
Materiële en immateriële vaste activa	82	78
Voorziening voor risico's en kosten	16	16
Bijzondere waardeverminderingen voor verliezen op leningen en voorschotten	218	210
Financiële instrumenten tegen reële waarde via de winst- en verliesrekening en reëlewaardeafdekkingen	91	83
Reëlewaardeveranderingen, financiële activa tegen FVOCI, kasstroomafdekkingen en afdekkingen van netto-investeringen in buitenlandse entiteiten	231	225
Overige	59	60
Uitgestelde belastingverplichtingen, per type van tijdelijk verschil	470	268
Personeelsbeloningen	66	65
Fiscaal overgedragen verliezen (inclusief overgedragen DBI)	0	0
Materiële en immateriële vaste activa	51	54
Voorziening voor risico's en kosten	0	0
Bijzondere waardeverminderingen voor verliezen op leningen en voorschotten	1	3
Financiële instrumenten tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst- en verliesrekening en reëlewaardeafdekkingen	81	84
Reëlewaardeveranderingen, financiële activa tegen FVOCI, kasstroomafdekkingen en afdekkingen van netto-investeringen in buitenlandse entiteiten	197	13
Overige	73	50
Netto opgenomen in de balans als volgt		
Uitgestelde belastingvorderingen	487	904
Uitgestelde belastingverplichtingen	66	67
Niet-gecompenseerde fiscale verliezen en ongebruikte fiscaal verrekenbare tegoeden	93	95

- Uitgestelde belastingvorderingen worden geboekt voor zover het waarschijnlijk is dat er belastbare winsten beschikbaar zullen zijn op basis van realistische financiële projecties waardoor die aftrekbare tijdelijke verschillen kunnen worden gebruikt in de nabije toekomst (beperkt tot een periode van 8 à 10 jaar). De huidige uitgestelde belastingvorderingen op fiscaal overgedragen verliezen op de balans worden verwacht gebruikt te worden grotendeels binnen 1 jaar.
- Niet-gecompenseerde fiscale verliezen en ongebruikte fiscaal verrekenbare tegoeden hebben betrekking op fiscale verliezen van de groepsmaatschappijen die niet werden geactiveerd wegens onvoldoende bewijs van toekomstige belastbare winst. De meeste fiscale verliezen en fiscaal verrekenbare tegoeden zijn overdraagbaar gedurende twintig jaar of meer.
- De netto wijziging van de uitgestelde belastingen (-416 miljoen euro in 2025) is als volgt verdeeld:
  - Wijziging van de uitgestelde belastingvorderingen (-214 miljoen euro), voornamelijk omwille van:
    - afname van uitgestelde belastingvorderingen voornamelijk door fiscaal overgedragen verliezen (-240 miljoen euro) hoofdzakelijk door benutting dankzij belastbare winsten;
    - toename van uitgestelde belastingvorderingen door wijzigingen in de reëlewaardereserve van financiële instrumenten gewaardeerd tegen reële waarde via OCI, kasstroomafdekkingen en afdekkingen van netto investeringen in buitenlandse entiteiten (+7 miljoen euro).
  - Wijziging van de uitgestelde belastingverplichtingen (+203 miljoen euro), voornamelijk door:
    - toename van uitgestelde belastingverplichtingen door wijzigingen in de reëlewaardereserve van financiële instrumenten gewaardeerd tegen reële waarde via OCI, kasstroomafdekkingen en afdekkingen van netto investeringen in buitenlandse entiteiten (+185 miljoen euro).
- De uitgestelde belastingvorderingen zoals opgenomen in de balans bevinden zich grotendeels bij KBC Bank en CSOB in Tsjechië.

Toelichting 5.3: Investeringen in geassocieerde ondernemingen en joint ventures

(in miljoenen euro)	31-12-2025	31-12-2024
Totaal	64	117
Overzicht van investeringen inclusief goodwill		
IGLUU s.r.o.	-	4
Isabel NV	38	94
Bancontact Payconiq Company NV	9	8
Batopin NV	11	8
Overige	6	3
Goodwill op geassocieerde ondernemingen en joint ventures		
Brutobedrag	0	0
Geaccumuleerde bijzondere waardeverminderingen	0	0
Indeling naar type		
Niet-beursgenoteerd	64	117
Beursgenoteerd	0	0
Reële waarde van investeringen in beursgenoteerde geass. ondernemingen en joint ventures	0	0

- Geassocieerde ondernemingen: ondernemingen waarbij KBC een belangrijke invloed uitoefent op het management, maar zonder directe of indirecte, volledige of gezamenlijke controle. KBC heeft over het algemeen een aandeelhouderschap van 20% tot 50% in dergelijke ondernemingen. Joint ventures zijn ondernemingen waarbij KBC gezamenlijke controle uitoefent.
- Goodwill betaald op geassocieerde ondernemingen en joint ventures: is opgenomen in het nominale bedrag van Investeringen in geassocieerde ondernemingen en joint ventures in de balans. We voeren een waardeverminderingstoets uit en boeken indien vereist de nodige bijzondere waardeverminderingen op goodwill (zie tabel).

Toelichting 5.4: Materiële vaste activa en vastgoedbeleggingen

(in miljoenen euro)	31-12-2025	31-12-2024
Materiële vaste activa	3 401	3 237
Vastgoedbeleggingen	181	362
Huurinkomsten	31	36
Directe exploitatiekosten uit vastgoedbeleggingen die huurinkomsten hebben gegenereerd	8	12
Directe exploitatiekosten uit vastgoedbeleggingen die geen huurinkomsten hebben gegenereerd	0	1

MUTATIETABEL	Terreinen en gebouwen	IT-apparatuur	Overige uitrusting	Totaal materiële vaste activa	Vastgoed-beleggingen
2025					
Beginsaldo	1 183	89	1 966	3 237	362
Aanschaffingen	152	29	704	885	122
Vervreemdingen	- 29	0	- 234	- 263	- 15
Afschrijvingen	- 93	- 34	- 23	- 150	- 11
Overige mutaties	19	3	- 330	- 308	- 277
Eindsaldo	1 232	86	2 083	3 401	181
Geaccumuleerde afschrijvingen en bijzondere waardeverminderingen	*1 565*	*225*	*922*	*2 713*	*169*
Reële waarde 31-12-2025					321
2024					
Beginsaldo	1 214	79	1 772	3 065	257
Aanschaffingen	103	53	789	945	134
Vervreemdingen	- 44	0	- 271	- 315	- 11
Afschrijvingen	- 94	- 36	- 24	- 155	- 13
Overige mutaties	3	- 7	- 300	- 304	- 5
Eindsaldo	1 183	89	1 966	3 237	362
Geaccumuleerde afschrijvingen en bijzondere waardeverminderingen	*1 501*	*217*	*841*	*2 560*	*175*
Reële waarde 31-12-2024					511

- Jaarlijkse afschrijvingspercentages: hoofdzakelijk 3% voor gebouwen (inclusief vastgoedbeleggingen), 33% voor IT-apparatuur, tussen 5% en 33% voor overige uitrusting. Op terreinen wordt geen afschrijving toegepast.
- Er bestaan beperkte verplichtingen (ongeveer 0,2 miljard euro) voor de verwerving van materiële vaste activa. Er bestaan geen belangrijke beperkingen op eigendom en materiële vaste activa die als zekerheid dienen voor verplichtingen.
- De meeste vastgoedbeleggingen worden periodiek gewaardeerd door een onafhankelijke expert en jaarlijks door eigen specialisten in die materie. Die waardering is hoofdzakelijk gebaseerd op de kapitalisatie van de geschatte huurwaarde en eenheidsprijzen van soortgelijke onroerende goederen. Daarbij houden we rekening met alle marktparameters die beschikbaar zijn op de datum van de schatting (onder meer ligging en marktsituatie, bouwwijze en constructie, staat van onderhoud en bestemming).
- Eigen specialisten waarderen jaarlijks een aantal andere vastgoedbeleggingen en baseren zich daarbij op de actuele jaarhuur per gebouw en de verwachte ontwikkeling ervan, en op een geïndividualiseerde kapitalisatievoet per gebouw.
- De impact van de zware overstromingen en de andere bijzondere weersomstandigheden in 2025 en 2024 op de (waardeverminderingen op) materiële vaste activa en vastgoedbeleggingen (in casu ons kantorennetwerk) was niet wezenlijk. Voor informatie met betrekking tot klimaat- en andere ESG-risico's: zie het hoofdstuk Duurzaamheidsverklaring.
- De impact van onze eigen activiteiten als bank-verzekeraar op het milieu is, zeker in vergelijking met industriële bedrijven en met onze indirecte impact via onder meer kredietverlening, zeer beperkt. Het betreft dan voornamelijk onze gebouwen en voertuigen (woon-werkverkeer). Niettemin berekenen we ook onze directe eigen broeikasgasimpact en hanteren we daarvoor ook bepaalde doelstellingen. Verdere uitleg vindt u in het deel Verslag van de Raad van Bestuur, onder Duurzaamheidsverklaring. Meer details vindt u in ons Climate Report en ons Sustainability Report, op www.kbc.com.
- Overige uitrusting: bevat voor het grootste deel fullserviceverhuur van voertuigen (vooral auto's en fietsen) onder operationele leasing. De overige mutaties bij de overige uitrusting betreffen hoofdzakelijk afschrijvingen op deze activa, opgenomen onder de Overige netto-inkomsten in de winst-en-verliesrekening.

Toelichting 5.5: Goodwill en andere immateriële vaste activa

(in miljoenen euro)	Goodwill	Intern ontwikkelde software	Extern ontwikkelde software	Overige	Totaal
2025					
Beginsaldo	1 202	655	63	14	1 933
Aanschaffingen	0	235	19	3	257
Vervreemdingen	0	0	- 1	- 8	- 9
Afschrijvingen	0	- 109	- 17	- 1	- 126
Overige mutaties	23	14	- 3	0	35
Eindsaldo	1 225	795	61	8	2 089
Geaccumuleerde afschrijvingen en bijzondere waardeverminderingen	*193*	*689*	*283*	*15*	*1 180*
2024					
Beginsaldo	1 220	594	60	12	1 886
Aanschaffingen	0	196	31	7	234
Vervreemdingen	0	0	- 5	0	- 5
Afschrijvingen	0	- 90	- 22	- 2	- 114
Overige mutaties	- 18	- 44	- 1	- 4	- 67
Eindsaldo	1 202	655	63	14	1 933
Geaccumuleerde afschrijvingen en bijzondere waardeverminderingen	*193*	*580*	*311*	*15*	*1 099*

- Goodwill: omvat de goodwill betaald op ondernemingen uit de consolidatiekring en betaald bij de overname van activiteiten. Goodwill betaald op geassocieerde ondernemingen is opgenomen in de boekwaarde van Investeringen in geassocieerde ondernemingen in de balans.
- Waardeverminderingstoets: we voerden die waardeverminderingstoets uit om na te gaan of er waardeverminderingen op goodwill moesten worden geboekt (zie tabel en Toelichting 3.9). We voeren de waardeverminderingstoets minstens jaarlijks uit. Bovendien voeren we op kwartaalbasis een high level assessment uit om na te gaan of er een indicatie voor waardevermindering bestaat. In die toets beschouwen we elke entiteit als een aparte kasstroom genererende eenheid (KGE). De entiteiten op zich hebben immers een specifiek risicoprofiel en binnen elke entiteit zelf komen in veel mindere mate verschillende profielen voor.
- Bijzondere waardeverminderingen op goodwill als gevolg van de toepassing van IAS 36: nemen we in het resultaat op als het realiseerbare bedrag van een investering lager is dan de boekwaarde ervan. Het realiseerbare bedrag bepalen we als het hoogste van de bedrijfswaarde (bepaald op basis van de DCF-methode (DCF staat voor Discounted Cash Flow)) en de reële waarde (via multipele analyse en dergelijke) min directe verkoopkosten.
- De voornaamste groepsmaatschappijen waarop de goodwill betrekking heeft, vindt u in de tabel. Ze werden allemaal gewaardeerd op basis van de DCF-methode. Bij de DCF-methode wordt het realiseerbare bedrag van een investering berekend als de huidige waarde van alle toekomstige vrije kasstromen van het bedrijf. Daarbij gaan we uit van langetermijnprognoses over de activiteit van de onderneming en de daaruit resulterende kasstromen (enerzijds gaat het om voorspellingen voor een aantal jaren in de toekomst, anderzijds om de restwaarde van het bedrijf na die expliciete voorspellingsperiode). Die langetermijnprognoses zijn het resultaat van een combinatie van een beoordeling van de vroegere en huidige prestaties, en externe informatiebronnen inzake toekomstige ontwikkelingen in de respectieve markten en de globale macro-economische omgeving. Waar in de onderliggende financiële prognoses rekening gehouden wordt met elementen van en producten/projecten inzake duurzaamheid, heeft dat bijgevolg ook een invloed op de waardering. De uiteindelijke groeivoet bepalen we op basis van het langetermijngemiddelde van de groei van de markt. De huidige waarde van die toekomstige kasstromen berekenen we door een samengestelde discontovoet toe te passen. We bepalen de samengestelde discontovoet aan de hand van de CAPM-theorie (Capital Asset Pricing Model) en gebruiken daarbij een landenspecifieke risicovrije rente, samen met een marktrisicopremie (vermenigvuldigd met een activiteitsafhankelijke bèta). Binnen KBC hebben we een specifiek DCF-modellen ontwikkeld. Hierbij beschouwen we als vrije kasstromen de dividenden die kunnen worden uitgekeerd aan de aandeelhouders van het bedrijf, rekening houdend met de reglementaire vereisten voor het minimumkapitaal.

Uitstaande goodwill			Discontovoeten over de expliciete periode van kasstroomprognose heen	
(in miljoenen euro)	31-12-2025	31-12-2024	31-12-2025	31-12-2024
K&H Bank	180	169	14,8% - 12,9%	14,7% - 13,5%
CSOB Bank (Tsjechië)	292	282	12,1% - 12,0%	12,7% - 12,6%
ČSOB Stavební sporitelna	67	65	12,1% - 12,0%	12,7% - 12,6%
UBB	546	546	11,1% - 11,7%	12,4% - 12,3%
KBC Asset Management NV	114	114	11,0% - 11,7%	11,6% - 12,2%
KBC Commercial Finance	21	21	11,0% - 11,7%	11,6% - 12,2%
Rest	5	5	–	–
Totaal	1 225	1 202	–	–

- De periode waarop de kasstroombudgetten en prognoses betrekking hebben, is in de meeste gevallen 10 jaar. We gebruiken die langere periode vanwege de huidige sterke groei in de Centraal- en Oost-Europese landen waarbij de verwachting is dat op langere termijn de groeivoet evolueert naar een meer gematigd niveau.
- Het gebruikte groeipercentage voor de extrapolatie van de kasstroomprognoses na die periode is gelijk aan de verwachte langetermijngroei van het bruto binnenlands product. Dat laatste is afhankelijk van het land en bedroeg in 2025 tussen 3,3% en 4,9% (2024: tussen 3,2% en 4,7%).
- We voerden geen gevoeligheidsanalyse uit voor die entiteiten waarvoor het overschot van de realiseerbare waarde op de boekwaarde zo aanzienlijk is dat geen redelijke verandering in de hoofdparameters ertoe zou leiden dat de realiseerbare waarde gelijk is aan of kleiner wordt dan de boekwaarde. In de tabel vindt u voor de andere entiteiten (één in 2025) een indicatie van de impact van redelijke veranderingen in hoofdparameters op bijzondere waardeverminderingen op goodwill.

Sensitiviteit inzake redelijke veranderingen (in miljoenen euro)*	1,0% verhoging in discontovoet	1,0% verhoging in beoogde solvabiliteitsratio	5% daling in jaarlijkse nettowinst
ČSOB Stavební spořitelna	-12	-8	-10

*De impact van de veranderingen worden ceteris paribus berekend.

Toelichting 5.6: Verzekeringen - balans

Niet van toepassing bij KBC Bank, wel bij KBC Groep en KBC Verzekeringen.

Toelichting 5.7: Voorzieningen voor risico's en kosten

Toelichting 5.7.1: Overzicht

(in miljoenen euro)	31-12-2025	31-12-2024
Totale voorzieningen voor risico's en kosten	135	139
Voorzieningen voor verbintenissen en financiële garanties buiten balans	68	73
Voorzieningen voor andere risico's en kosten	67	66
Voorzieningen voor herstructurering	*17*	*22*
Voorzieningen voor belastingen en lopende rechtsgeschillen	*32*	*31*
Overige	*18*	*14*

Toelichting 5.7.2: Details van voorzieningen voor verbintenissen en financiële garanties buiten balans

(in miljoenen euro)	Onderhevig aan 12 maanden ECL	Onderhevig aan 12 maanden ECL	Onderhevig aan Lifetime ECL - non-performing	Totaal
31-12-2025				
Voorzieningen op 01-01-2025	22	15	36	73
Mutaties met resultaatsinvloed				
Overdracht van financiële activa				
Categorie 1 (12 maanden ECL)	*- 1*	*3*	*2*	*4*
Categorie 2 (lifetime ECL)	*1*	*- 5*	*4*	*- 1*
Categorie 3 non-performing (lifetime ECL)	*0*	*0*	*- 4*	*- 4*
Nieuwe financiële activa	23	2	0	25
Veranderingen in risicoparameters tijdens de rapporteringsperiode	- 13	- 3	- 11	- 27
Veranderingen in model of methodologie	0	0	0	0
Financiële activa die derecognized zijn[1]	- 1	0	- 1	- 3
Andere	0	0	- 1	- 1
Mutaties zonder resultaatsimpact				
Financiële activa die derecognized zijn	0	0	0	0
Veranderingen in de consolidatiekring	0	0	0	0
Andere	0	0	1	1
Voorzieningen op 31-12-2025	31	12	25	68
31-12-2024				
Voorzieningen op 01-01-2024	22	20	49	91
Mutaties met resultaatsinvloed				
Overdracht van financiële activa				
Categorie 1 (12 maanden ECL)	*- 1*	*5*	*2*	*6*
Categorie 2 (lifetime ECL)	*1*	*- 9*	*3*	*- 5*
Categorie 3 non-performing (lifetime ECL)	*0*	*1*	*- 5*	*- 4*
Nieuwe financiële activa	5	1	1	8
Veranderingen in risicoparameters tijdens de rapporteringsperiode	- 6	- 1	- 13	- 21
Veranderingen in model of methodologie	2	0	- 1	1
Financiële activa die derecognized zijn[1]	- 3	- 1	- 2	- 6
Andere	0	0	0	0
Mutaties zonder resultaatsimpact				
Financiële activa die derecognized zijn	0	0	0	0
Veranderingen in de consolidatiekring	0	- 1	0	- 1
Andere	2	0	1	3
Voorzieningen op 31-12-2024	22	15	36	73

[1]Derecognition zonder resultaatsinvloed vindt plaats wanneer de aanpassing van de waardevermindering al upfront was doorgevoerd (bijvoorbeeld op het moment van de verkoopovereenkomst (desinvesteringen) of aanpassing van de waardevermindering vóór de afschrijving). Derecognition met resultaatsinvloed vindt plaats wanneer de waardevermindering op hetzelfde moment plaatsvindt (bijvoorbeeld in geval van kwijtschelding van schulden).

- Zie ook Toelichting 6.1

Toelichting 5.7.3: Details van de voorzieningen voor andere risico's en kosten

(in miljoenen euro)	Voorzieningen voor herstructurering	Voorzieningen voor belastingen en lopende rechtsgeschillen	Overige	Totaal
2025				
Beginsaldo	22	31	14	66
Mutaties met resultaatsimpact				
Bedragen aangelegd	*7*	*7*	*8*	*22*
Bedragen gebruikt	*- 7*	*- 3*	*- 3*	*- 13*
Bedragen teruggenomen wegens overtolligheid	*- 3*	*- 3*	*- 1*	*- 6*
Verschuivingen i.v.m.groepen activa die worden afgestoten	0	0	0	0
Wijzigingen in de consolidatiekring	0	0	0	0
Andere	- 2	0	0	- 1
Eindsaldo	17	32	18	67
2024				
Beginsaldo	37	37	16	89
Mutaties met resultaatsimpact				
Bedragen aangelegd	*3*	*2*	*4*	*9*
Bedragen gebruikt	*- 20*	*- 5*	*- 3*	*- 27*
Bedragen teruggenomen wegens overtolligheid	*0*	*- 1*	*- 2*	*- 4*
Verschuivingen i.v.m.groepen activa die worden afgestoten	0	0	0	0
Wijzigingen in de consolidatiekring	0	0	0	0
Andere	2	- 2	- 1	- 1
Eindsaldo	22	31	14	66

- Voor het grootste deel van de aangelegde voorzieningen kunnen we redelijkerwijs niet inschatten wanneer ze zullen worden gebruikt.
- Overige voorzieningen: omvatten specifieke voorzieningen voor verschillende risico's.
- Informatie met betrekking tot de belangrijkste hangende rechtsgeschillen: vorderingen ingesteld tegen maatschappijen van de KBC-groep waarderen we overeenkomstig de IFRS-regels naargelang van hun risico-inschatting (waarschijnlijk, mogelijk of onwaarschijnlijk). Voor de dossiers met risico-inschatting 'waarschijnlijk verlies' leggen we voorzieningen aan (zie Toelichtingen bij de grondslagen voor financiële verslaggeving). Als de vordering maar als 'mogelijk' wordt ingeschat (de dossiers met risico-inschatting 'mogelijk verlies'), leggen we geen voorzieningen aan, maar geven we een toelichting in de jaarrekening als ze een beduidende invloed zouden kunnen hebben op de balans (d.w.z. als de vordering kan leiden tot een mogelijke uitstroom van meer dan 50 miljoen euro). Alle andere vorderingen (met risico-inschatting 'onwaarschijnlijk verlies'), ongeacht hun grootteorde, die maar een gering of geen risico vertonen, hoeven niet te worden vermeld. De belangrijkste dossiers sommen we hierna op. We houden de informatie beperkt om de positie van de groep in lopende rechtszaken niet te hinderen.
  - Mogelijk verlies: op 6 oktober 2011 heeft Irving H. Picard, curator (hierna 'trustee' genoemd) voor de vereffening van Bernard L. Madoff Investments Securities LLC (& Bernard L. Madoff), KBC Investments Ltd (een volledige dochteronderneming van KBC Bank) voor de faillissementsrechtbank in New York gedagvaard voor de terugvordering van ongeveer 110 miljoen USD (claw-back) ten gevolge van overdrachten van Madoff (via een feederfonds dat KBC had uitgeleend aan Harley) aan KBC-entiteiten. Deze vordering is slechts één van een hele reeks vorderingen van de curator tegen verschillende banken, hedgefondsen, feederfondsen en investeerders (hierna de 'gezamenlijke verdedigingsgroep' genoemd). Er werd een langdurig proces gevoerd op basis van procedurele verweermiddelen met betrekking tot de toepasselijkheid van de 'veilige haven' (safe harbor) van de faillissementswet en regels voor 'goede trouw'-verdediging (good defenses), alsmede op basis van prudentiële beperkingen op de bevoegdheden van Amerikaanse rechtbanken in internationale zaken, op latere cessionarissen (zoals het geval is voor KBC Investments Ltd), zoals uiteengezet in de vorige bekendmakingen. In juni 2015 heeft de curator zijn intentie kenbaar gemaakt om de oorspronkelijke vordering te wijzigen, wat leidde tot een verhoging van het gevorderde bedrag tot 196 miljoen USD. Op 3 maart 2017 werd een gerechtelijke uitspraak gedaan, waarbij de vordering van de trustee werd afgewezen. De trustee is in hoger beroep gegaan en de beroepsinstantie (Court of Appeals for the Second Circuit) heeft de afwijzing op 28 februari 2019 teruggedraaid. Een op 30 augustus 2019 ingediend verzoekschrift (certiorari petition) werd op 2 juni 2020 door het Amerikaanse Hooggerechtshof afgewezen. Als gevolg daarvan wordt de zaak ten gronde behandeld door de faillissementsrechtbank. Op 30 augustus 2021 heeft de beroepsinstantie (Court of Appeals for the Second Circuit) in twee andere beroepsprocedures van andere verweerders de bewijslast omgekeerd van een aanvankelijke bewijslast voor de trustee om het ontbreken van goede trouw van de verweerder adequaat aan te tonen, naar een bewijslast voor de verweerder om zijn goede trouw te bewijzen. Op 1 augustus 2022 heeft de faillissementsrechtbank een beschikking uitgevaardigd met betrekking tot de regeling van de procedure. In dit kader heeft de trustee op 5 augustus 2022 zijn klacht gewijzigd door zijn vordering te verminderen tot 86

miljoen USD in hoofdsom (exclusief de rente voorafgaan aan de uitspraak, kosten en uitgaven). KBC heeft op 18 november 2022 een verzoek tot afwijzing van de gewijzigde klacht ingediend wegens gebrek aan specifieke bevoegdheid van de Amerikaanse rechtbank. Op 26 april 2023 heeft de rechtbank deze bevoegdheidsexceptie verworpen. De procedure ten gronde wordt dus voortgezet. Op 28 juni 2023 heeft KBC een antwoord op de gewijzigde klacht ingediend. Er loopt een feitenonderzoek. De initiële einddatum voor dit onderzoek (22 september 2025) werd uitgesteld naar 30 juni 2026. Hoewel de bewijslast is verzwaard, gelooft KBC nog steeds dat het goede en geloofwaardige verweermiddelen heeft, waaronder het aantonen van zijn goede trouw. De procedure kan nog enkele jaren duren.

Toelichting 5.8: Overige verplichtingen

(in miljoenen euro)	31-12-2025	31-12-2024
Totaal	1 632	1 757
Indeling naar type		
Werknemerspensioenverplichtingen of andere personeelsvoordelen	56	40
Toe te rekenen kosten en over te dragen opbrengsten	422	378
Loon en sociale lasten	399	384
Leaseverplichtingen	1	1
Overige	754	954

- De categorie ‘Overige’ omvat onder meer de kortlopende schulden van niet-bancaire entiteiten, betalingen in transit en btw- en niet-inkomstenbelastingvorderingen.
- Meer informatie over pensioenverplichtingen: zie Toelichting 5.9 (noteer dat het in Toelichting 5.8 opgenomen bedrag van werknemerspensioenverplichtingen of andere personeelsvoordelen een ruimere scope heeft dan de in Toelichting 5.9 opgenomen bedragen).

Toelichting 5.9: Pensioenverplichtingen

(in miljoenen euro)	31-12-2025	31-12-2024
TOEGEZEGDPENSIOENREGELINGEN		
Aansluiting van brutoverplichtingen uit toegezegdpensioenregelingen		
Brutoverplichtingen uit toegezegdpensioenregelingen (begin van het jaar)	1 905	1 938
Aan het dienstjaar toegerekende pensioenkosten	73	74
Rentekosten	61	64
Actuariële winst of verlies ten gevolge van wijzigingen in demografische veronderstellingen	8	0
Actuariële winst of verlies ten gevolge van wijzigingen in financiële veronderstellingen	- 104	- 55
Ervaringsaanpassingen	- 3	20
Pensioenkosten toegerekend aan verstreken dienstjaren	0	0
Betaalde uitkeringen	- 112	- 138
Andere	- 9	3
Brutoverplichting uit toegezegdpensioenregelingen op jaareinde	1 820	1 905
Aansluiting van de reële waarde van fondsbeleggingen		
Reële waarde van fondsbeleggingen (begin van het jaar)	2 083	1 998
Feitelijk rendement op fondsbeleggingen	- 11	127
Verwachte rente-inkomsten op de planactiva, berekend op basis van de marktrentevoeten van bedrijfsobligaties van hoge kwaliteit	*67*	*66*
Bijdragen van de werkgever	59	69
Bijdragen van de deelnemers aan de regeling	20	20
Betaalde uitkeringen	- 112	- 138
Andere	- 4	9
Reële waarde van fondsbeleggingen op jaareinde	2 036	2 083
Waarvan financiële instrumenten uitgegeven door de groep	*0*	*0*
Waarvan vastgoed in eigendom van KBC	*1*	*1*
Financieringsstatus		
Fondsbeleggingen meer dan brutoverplichting uit toegezegdpensioenregelingen	215	179
Restitutierecht	0	0
Begrenzing van het financieringsplafond	- 121	- 98
Niet-gefinancierde te betalen of vooruitbetaalde pensioenkosten	95	80
Mutatie in de nettoverplichting of het nettoactief		
Niet-gefinancierde te betalen of vooruitbetaalde pensioenkosten (begin van het jaar)	80	9
In de winst-en-verliesrekening opgenomen bedragen	- 49	- 54
Niet in de winst-en-verliesrekening opgenomen bedragen	3	51
Bijdragen van de werkgever	59	69
Andere	2	6
Niet-gefinancierde te betalen of vooruitbetaalde pensioenkosten op jaareinde	95	80
In de winst-en-verliesrekening opgenomen bedragen	- 49	- 54
Aan het dienstjaar toegerekende pensioenkosten	- 73	- 74
Rentekosten	4	1
Bijdragen van de bij het plan aangesloten werknemers	20	20
Andere	0	- 2
Wijzigingen van de niet in de winst-en-verliesrekening opgenomen bedragen	3	51
Actuariële winst/verlies t.g.v. wijzigingen in demografische veronderstellingen	- 8	0
Actuariële winst/verlies t.g.v. wijzigingen in financiële veronderstellingen	104	55
Actuariële resultaten op fondsbeleggingen	- 78	61
Ervaringsaanpassingen	3	- 20
Aanpassingen aan begrenzingen van het financieringsplafond	- 21	- 46
Overige	4	1
TOEGEZEGDEBIJDRAGEREGELINGEN		
Kosten voor toegezegdebijdrageregelingen	- 14	- 13

- De actieve pensioenopbouw voor de Belgische personeelsleden van KBC Bank, KBC Verzekeringen en het grootste deel van hun Belgische dochterondernemingen verloopt uitsluitend via het KBC-Pensioenfonds. De pensioenopbouw gefinancierd met werkgeverstoelagen gebeurde tot en met 2018 voornamelijk via een vasteprestatieplan (toegezegdpensioenregeling), waarbij de pensioenprestatie wordt berekend op basis van het loon voorafgaand aan de pensionering, de periode van aansluiting en een formule in schijven met progressieve percentages. Sinds 1 januari 2014 is er een toegezegdebijdrageplan voor alle nieuwe indiensttredingen en werknemers die overgestapt zijn, waarbij op basis van het maandloon voor de lopende maand een bijdrage wordt gestort. Bij pensionering worden de gestorte bijdragen vermeerderd met het (gewaarborgde) rendement uitbetaald. Beide types pensioenplannen worden beheerd door het KBC-Pensioenfonds, dat voor de beleggingsstrategie een beroep doet op KBC Asset Management. Bijkomend zijn er een aantal kleinere stopgezette groepsverzekeringen uit het verleden die verder gefinancierd worden en beheerd worden door het KBC-Pensioenfonds. Op 1 januari 2019 werd een nieuw toegezegdebijdragenplan geïntroduceerd ter vervanging van het toegezegdebijdragenplan van 2014, waarbij ook alle werknemers eenmalig de mogelijkheid hadden om over te stappen van het vasteprestatieplan naar het nieuwe toegezegdebijdrageplan. Op 31 december 2025 waren er 45% actief aangesloten werknemers in de toegezegdpensioenregeling en 55% in het toegezegdebijdrageplan (31 december 2024: 48% en 52%).
- In de bepaling van de brutoverplichtingen uit hoofde van toegezegdpensioenregelingen wordt rekening gehouden met de verwachte wettelijke pensioenleeftijd van iedere werknemer en een verwachte looninflatie op basis van een inflatiecurve afgeleid uit de marktwaarde van inflatiegerelateerde obligaties.
- Vanaf 1 januari 2020 zijn de verzekeringsrisico's voor overlijden en invaliditeit volledig herverzekerd via een extern herverzekeringsprogramma.
- Het KBC-Pensioenfonds gelooft in een evenwichtige ESG-aanpak die het mogelijk maakt om de broeikasgasintensiteit te verbeteren, maar ook andere milieuthema's zoals biodiversiteit en sociale en governancegerelateerde zaken in rekening brengt. Wat het beheer van de activa betreft, was het aandeel van verantwoorde beleggingen eind 2025 ongeveer 92% (89% eind 2024). Het KBC-Pensioenfonds streeft ook naar een klimaatneutrale investeringsportefeuille tegen 2050. Zo bedroeg de broeikasgasintensiteit van de aandelenportefeuille eind september 2025 ongeveer 53% van de MSCI World AC-benchmark, die van de bedrijfsobligatieportefeuille ongeveer 58% van de Iboxx Euro Corporates-benchmark en die van de overheidsobligatieportefeuille ongeveer 115% van de JPM EMU Government Bond-benchmark. Dat is een daling t.o.v. 2019 van respectievelijk 55%, 25% en 35%.
- Door de hogere gemiddelde interestvoeten liggen de pensioenreserves van de aangeslotenen veelal hoger dan de brutoverplichtingen die berekend worden als de huidige waarde van de minimaal gegarandeerde pensioenkapitalen van het toegezegdebijdragenplan. Vanaf 2023 werd het nettoactief daarom verlaagd met het verschil tussen de aldus berekende brutoverplichtingen en de hogere minimaal gegarandeerde reserves en/of de pensioenreserves berekend aan de toegekende fondsreturn. Het verschil per einde 2025 bedraagt 63 miljoen euro en wordt toegevoegd aan de rubriek Aanpassingen aan begrenzingen van het financieringsplafond, waardoor het nettoactief met dit bedrag wordt verminderd.
- Er bestaan geen belangrijke toegezegdpensioenregelingen in de andere kernlanden van de groep.

Bijkomende informatie pensioenverplichtingen (in miljoenen euro)	2025	2024	2023	2022	2021
Ontwikkeling belangrijkste elementen uit hoofdtabel					
Brutoverplichting uit hoofde van toegezegdpensioenregelingen	1 820	1 905	1 938	1 848	2 413
Reële waarde van fondsbeleggingen	2 036	2 083	1 998	1 879	2 233
Niet-gefinancierde te betalen of vooruitbetaalde pensioenkosten	95	80	9	19	- 217
Invloed van wijziging van gebruikte veronderstellingen voor actuariële berekening van planactiva en brutoverplichtingen					
Invloed op planactiva	0	0	0	0	0
Invloed op brutoverplichtingen *	- 96	- 55	98	- 586	- 25

* Ontstaan uit toegezegdpensioenregelingen. Een plus betekent een toename van de verplichting (in absolute waarde), een min een afname.

Bijkomende informatie over pensioenverplichtingen: TOEGEZEGDPENSIOENREGELINGEN		
		KBC-Pensioenfonds
Samenstelling	31-12-2025	31-12-2024
Aandelen (inclusief aandelenfondsen)	29%	33%
Obligaties (inclusief obligatiefondsen)	58%	53%
Vastgoed (inclusief vastgoedfondsen)	13%	13%
Liquiditeiten	0%	0%
Waarvan illiquide activa	17%	17%
Verwachte bijdragen in 2026 (in miljoenen euro)		25
Wetgevend kader (2025 en 2024)		Pensioenplannen zijn opgenomen in de cao's en worden omgezet in een pensioen-reglement. Jaarlijkse rapportering van de financieringsniveaus aan de controleautoriteiten (FSMA/NBB). In geval van onderfinanciering rapportering aan controleautoriteiten.
Risico's voor KBC (2025 en 2024)		Investeringsrisico en inflatierisico
Asset liability-beleid (2025 en 2024)		De hedgingportefeuille dekt renterisico en inflatierisico af d.m.v. renteswaps. De returnportefeuille beoogt extra opbrengst te genereren.
Planwijzigingen (2025 en 2024)		Een nieuwe versie van het Toegezegdebijdragenplan, gefinancierd door de werkgever werd geïntroduceerd op 1 januari 2019. Alle werknemers die aangesloten waren in het Vasteprestatieplan hadden eenmalig de mogelijkheid om naar dat plan over te stappen. Nieuwe werknemers worden lid van een toegezegde bijdrage plan betaald door de werkgever.
Inperkingen en afwikkelingen (2025 en 2024)		Niet van toepassing.
Verdisconteringsmethode (2025 en 2024)		Vertrekpunt zijn de noteringen van diverse tijdspunten van bedrijfsobligaties met AA-rating. De verkregen yield-curve wordt omgevormd tot een zero coupon-curve.
Voornaamste actuariële veronderstellingen	2025	2024
Gemiddelde verdisconteringsvoet	3,39%	3,10%
Verwachte salarisstijging	2,45%	2,47%
Verwachte inflatie	2,12%	2,16%
Verwachte stijging van de pensioenen	-	-
Gewogen gemiddelde looptijd van de verplichtingen	9 jaren	10 jaren
Invloed van wijziging van gebruikte veronderstellingen voor actuariële berekening van brutoverplichtingen Stijging brutoverplichting als gevolg van:	31-12-2025	31-12-2024
1% daling in de verdisconteringsvoet	10,01%	10,98%
1% stijging in de verwachte inflatie	8,12%	8,69%
1% hoger dan verwachte salarisstijging boven op inflatie	10,80%	11,54%
Stijging van de levensverwachting met 1 jaar	-	-
De invloed van de volgende veronderstellingen werd niet berekend:		Impact van dalende sterftecijfers: het pensioenfonds betaalt altijd een kapitaal uit, langlevenrisico is verwaarloosbaar. Impact van personeelsverloop: de sensitiviteit van de wijzigingen in het personeelsverloop blijft gering.

Bijkomende informatie over pensioenverplichtingen: TOEGEZEGDEBIJDRAGEREGELINGEN	
	KBC-Pensioenfonds
Verwachte bijdragen in 2026 (in miljoenen euro)	30
Wetgevend kader (2025 en 2024)	Volgens de Belgische Wet op Aanvullende pensioenen (WAP) moet de werkgever een minimumrendement van 2,50% garanderen op werknemers- en werkgeversbijdragen.
Risico's voor KBC (2025 en 2024)	Investeringsrisico
Waardering (2025 en 2024)	De pensioenverplichtingen worden gewaardeerd rekening houdend met de verworven reserve op rapporteringsdatum, met een projectie van deze reserves tot de verwachte pensioenleeftijd tegen de wettelijk gegarandeerde interestvoet, en met verdiscontering van de resulterende verplichting. KBC heeft twee types toegezegdebijdrageregelingen: één gefinancierd door werknemersbijdragen en één gefinancierd door werkgeversbijdragen. De waardering van de pensioenverplichtingen van het Toegezegdebijdragenplan, gefinancierd door de werkgever, houdt rekening met de toekomstige bijdragen. Voor de waardering van het werknemers-Toegezegdebijdragenplan wordt dit niet gedaan omdat de verplichting van de werkgever voor dat plan alleen betrekking heeft op de minimumgarantie-rentevoet.
Verdisconteringsmethodologie (2025 en 2024)	Vertrekpunt zijn de noteringen van diverse tijdspunten van bedrijfsobligaties met AA-rating. De verkregen yield-curve wordt omgevormd tot een zero coupon-curve.

Voornaamste actuariële veronderstellingen	2025	2024
Gemiddelde verdisconteringsvoet	3,78%	3,30%
Gewogen gemiddelde looptijd van de verplichtingen	14 jaren	15 jaren

Invloed van wijziging van gebruikte veronderstellingen voor actuariële berekening van brutoverplichtingen Stijging brutoverplichting als gevolg van:	31-12-2025	31-12-2024
1% daling in de verdisconteringsvoet	16,24%	17,99%

Toelichting 5.10: Eigen vermogen van de aandeelhouders en AT1-instrumenten

In aantal	31-12-2025	31-12-2024
Gewone aandelen	995 371 469	995 371 469
Waarvan gewone aandelen die de houder recht geven op een dividenduitkering	*995 371 469*	*995 371 469*
Waarvan eigen aandelen	*0*	*0*
Overige informatie		
Fractiewaarde per aandeel (in euro)	9,78	9,78
Aantal uitgegeven maar niet-volgestorte aandelen	0	0

- Gewone aandelen: betreft gewone aandelen zonder nominale waarde. Ze dragen stemrecht en elk aandeel vertegenwoordigt één stem. Er zijn geen winstbewijzen of aandelen zonder stemrecht uitgegeven.
- Op 31 december 2025 waren er 995 371 469 gewone aandelen in circulatie, volledig direct in bezit van KBC Groep NV.
- Additional tier 1 (AT1)-instrumenten (deze effecten zijn geklasseerd als eigenvermogensinstrumenten onder IAS 32 en de coupon wordt behandeld als dividend): 2 500 miljoen euro eind 2025, samengesteld als volgt:
  - 750 miljoen euro, geplaatst in september 2023 (perpetueel met een eerste call op 5 jaar; tijdelijke afschrijving bij een common equity ratio van 5,125%; initiële coupon van 8,40% per jaar halfjaarlijks te betalen);
  - 750 miljoen euro, geplaatst in september 2024 (perpetueel met een eerste call op 7 jaar; tijdelijke afschrijving bij een common equity ratio van 5,125%; initiële coupon van 6,65% per jaar halfjaarlijks te betalen);
  - 1 miljard euro, geplaatst in mei 2025 (perpetueel met een eerste call op 5,5 jaar; tijdelijke afschrijving bij een common equity ratio van 5.125%; initiële coupon van 6,40% per jaar halfjaarlijks te betalen).

  Het resterende bedrag van 364 miljoen euro van de plaatsing van 1 miljard euro in april 2018 (perpetueel met een eerste call op 7,5 jaar; met tijdelijke afschrijving bij een common equity ratio van 5,125%; initiële coupon van 4,45% per jaar halfjaarlijks te betalen) werd gecalled op 24 oktober 2025.

6.0 Andere toelichtingen

Toelichting 6.1: Verstrekte en ontvangen verbintenissen en financiële garanties buiten balans

(in miljoenen euro)	31-12-2025			31-12-2024		
	Nominaal bedrag	Voorziening	Netto-exposure	Nominaal bedrag	Voorziening	Netto-exposure
Niet-opgenomen deel van verstrekte kredietlijnen						
Categorie 1	50 399	27	50 372	45 507	18	45 488
Categorie 2	3 346	8	3 338	3 314	9	3 305
Categorie 3 – non-performing	68	2	66	52	2	50
Totaal	53 813	36	53 776	48 873	30	48 844
Waarvan onherroepelijke kredietlijnen	*32 769*	*19*	*32 751*	*29 183*	*10*	*29 173*
Verstrekte financiële garanties						
Categorie 1	11 155	3	11 152	10 362	3	10 358
Categorie 2	956	4	952	1 008	5	1 003
Categorie 3 – non-performing	84	21	62	113	32	80
Totaal	12 195	29	12 166	11 483	41	11 442
Andere versterkte verbintenissen						
Totaal	999	3	996	859	2	857
Verbintenissen en financiële garanties buiten balans						
Totaal	67 006	68	66 939	61 215	73	61 142

- Reële waarde van financiële garanties: gebaseerd op de beschikbare marktwaarde.
- De boekwaarde van financiële activa door KBC als waarborg gegeven bedroeg 44 822 miljoen euro voor verplichtingen en 1 856 miljoen euro voor voorwaardelijke verplichtingen (2024: 44 968 miljoen euro en 1 674 miljoen euro). Eind 2025 waren voor ongeveer 22,7 miljard euro woningkredieten en cashcollecties ingeschreven in het register van de dekkingswaarden van het bijzondere vermogen van het covered bond-programma (eind 2024: 21,8 miljard euro).
- Voor de aangehouden waarborgen (die mogen worden verkocht of doorverpand zonder in gebreke blijven van de eigenaar – zie tabel) bestaat de verplichting die terug te geven in hun oorspronkelijke vorm, of eventueel in geldmiddelen. Waarborgen die kunnen worden opgeëist als kredieten, worden beëindigd om verschillende redenen, zoals wanbetaling en faillissement. Bij faillissement verkoopt de curator de waarborgen. In de andere gevallen regelt de bank zelf de uitwinning of neemt ze de waarborgen in eigendom. Ontvangen waarborgen met betrekking tot OTC-derivaten betreffen vooral geldmiddelen die door KBC worden erkend op de balans (en niet in de tabel zijn opgenomen). Meer informatie vindt u in Toelichting 4.3.
- De waarborgen verworven door uitwinning bedroegen 5,2 miljoen euro in 2025 (2024: 2,9 miljoen euro).

Aangehouden waarborgen (die mogen worden verkocht of doorverpand zonder in gebreke blijven van de eigenaar) (in miljoenen euro)	Reële waarde van ontvangen waarborgen		Reële waarde van verkochte of doorverpande waarborgen	
	31-12-2025	31-12-2024	31-12-2025	31-12-2024
Financiële activa	53 615	36 276	12 283	12 279
Aandelen	27	30	3	2
Schuldpapier	53 312	35 994	12 280	12 277
Leningen en voorschotten	277	252	0	0
Liquiditeiten	0	0	0	0
Andere activa	0	0	0	0

- KBC heeft zich in de periode 2016-2022 verbonden tot onherroepelijke betalingsverplichtingen ten bedrage van 87 miljoen euro aan het Single Resolution Fund (SRF), die volledig gedekt worden door kaswaarborgen. In lijn met de praktijk in de sector worden die verplichtingen als volgt verwerkt: 1) het bedrag van de kaswaarborg wordt erkend als een financieel actief en 2) de hypothetische uitoefening van een call door het fonds in geval van een resolutie wordt gerapporteerd als een voorwaardelijke verplichting. In een gerechtelijke uitspraak in 2023 (en bevestigd in beroep in 2025) werd beslist dat in een scenario waarin een bank zijn banklicentie verliest, die niet het recht heeft om de kaswaarborg terug te eisen. De erkenning van de

kaswaarborg als een financieel actief is desalniettemin gebaseerd op het feit dat er interest wordt ontvangen op het uitstaande bedrag en de inschatting dat dit bedrag opgevorderd wordt door het SRF in de voorzienbare toekomst als het niet waarschijnlijk wordt geacht. De 87 miljoen euro worden afgetrokken in de berekening van het common equity-kapitaal.

Toelichting 6.2: Leasing

(in miljoenen euro)	31-12-2025	31-12-2024
Vorderingen voor financiële leasing		
Bruto-investering in financiële leasing, vordering	9 203	8 591
Tot 1 jaar	*2 197*	*2 131*
Meer dan 1 jaar tot 5 jaar	*5 394*	*4 999*
Meer dan 5 jaar	*1 613*	*1 461*
Niet-verdiende toekomstige financieringsinkomsten met betrekking tot financiële leasing	752	689
Netto-investering in financiële leasing	8 451	7 903
Tot 1 jaar	*2 003*	*1 947*
Meer dan 1 jaar tot 5 jaar	*4 945*	*4 594*
Meer dan 5 jaar	*1 504*	*1 361*
Waarvan niet-gegarandeerde restwaarden voor de leasinggever	*49*	*43*
Geaccumuleerde bijzondere waardeverminderingen voor oninbare leasingvorderingen	39	40
Voorwaardelijke huurinkomsten opgenomen in de winst-en-verliesrekening	110	107
Vorderingen voor operationele leasing		
Toekomstige minimaal te ontvangen leasingbetalingen uit niet-opzegbare leasing	789	776
Voorwaardelijke huurinkomsten opgenomen in de winst-en-verliesrekening	0	1

- KBC treedt slechts in beperkte mate op als leasingnemer in operationele en financiële leasing.
- Financiële leasing: KBC biedt financieleleasingproducten aan, gaande van leasing van uitrusting en voertuigen tot vastgoedleasing. Financiële leasing wordt in België over het algemeen door het kantorennetwerk van de KBC-groep aangeboden. Ook in Centraal-Europa wordt dat model steeds belangrijker.
- Operationele leasing betreft hoofdzakelijk fullserviceverhuur van voertuigen (vooral auto's en fietsen). Die service bieden we aan zowel via het kantorennetwerk van KBC Bank en CBC Banque als via een intern verkoopteam. Ook in Centraal-Europa ontwikkelen we de fullserviceverhuur verder. Door het verhoogde belang van leasing van hybride en volledig elektrische auto's wordt de transitie naar groene mobiliteit ondersteund. Ook het segment van elektrische bedrijfsfietsen groeit verder.
- We rapporteren over de geschatte broeikasgasemissies die samenhangen met (onder meer) die kredietverlening en leasing en stelden in dat kader ook doelstellingen op voor de afbouw van de broeikasgasintensiteit van onze financiële en operationele autoleasing. Verdere uitleg vindt u in het deel Verslag van de Raad van Bestuur, onder Duurzaamheidsverklaring.

Toelichting 6.3: Transacties met verbonden partijen

	2025						2024					
Transacties met verbonden partijen, exclusief key management (in miljoenen euro)	Entiteiten die gezamenlijke zeggenschap op de entiteit uitoefenen	Dochtermaat-schappijen en entiteiten van de groep	Geasso-cieerde maat-schappijen	Joint ventures	Overige	Totaal	Entiteiten die gezamenlijke zeggenschap op de entiteit uitoefenen	Dochtermaat-schappijen en entiteiten van de groep	Geasso-cieerde maat-schappijen	Joint ventures	Overige	Totaal
Activa	0	359	141	6	148	655	0	332	201	9	14	556
Leningen en voorschotten	0	199	64	0	148	411	0	200	72	0	14	286
Aandelen (inclusief investeringen in geassocieerde ondernemingen en joint ventures)	0	55	78	5	0	138	0	51	129	9	0	189
Overige	0	106	0	0	0	107	0	81	0	0	0	81
Verplichtingen	18 888	1 241	92	1	828	21 050	18 941	1 159	92	1	716	20 909
Deposito's	159	936	45	1	824	1 965	106	844	40	1	713	1 705
Andere financiële verplichtingen	18 720	158	0	0	0	18 878	18 821	135	0	0	0	18 956
Overige	9	147	47	0	4	207	14	180	52	0	3	249
Winst-en-verliesrekening	- 632	- 1 266	- 2	0	- 29	- 1 929	- 642	- 1 193	2	0	- 25	- 1 858
Nettorente-inkomsten	- 628	- 140	1	0	- 26	- 793	- 638	- 136	2	0	- 22	- 795
Rente-inkomsten	*1*	*82*	*3*	*0*	*0*	*87*	*2*	*186*	*3*	*0*	*0*	*191*
Rentelasten	*- 629*	*- 221*	*- 3*	*0*	*- 26*	*- 879*	*- 639*	*- 322*	*- 2*	*0*	*- 22*	*- 986*
Dividendinkomsten	0	1	0	0	0	1	0	1	3	0	0	4
Nettoprovisie-inkomsten	0	25	0	0	2	28	1	23	0	0	3	26
Provisie-inkomsten	*0*	*170*	*0*	*0*	*2*	*172*	*1*	*155*	*0*	*0*	*3*	*158*
Provisielasten	*0*	*- 145*	*0*	*0*	*0*	*- 145*	*0*	*- 132*	*0*	*0*	*0*	*- 132*
Overige netto-inkomsten	0	- 19	0	0	0	- 20	0	- 20	0	0	0	- 20
Totaal exploitatiekosten zonder bankheffingen	- 4	- 1 132	- 3	0	- 6	- 1 145	- 5	- 1 060	- 2	0	- 6	- 1 073
Niet opgenomen deel van kredietlijnen, financiële garanties en andere verbintenissen												
Gegeven door de groep	0	164	0	0	50	214	0	165	1	0	50	216
Ontvangen door de groep	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

Transacties met key management (leden Raad van Bestuur en Directiecomité) (in miljoenen euro) *	2025	2024
Totaal *	1	2
Indeling naar type bezoldiging		
Kortetermijnpersoneelsbeloningen	1	2
Vergoedingen na uitdiensttreding	0	0
Toegezegdpensioenregelingen	*0*	*0*
Toegezegdebijdrageregelingen	*0*	*0*
Andere langetermijnpersoneelsbeloningen	0	0
Vergoedingen bij uitdiensttreding	0	0
Aandelengebaseerde betalingen	0	0
Aandelenopties, in eenheden		
Aan het begin van het jaar	0	0
Toegestaan	0	0
Uitgeoefend	0	0
Verandering van samenstelling	0	0
Aan het einde van het jaar	0	0
Voorschotten en leningen toegestaan aan key management en naaste familieleden	4	2

* Bedragen van de bezoldiging van het key management van de consoliderende onderneming, op grond van hun werkzaamheden in de consoliderende onderneming, haar dochterondernemingen en geassocieerde ondernemingen, met inbegrip van het bedrag van op die grond aan gewezen key management toegekende rustpensioenen.

- Dochtermaatschappijen en entiteiten van de KBC-groep in de eerste tabel: omvat transacties met de niet-geconsolideerde dochtermaatschappijen (transacties met geconsolideerde dochtermaatschappijen zijn reeds geëlimineerd in de geconsolideerde financiële staten) en transacties met andere entiteiten van de KBC-groep (voornamelijk KBC Verzekeringen).
- Overige in de eerste tabel: omvat onder andere KBC Ancora, Cera en MRBB. Tevens bevat deze kolom vanaf 2025 transacties met ondernemingen waar leden van de Raad van Bestuur ook bestuurder in zijn.
- Alle transacties met verbonden partijen gebeuren at arm's length.
- Key management zijn de leden van de Raad van Bestuur en het Directiecomité van KBC Bank NV en naaste familieleden.
- Er staan geen belangrijke waardeverminderingen uit ten opzichte van verbonden partijen.
- Naast de in de tweede tabel vermelde voorschotten en leningen toegestaan aan key management en naaste familieleden levert KBC aan deze partijen als geïntegreerde bank-verzekeraar ook bank-, verzekerings- en beleggingsproducten en -diensten zoals voor al onze andere klanten (niet opgenomen in de tabel).

Toelichting 6.4: Bezoldiging van de commissaris

Bezoldigingen van de commissaris (KPMG; in euro)	2025	2024
KBC Bank en dochtervennootschappen		
Standaardcontroleopdrachten	5 928 819	6 341 161
Overige diensten	191 529	616 673
Andere controleopdrachten	191 529	611 394
Belastingadviesopdrachten	0	0
Andere opdrachten buiten revisoraatsopdrachten	0	5 279
KBC Bank alleen		
Standaardcontroleopdrachten	2 126 916	2 430 441
Overige diensten	0	123 106

- Na 9 jaar PwC heeft KPMG in 2025 het commissarismandaat overgenomen.

Toelichting 6.5: Dochterondernemingen, joint ventures en geassocieerde ondernemingen

KBC Bank: belangrijkste vennootschappen opgenomen in de consolidatie, 31-12-2025

Naam	Zetel	Vennootschaps-nummer	Gehouden deel van het kapitaal op groepsniveau (%)	Divisie*	Activiteit
KBC Bank NV	Brussel – BE	0462.920.226	100,00	BEL/GRP	kredietinstelling
CBC BANQUE SA	Namen – BE	0403.211.380	100,00	BEL	kredietinstelling
Československá Obchodná Banka a.s.	Bratislava – SK	--	100,00	IMA	kredietinstelling
Československá Obchodní Banka a.s.	Praag – CZ	--	100,00	CZR	kredietinstelling
KBC Asset Management NV	Brussel – BE	0469.444.267	100,00	BEL	vermogensbeheer
KBC Autolease NV	Leuven – BE	0422.562.385	100,00	BEL	leasing
KBC Commercial Finance NV	Brussel – BE	0403.278.488	100,00	BEL	factoring
KBC Ifima SA	Luxemburg – LU	--	100,00	GRP	financiering
KBC Securities NV	Brussel – BE	0437.060.521	100,00	BEL	beursmakelaar
K&H Bank Zrt.	Budapest – HU	--	100,00	IMA	kredietinstelling
Loan Invest NV	Brussel – BE	0889.054.884	100,00	BEL	effectiseringsvehikel
United Bulgarian Bank AD	Sofia – BG	--	99,96	IMA	kredietinstelling

* BEL: divisie België; CZR: divisie Tsjechië: IMA: divisie Internationale Markten; GRP: Groepscenter.

- U vindt in de tabel de belangrijkste groepsmaatschappijen. Een volledig overzicht van alle (in de consolidatie opgenomen en van de consolidatie uitgesloten) groepsmaatschappijen vindt u op www.kbc.com > Over ons > Onze structuur.
- We passen de methode van integrale consolidatie toe voor alle (belangrijke) entiteiten, inclusief structured entities (SPV's), waarover de consoliderende vennootschap, direct of indirect, een exclusieve zeggenschap uitoefent. Om te beoordelen of structured entities al dan niet moeten worden geconsolideerd, hanteren we de principes zoals uiteengezet in IFRS 10. Bovendien hanteren we drempels voor opname in de consolidatie.
- Toelichting in verband met belangen in andere entiteiten (IFRS 12):
  - Belangrijke beoordelingen en veronderstellingen:
    - Over het algemeen worden de fondsen die KBC beheert, niet opgenomen in de consolidatiekring, omdat ze niet beantwoorden aan de drie criteria van controle (zeggenschap, blootstelling aan variabel rendement en de mogelijkheid om die zeggenschap te gebruiken om de rendementen te beïnvloeden).
    - De gemeenschappelijke entiteiten (joint entities) waarvan KBC geen 50% van het aandelenkapitaal in handen heeft, worden geclassificeerd als joint ventures, omdat KBC Groep de gezamenlijke controle over die entiteiten heeft op basis van aandeelhoudersovereenkomsten. Op basis van de statuten en/of aandeelhoudersovereenkomsten is het stemrecht in (en dus de controle over) de joint venture gelijkmatig verdeeld over de verschillende aandeelhouders en kunnen beslissingen enkel genomen worden met unanimiteit.
  - Belangen in dochtermaatschappijen:
    - Voor de overgrote meerderheid van de entiteiten zijn de stemrechten wezenlijk gelijk aan de eigendomsrechten.
    - In de gezamenlijke kapitaalbeslissing (joint capital decision) werden bepaalde Pijler 2-niveaus vastgelegd. Daardoor moeten bepaalde minimale kapitaalratio's gerespecteerd worden en gelden er beperkingen voor de repatriëring van kapitaal en de uitkering van dividenden. KBC heeft geen belangrijke beperkingen om toegang te krijgen tot of gebruik te maken van de activa en om de verplichtingen van de groep af te wikkelen, met uitzondering van de beperkingen die voortvloeien uit de toezichtkaders waarbinnen de bank- en verzekeringsdochters opereren. De toezichtskaders voor het bank- en verzekeringswezen vereisen onder andere dat deze dochterondernemingen bepaalde niveaus van wettelijk vereist kapitaal aanhouden.
    - De gestructureerde entiteit Loan Invest is het geconsolideerde effectiseringsvehikel van KBC, waarbij KBC een automatisch pilootmechanisme heeft opgezet en blootgesteld blijft aan kredietverliezen op de gesecuritiseerde kredietportefeuille, waarvoor het bijgevolg bijzondere waardeverminderingen boekt als dat nodig is.
  - Belangen in niet-geconsolideerde gestructureerde entiteiten:
    - KBC Bank NV treedt op als arranger en dealer voor Medium Term Note-programma's ter waarde van 40 miljard euro, uitgegeven door 19 niet-geconsolideerde speciaal daartoe opgerichte gestructureerde entiteiten. Die entiteiten werden tussen 2006 en 2016 overeenkomstig de Ierse vennootschapswet (Irish Companies Act 2014) opgericht als een Ierse naamloze vennootschap (public limited company) of een Ierse besloten vennootschap (private limited company). Hun hoofdactiviteit is het bijeenbrengen van geld door notes uit te geven om financiële activa aan te kopen (zoals effecten, obligaties, deposito's, enz.) en gerelateerde derivaten- en andere contracten aan te gaan. Ze bieden beleggingsmogelijkheden aan klanten door te zorgen voor schaalvoordelen, een spreiding van het kredietrisico en een grote granulariteit. Elke structured entity heeft een prospectus dat is goedgekeurd door de Ierse centrale bank en kan worden geraadpleegd op www.kbc.be/prospectus/spv. De gestructureerde entiteiten zijn evenwel niet geconsolideerd, omdat ze niet voldoen aan de drie criteria voor consolidatie (zeggenschap, blootstelling aan variabel rendement en de mogelijkheid om die zeggenschap te gebruiken om de rendementen te beïnvloeden). Op 31 december 2025 bedroeg het beheerde vermogen van die entiteiten 3,5 miljard euro.

- Sponsored niet-geconsolideerde gestructureerde entiteiten worden gedefinieerd als gestructureerde entiteiten waarbij KBC Groep of een van zijn dochterondernemingen optreedt als arranger van het emissieprogramma, maar waarbij de beslissingsbevoegdheid van de gestructureerde entiteiten niet bij KBC Groep of een van zijn dochterondernemingen ligt, en die dus niet geconsolideerd zijn.
- In 2025 had KBC Bank de volgende inkomsten uit de niet-geconsolideerde gestructureerde entiteiten: beheersvergoeding 6 miljoen euro en accounting fee 1 miljoen euro.
- Op 31 december 2025 had KBC Bank verplichtingen ten aanzien van de niet-geconsolideerde gestructureerde entiteiten voor een bedrag van 0,2 miljard euro die voornamelijk bestaan uit termijndeposito's (0,1 miljard euro).

- Er waren eind 2025 geen groepsvennootschappen actief in de winningsindustrie. Bijgevolg werd geen geconsolideerd verslag van betalingen aan overheden opgesteld (cf. art 3:8 § 1 WVV).

Toelichting 6.6: Belangrijkste wijzigingen in de consolidatiekring

Aankoop van 365.bank in Slowakije

- Op 14 mei 2025 bereikten J&T Finance Group SE, gevestigd in Tsjechië en meerderheidsaandeelhouder van 365.bank a.s., en KBC Bank NV een overeenkomst waarbij KBC een belang van 98,45% in 365.bank verwerft (in cash).
- De transactieprijs was onderhevig aan beperkte aanpassingen bij afronding en bedraagt finaal 708 miljoen euro voor 98,45% van de aandelen.
- KBC zal een goodwill erkennen in het eerste kwartaal van 2026 rekening houdend met aanpassingen aan de reële waarde. Dat wordt verantwoord door de kwaliteit van de overgenomen entiteit die tot uiting komt in de kwalitatieve kredietportefeuille en de winstgevendheid (op basis van de resultaten van de voorbije jaren en het businessplan voor de komende jaren) en de professionaliteit van de werknemers. Daardoor kan KBC zijn klantenbasis uitbreiden en dus profiteren van schaalvoordelen (via aanzienlijke kostensynergieën met betrekking tot het kantorennetwerk en het hoofdkantoor in Slowakije en inkomstensynergieën onder meer door de toegenomen verkoop van verzekeringsproducten van ČSOB Poist'ovňa a.s.) en een grotere visibiliteit. De purchase-price-accounting is momenteel nog in uitvoering, aangezien de closing pas op 15 januari 2025 heeft plaatsgevonden. De door IFRS 3 vereiste toelichtingen zullen daarom opgenomen worden in het kwartaalverslag over het eerste kwartaal van 2026. Goodwill is niet fiscaal aftrekbaar.
- 365.bank is een commerciële bank in Slowakije met een marktaandeel in activa van 3,7% in december 2024 die opvallend sterk is in het retailsegment. De combinatie van ČSOB en 365.bank zal een sterke bankgroep in Slowakije tot stand brengen, waarbij het unieke distributiemodel van 365.bank, ondersteund door zijn jarenlange samenwerking met de Slowaakse Post, KBC in staat zal stellen om het klantenbereik van ČSOB in heel Slowakije aanzienlijk uit te breiden. De overname van 365.bank zal de omvang van voornamelijk de retailactiviteiten uitbreiden, met een marktaandeel (in december 2024) van ongeveer 20% in hypotheekleningen en andere kredieten aan particulieren. Op basis van het bankverzekeringsmodel van de groep zullen andere entiteiten van ČSOB ook voordeel halen uit de overname, door de cross-selling van producten en diensten aan de particuliere klanten van 365.bank.
- De overeenkomst moest nog worden goedgekeurd door de regelgevende instanties en werd afgerond op 15 januari 2026.
- De resultaten van 365.bank zullen vanaf het eerste kwartaal 2026 volledig worden geconsolideerd in de winst-en-verliesrekening.

Aankoop van Business Lease in Tsjechië en Slowakije

- In oktober 2025 bereikte KBC een akkoord voor de overname van Business Lease in Tsjechië en Slowakije, voor een totaalbedrag van 72 miljoen euro. Met deze strategische transactie breiden we ook onze leasingactiviteiten in Centraal-Europa aanzienlijk uit en versterken we onze marktpositie in beide landen.
- Door Business Lease te integreren met ČSOB Leasing creëren we een krachtige vloot in beide markten: ongeveer 15 000 operationele leasingvoertuigen in Tsjechië, waardoor we een top 5-speler worden, en ongeveer 10 000 operationele leasingvoertuigen in Slowakije, waardoor we een top 3 referentiespeler worden. De gecombineerde entiteit zal in staat zijn om de operationele efficiëntie verder te verhogen, de klantervaring te optimaliseren en aanzienlijke synergievoordelen te behalen, waaronder mogelijkheden voor crossselling.
- De overeenkomst werd afgerond op 10 februari 2026.

De overnames van 365.bank en Business Lease zullen samen slechts een beperkte impact hebben van ongeveer -50 basispunten op de unfloored fully loaded common equity ratio in het eerste kwartaal van 2026. Voor meer informatie verwijzen we naar de aparte persberichten en de General Investor Presentation op www.kbc.com.

Toelichting 6.7: Risicobeheer en kapitaaltoereikendheid

Kapitaalbeheer is een essentieel beheerproces dat betrekking heeft op alle beslissingen over het niveau en de samenstelling van ons kapitaal, zowel voor het bank- als het verzekeringsbedrijf. Het betreft alle instrumenten die geschikt zijn om verliezen op te vangen in *going concern*- en/of *gone concern*-situaties. Kapitaalbeheer moet voor een optimaal evenwicht zorgen tussen de reglementaire vereisten, de beleggersverwachtingen, de standpunten van ratingbureaus en de ambities van het management. De uiteindelijke verantwoordelijkheid voor het kapitaalbeheer ligt bij de Raad van Bestuur.

Kapitaalbeheer omvat een brede waaier van activiteiten, waaronder strategische onderwerpen (bv. beleid, doelstellingen bepalen, enz.), kaders en modellen (bv. reglementaire kapitaalmodellen, interne kapitaalmodellen, kosten van eigen vermogen, prestatiemeting, enz.), planning en toewijzing (bv. toewijzing van kapitaal aan activiteiten, planning inzake uitgifte van kapitaalinstrumenten, raming van kapitaalratio's, enz.), uitvoering (bv. dividenden, kapitaaltransacties) en bewaking (bv. huidige solvabiliteitspositie op verschillende niveaus, naleving van de groepsbeleidslijnen en reglementaire vereisten, enz.).

Het ICAAP (*Internal Capital Adequacy Assessment Process*) bestaat uit een aantal bedrijfs- en risicoprocessen die samen bijdragen tot de doelstelling om altijd voldoende gekapitaliseerd te zijn, rekening houdend met ons risicoprofiel en de kwaliteit van onze risicobeheer- en controleomgeving.

We rapporteren over de solvabiliteit van de bank op basis van IFRS-gegevens en volgens de regels die de toezichthouder oplegt.

Dat houdt in dat we onze solvabiliteitsratio's berekenen volgens CRR/CRD IV. KBC Bank is onderworpen aan minimale solvabiliteitsratio's. De belangrijkste maatstaf is de *transitional common equity ratio*, die volgens de reglementaire vereiste 10,76% moet bedragen. Die omvat het pijler 1-minimum (4,5%), de pijler 2-vereiste (0,98%, opgelegd door de ECB, naar aanleiding van haar *Supervisory Review and Evaluation Process*-beoordeling) en de vereiste buffers (5,27%, bepaald door de lokale bevoegde autoriteiten in de kernmarkten van KBC). Eind 2025 bedroeg de *transitional common equity ratio 13.9*%

(in miljoenen euro)	KBC Bank (geconsolideerd) CRR/CRD	
	31-12-2025	31-12-2024
	Transitional	Transitional
Totaal reglementair eigen vermogen, na winstverdeling	22 341	18 981
Tier 1-kapitaal	19 273	16 440
Common equity	16 773	14 576
Eigen vermogen van de aandeelhouders	21 593	16 665
Solvabiliteitsaanpassingen	-4 820	-2 088
Aanvullend going concern-kapitaal[1]	2 500	1 864
Tier 2-kapitaal[2]	3 068	2 541
Totaal gewogen risicovolume[3]	120 797	110 087
Common equity ratio	13,9%	13,2%

[1] Bevat perpetuele achtergestelde leningen met een volledig discretionaire en niet-cumulatieve interestvergoeding. De effecten bevatten verder ook een loss-aborptie mechanisme, meer bepaald een tijdelijke afschrijving wanneer de CET1 ratio onder 5.125% zou vallen. Zie ook toelichting 5.10.
[2] Bevat achtergestelde leningen met een vaste vervaldag waarvan de hoofdsom en rentevergoeding in going concern niet kan worden geannuleerd.

[3] Het is niet de verantwoordelijkheid van de erkende commissaris om erop toe te zien dat de RWA-interne modellen beantwoorden aan de goedkeuringscriteria zoals bepaald in de regelgevende normen.

- U vindt meer gedetailleerde informatie in het hoofdstuk Kaîtaalbeheer van dit verslag en in het Risk Report. In deze rapporten kan u ook meer informatie vinden betreffende de Significant Risk Transfer (SRT) die werd afgerond in 2025.
- De kredietportefeuille omvat het belangrijkste deel van de financiële activa. Op basis van interne managementrapportering lichten we in het hoofdstuk Hoe beheren we onze risico's? (onder Kredietrisico) de samenstelling en kwaliteit van de kredietportefeuille toe. De vereiste informatie in verband met risico's nemen we op in de door de commissaris geauditeerde delen van het hoofdstuk Hoe beheren we onze risico's? Die delen maken dus deel uit van de jaarrekening.

Toelichting 6.8: Gebeurtenissen na balansdatum

Belangrijke gebeurtenissen tussen de balansdatum en de goedkeuring voor publicatie van de jaarrekening door de Raad van Bestuur op 12 maart 2026 die niet hebben geleid tot aanpassingen in de jaarrekening voor 2025:

- Op 15 januari 2026 werd de overname van 365.bank afgerond. Zie Toelichting 6.6.
- Op 10 februari 2026 werd de overname van Business Lease in Tsjechië en Slowakije afgerond. Zie Toelichting 6.6

Toelichting 6.9: Algemene gegevens betreffende de vennootschap

Naam	KBC Bank NV
Oprichting	17 maart 1998
Oprichtingsland	België
Zetel van de vennootschap	Havenlaan 2, 1080 Brussel, België
BTW	BE 0462.920.226
RPR	Brussel
Website	https://www.kbc.com

E-mailadres voor communicatie met aandeel- en obligatiehouders

IR4U@kbc.be

Juridische vorm	Naamloze vennootschap naar Belgisch recht; organisatie van openbaar belang; de vennootschap is een kredietinstelling die onder het prudentieel toezicht staat van de Nationale Bank van België en de Europese Centrale Bank.
Duur	Onbepaalde duur.
Doel	De vennootschap heeft tot voorwerp, voor zichzelf of voor rekening van derden, in België of in het buitenland, alle verrichtingen uit te voeren die in de ruimste zin tot het bankbedrijf behoren alsook alle andere activiteiten waarvan de uitoefening aan de banken wordt of zal worden toegestaan (artikel 2 van de statuten).

Plaatsen waar de voor het publiek toegankelijke documenten kunnen worden ingezien

De statuten van de vennootschap liggen ter inzage op de Griffie van de Nederlandstalige Ondernemingsrechtbank van Brussel en worden bekendgemaakt op www.kbc.com.
De jaarrekeningen en het jaarverslag worden bij de Nationale Bank van België neergelegd en zijn beschikbaar op www.kbc.com. Het jaarverslag is ook verkrijgbaar op de zetel van de vennootschap en het wordt verstuurd aan de personen die erom hebben gevraagd. De beslissingen inzake de benoeming, het ontslag en de afzetting van leden van het Directiecomité en van de Raad van Bestuur worden in de Bijlagen tot het Belgisch Staatsblad bekendgemaakt. De financiële berichten over de vennootschap verschijnen op www.kbc.com.

Algemene Vergadering van Aandeelhouders

Jaarlijks wordt op de zetel van de vennootschap of op een andere in de oproeping vermelde plaats een Algemene Vergadering gehouden op de woensdag die onmiddellijk voorafgaat aan de laatste donderdag van april of, indien die dag een wettelijke feestdag of banksluitingsdag is, op de laatste daaraan voorafgaande bankwerkdag, om 11 uur. Ieder aandeel geeft recht op één stem.

Voor informatie over de Algemene Vergadering van Aandeelhouders en het recht van een aandeelhouder om deel te nemen aan de Algemene Vergadering, verwijzen we naar artikel 21 e.v. van de statuten, die beschikbaar zijn op www.kbc.com.

Verslag van de commissaris

Verslag van de commissaris aan de algemene vergadering van KBC Bank NV over de geconsolideerde jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2025

In het kader van de wettelijke controle van de geconsolideerde jaarrekening van KBC Bank NV (de "Vennootschap") en haar dochterondernemingen (samen de "Groep"), leggen wij u ons commissarisverslag voor. Dit bevat ons verslag over de geconsolideerde jaarrekening en de overige door wet- en regelgeving gestelde eisen. Dit vormt een geheel en is ondeelbaar.

Wij werden benoemd in onze hoedanigheid van commissaris door de algemene vergadering van 31 maart 2025, overeenkomstig het voorstel van het bestuursorgaan 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 afgesloten op 31 december 2027. Dit is het eerste jaar dat we de wettelijke controle van de geconsolideerde jaarrekening van de Groep hebben uitgevoerd.

Verslag over de geconsolideerde jaarrekening

Oordeel zonder voorbehoud

Wij hebben de wettelijke controle uitgevoerd van de geconsolideerde jaarrekening van de Groep over het boekjaar afgesloten op 31 december 2025 opgesteld in overeenstemming met de IFRS boekhoudnormen zoals uitgegeven door de International Accounting Standards Board, zoals goedgekeurd door de Europese Unie en met de in België van toepassing zijnde wettelijke en reglementaire voorschriften. Deze geconsolideerde jaarrekening omvat de geconsolideerde balans op 31 december 2025, alsook de geconsolideerde winst-en-verliesrekening, de geconsolideerde gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten, de geconsolideerde vermogensmutaties en het geconsolideerd kasstroomoverzicht over het boekjaar afgesloten op die datum evenals de toelichting, met de belangrijkste gehanteerde grondslagen voor financiële verslaggeving en overige informatieverschaffing. Het totaal van de geconsolideerde balans bedraagt EUR 357.501 miljoen en de geconsolideerde winst-en-verliesrekening sluit af met een winst van het boekjaar (toerekenbaar aan de aandeelhouders van de moedermaatschappij) van EUR 2.907 miljoen.

Naar ons oordeel geeft de geconsolideerde jaarrekening een getrouw beeld van het vermogen en de financiële toestand van de Groep op 31 december 2025, alsook van haar geconsolideerde resultaten en van haar geconsolideerde kasstromen over het boekjaar dat op die datum is afgesloten, in overeenstemming met de IFRS boekhoudnormen zoals uitgegeven door de International Accounting Standards Board, zoals goedgekeurd door de Europese Unie en met de in België van toepassing zijnde wettelijke en reglementaire voorschriften.

KPMG Bedrijfsrevisoren – KPMG Réviseurs d'Entreprises, a Belgian BV/SRL and a member firm of the KPMG global organization of independent member firms affiliated with KPMG International Limited, a private English company limited by guarantee. All rights reserved.
Document Classification: KPMG Public

Zetel:
Luchthaven Brussel Nationaal 1K
B-1930 Zaventem

KPMG Bedrijfsrevisoren – KPMG
Réviseurs d'Entreprises BV/SRL
Ondernemingsnummer
0419.122.548
BTW BE 0419.122.548
RPR Brussel
IBAN : BE 95 0018 4771 0358
BIC : GEBABEBB

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 geconsolideerde jaarrekening" van ons verslag. Wij hebben alle deontologische vereisten die relevant zijn voor de controle van de geconsolideerde jaarrekening in België nageleefd, met inbegrip van deze met betrekking tot de onafhankelijkheid.

Wij hebben van het bestuursorgaan en van de aangestelden van de Vennootschap de voor onze controle vereiste opheldering 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 geconsolideerde jaarrekening van de huidige verslagperiode. Deze aangelegenheden zijn behandeld in de context van onze controle van de geconsolideerde jaarrekening als geheel en bij het vormen van ons oordeel hierover, en wij verschaffen geen afzonderlijk oordeel over deze aangelegenheden.

<u>Verwachte kredietverliezen van leningen en voorschotten tegen geamortiseerde kostprijs</u>

We verwijzen naar Toelichting 3.9 "Bijzondere waardeverminderingen (impairments) – winst-en-verliesrekening", Toelichting 4.2.1 "Financiële activa waarvoor bijzondere waardeverminderingen zijn geboekt" en Toelichting 4.2.2 "Details over bijzondere waardeverminderingen op leningen en voorschotten tegen geamortiseerde kostprijs" van de geconsolideerde jaarrekening.

Omschrijving

De Groep haar totale netto portefeuille van leningen en voorschotten tegen geamortiseerde kostprijs bedraagt EUR 241.863 miljoen en vertegenwoordigt 68% van de totale activa per 31 december 2025. Deze leningen en voorschotten worden tegen de geamortiseerde kostprijs gewaardeerd, verminderd met een waardevermindering voor verwachte kredietverliezen van EUR 2.491 miljoen.

De collectieve verwachte kredietverliezen worden ingeschat door het management gebruik makende van drie hoofdcomponenten: waarschijnlijkheid op wanbetaling ("PD"), verlies bij wanbetaling ("LGD") en het uitstaand bedrag bij wanbetaling ("EAD").

De bepaling van deze componenten vereist de ontwikkeling en het gebruik van complexe modellen, alsook significante beoordelingen van het bestuursorgaan, zoals het toepassen van vooruitkijkende macro-economische scenario's, het beoordelen van significante verhogingen in kredietrisico ("SICR"), het selecteren van gepaste en relevante data binnen de ontwikkeling van de modellen voor het bepalen van verwachte kredietverliezen en andere kwalitatieve factoren betreffende handmatige aanpassingen aan de gemodelleerde resultaten. Bovendien worden belangrijke inschattingen gemaakt door het management bij het beoordelen van toekomstige recupereerbare kasstromen en bij het selecteren van scenario's binnen de berekening van de individuele verwachte kredietverliezen. Tenslotte, bepaalde recente economische omstandigheden vallen buiten de grenzen van de historische ervaring die gebruikt wordt om modellen voor het bepalen van de verwachte kredietverliezen te ontwikkelen en resulteren in grotere onzekerheid bij het bepalen van die verwachte kredietverliezen. Deze onzekerheden worden opgevangen door management aanpassingen op de gemodelleerde verwachte kredietverliezen.

Vanwege het belang van de leningen en voorschotten tegen geamortiseerde kostprijs en de onzekerheid bij de inschatting van de waardevermindering voor verwachte kredietverliezen (individueel en collectief), alsook vanwege de vereiste specifieke auditor vaardigheden en kennis nodig om bepaalde elementen van een inschatting van verwachte kredietverliezen te kunnen beoordelen, hebben wij de berekening van de waardevermindering voor verwachte kredietverliezen aangemerkt als een kernpunt in onze controle.

Onze controlewerkzaamheden

Met de ondersteuning van onze IT- en Financial Risk Management specialisten, hebben wij de volgende audit procedures uitgevoerd om dit kernpunt te behandelen:

- Wij hebben de opzet, de implementatie en, in voorkomend geval, de toetsing van de doeltreffendheid van de relevante interne beheersingsmaatregelen gerelateerd aan de berekening en de vastlegging van het te verwachten kredietverlies beoordeeld. Deze beoordeling omvat de interne controlemaatregelen gerelateerd aan de accuraatheid van de aannames (gemodelleerde parameters zoals PD, LGD en EAD), de beoordeling van de model resultaten, de toepassing van de definitie van wanbetaling, de actualisering van de gebruikte data, het beheer en toezicht rond de modellen gebruikt om de verwachte kredietverliezen te bepalen, aansluitingen van de data gebruikt in de verwachte kredietverliezen berekening, de bepaling van kredietratings, de verwachte toekomstige recuperatie kasstromen gebruikt in de bepaling van individuele kredietvoorzieningen en de management aanpassingen op gemodelleerde verwachte kredietverliezen;
- We hebben de notulen van relevante comités en de motivering van de hierin opgenomen conclusies geïnspecteerd, die als basis dienen voor onze risicoanalyse en ter ondersteuning van onze selectie en reikwijdte van onze controleprocedures;

- Wij hebben de aannames beoordeeld rond de bepaling van de PD, LGD en EAD parameters, gebruikt door de Groep om de collectieve waardevermindering voor verwachte kredietverliezen te bepalen. De beoordeling betrof tevens het opnieuw uitvoeren van de testen van bepaalde modellen om de actuele model daadkracht te evalueren. Daarnaast hebben wij de relevantie en redelijkheid van specifieke management aanpassingen op de verwachte kredietverliezen beoordeeld;
- Wij hebben de methodologie van de Groep met betrekking tot het bepalen van de macro-economische voorspellingen voor de bepaling van de verwachte kredietverliezen beoordeeld. Wij hebben de redelijkheid beoordeeld van de toekomstvoorspellingen van management via vergelijkingen met externe ijkpunten en met onze eigen interne voorspellingen;
- Wij hebben de volledigheid en de accuraatheid getest van de significante brongegevens in de modellen om de collectieve voorziening te bepalen zoals de gegevens van de leningen en voorschotten tegen geamortiseerde kostprijs en gegevens van de onderpanden, met inbegrip van de vergelijking van de brongegevens in de modellen met onderliggende documentatie zoals overeenkomsten en andere relevante documenten;
- Wij hebben de identificatie van leningen met SICR geëvalueerd door het toetsen van de reikwijdte van de door het management gebruikte criteria bij de beoordeling van de identificatie, door het nagaan van consistente toepassing van de drempelwaardes toegepast binnen elk criterium en door het nagaan van het vermogen van de gehanteerde classificatie criteria om significante verhogingen in kredietrisico te identificeren vooraleer leningen afgewaardeerd worden;
- Wij hebben voor een steekproef van leningen en voorschotten tegen geamortiseerde kostprijs de kredietrisico fase getest, met inbegrip van een beoordeling van een eventuele indicatie voor wanbetaling;
- Wij hebben de redelijkheid van de brongegevens en aannames beoordeeld, waaronder de redelijkheid van scenario's, de weging van de scenario's en de verwachte kasstromen (inclusief de kasstromen van onderpanden) voor de bepaling van de individuele kredietvoorzieningen. We hebben de herstelscenario's en de verwachte kasstromen gebruikt door het management beoordeeld, we hebben de terugvorderingsbedragen herrekend en we hebben aansluitingen gemaakt van de brongegevens gebruikt in de berekening met relevante bronnen; en
- Wij zijn nagegaan of de kredietrisicobeheer toelichtingen in de financiële staten op een gepaste wijze de onzekerheden weergeven die bestaan bij het bepalen van de verwachte kredietverliezen, alsook de manier waarop deze onzekerheden worden aangepakt.

IT-systemen en interne beheersingsmaatregelen over financiële verslaggeving

Omschrijving

We hebben de IT-systemen en de interne beheersingsmaatregelen over financiële verslaggeving geïdentificeerd als een kernpunt van onze controle voor de Groep omdat de boekhoud- en financiële verslaggevingssystemen sterk afhankelijk zijn van IT-systemen en geautomatiseerde applicatie controles om aanzienlijke transactievolumes te verwerken. Geautomatiseerde applicatie controles en algemene IT controles, waaronder IT-governance, algemene IT-controles voor programmaontwikkeling en -wijzigingen, toegang tot programma's en gegevens en computerverrichtingen, moeten gepast ontworpen zijn en doeltreffend werken om een accurate financiële verslaggeving te verzekeren.

Onze controlewerkzaamheden

Met de ondersteuning van onze IT-specialisten hebben wij de volgende procedures uitgevoerd:

- Wij hebben het bestuurskader van de Groep met betrekking tot haar IT-organisatie onderzocht, inclusief de beoordeling van de Groep betreffende cybersecurity risico's;
- Wij hebben de opzet, de implementatie en de toetsing van de doeltreffendheid beoordeeld van overkoepelende IT controles met betrekking tot de ontwikkeling en wijziging van programma's, de toegang tot programma's en gegevens en de computerverrichtingen in relevante IT-systemen die de financiële verslaggeving ondersteunen waarbij we ook compenserende controles in overweging hebben genomen, alsook de impact hebben beoordeeld op de omvang en aard van andere audit procedures wanneer controles niet effectief werken;
- Wij hebben de opzet, de implementatie en de toetsing van de doeltreffendheid beoordeeld van IT-applicatiecontroles in de relevante processen die van invloed zijn op de financiële verslaggeving van de Groep, inclusief compenserende controles en substantieve procedures wanneer ondersteunende algemene IT-controles niet effectief werken;
- Wij hebben de integriteit van gegevensoverdracht via relevante IT-systemen naar de systemen voor financiële verslaggeving beoordeeld; en
- We hebben de opzet, de implementatie en evaluatie van de doeltreffendheid van de controles bij de relevante dienstverlenende organisaties beoordeeld.

Overige aangelegenheid

De geconsolideerde jaarrekening van de Groep voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2024 werd door een andere commissaris gecontroleerd die op 28 maart 2025 een oordeel zonder voorbehoud over deze geconsolideerde jaarrekening tot uitdrukking heeft gebracht.

Verantwoordelijkheden van het bestuursorgaan voor het opstellen van de geconsolideerde jaarrekening

Het bestuursorgaan is verantwoordelijk voor het opstellen van de geconsolideerde jaarrekening die een getrouw beeld geeft in overeenstemming met de IFRS boekhoudnormen zoals uitgegeven door de International Accounting Standards Board, zoals goedgekeurd door de Europese Unie en met de in België van toepassing zijnde wettelijke en reglementaire voorschriften, alsook voor de interne beheersing die het bestuursorgaan noodzakelijk acht voor het opstellen van de geconsolideerde jaarrekening die geen afwijking van materieel belang bevat die het gevolg is van fraude of van fouten.

Bij het opstellen van de geconsolideerde jaarrekening is het bestuursorgaan verantwoordelijk voor het inschatten van de mogelijkheid van de Groep om haar continuïteit te handhaven, het toelichten, indien van toepassing, van aangelegenheden die met continuïteit verband houden en het gebruiken van de continuïteitsveronderstelling, tenzij het bestuursorgaan het voornemen heeft om de Groep 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 geconsolideerde jaarrekening

Onze doelstellingen zijn het verkrijgen van een redelijke mate van zekerheid over de vraag of de geconsolideerde 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 geconsolideerde jaarrekening, beïnvloeden.

Bij de uitvoering van onze controle leven wij het wettelijk, reglementair en normatief kader dat van toepassing is op de controle van de geconsolideerde jaarrekening in België na. Een wettelijke controle van de geconsolideerde jaarrekening biedt evenwel geen zekerheid omtrent de toekomstige levensvatbaarheid van de Groep, noch omtrent de efficiëntie of de doeltreffendheid waarmee het bestuursorgaan de bedrijfsvoering van de Groep ter hand heeft genomen of zal nemen. Onze verantwoordelijkheden inzake de door het bestuursorgaan 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 geconsolideerde 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 Groep;
- het evalueren van de geschiktheid van de gehanteerde grondslagen voor financiële verslaggeving en het evalueren van de redelijkheid van de door het bestuursorgaan gemaakte schattingen en van de daarop betrekking hebbende toelichtingen;
- het concluderen of de door het bestuursorgaan 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 Groep 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 geconsolideerde 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 Groep haar continuïteit niet langer kan handhaven;
- het evalueren van de algehele presentatie, structuur en inhoud van de geconsolideerde jaarrekening, en van de vraag of de geconsolideerde jaarrekening de onderliggende transacties en gebeurtenissen weergeeft op een wijze die leidt tot een getrouw beeld;

- het verkrijgen van voldoende en geschikte controle-informatie met betrekking tot de financiële informatie van de entiteiten of bedrijfsactiviteiten binnen de Groep gericht op het tot uitdrukking brengen van een oordeel over de geconsolideerde jaarrekening. Wij zijn verantwoordelijk voor de aansturing van, het toezicht op en de uitvoering van de groepscontrole. Wij blijven ongedeeld verantwoordelijk voor ons oordeel.

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 met het auditcomité zijn gecommuniceerd bepalen wij die zaken die het meest significant waren bij de controle van de geconsolideerde 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 het bestuursorgaan

Het bestuursorgaan is verantwoordelijk voor het opstellen en de inhoud van het jaarverslag over de geconsolideerde jaarrekening, met inbegrip van de duurzaamheidsinformatie, en de andere informatie opgenomen in het jaarrapport over de geconsolideerde jaarrekening, getiteld *Jaarverslag KBC Bank 2025*.

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 over de geconsolideerde jaarrekening en de andere informatie opgenomen in het *Jaarverslag KBC Bank 2025*, te verifiëren, en verslag over deze aangelegenheden uit te brengen.

Aspecten betreffende het jaarverslag over de geconsolideerde jaarrekening en andere informatie opgenomen in het Jaarverslag KBC Bank 2025

Het jaarverslag over de geconsolideerde jaarrekening bevat de geconsolideerde duurzaamheidsinformatie die het voorwerp uitmaakt van ons afzonderlijk verslag betreffende de beperkte mate van zekerheid met betrekking tot deze duurzaamheidsinformatie. Deze sectie betreft niet de assurance over de geconsolideerde duurzaamheidsinformatie opgenomen in het jaarverslag over de geconsolideerde jaarrekening. Voor dit deel van het jaarverslag over de geconsolideerde jaarrekening verwijzen wij naar ons afzonderlijk verslag hieromtrent.

Na het uitvoeren van specifieke werkzaamheden op het jaarverslag over de geconsolideerde jaarrekening, zijn wij van oordeel dat dit jaarverslag overeenstemt met de geconsolideerde jaarrekening voor hetzelfde boekjaar en is opgesteld overeenkomstig het artikel 3:32 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.

In de context van onze controle van de geconsolideerde jaarrekening zijn wij tevens verantwoordelijk voor het overwegen, in het bijzonder op basis van de kennis verkregen in de controle, of het jaarverslag over de geconsolideerde jaarrekening en de andere informatie opgenomen in het *Jaarverslag KBC Bank 2025*, zijnde:

- Gebruikte ratio's en
- EU-taxonomie - detailtabellen,

een afwijking van materieel belang bevatten, hetzij informatie die onjuist vermeld is of anderszins misleidend is. In het licht van de werkzaamheden die wij hebben uitgevoerd, hebben wij geen afwijking van materieel belang te melden.

Vermeldingen betreffende de onafhankelijkheid

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

Andere vermelding

- Huidig verslag is consistent met onze aanvullende verklaring aan het auditcomité bedoeld in artikel 11 van de verordening (EU) nr. 537/2014.

Zaventem, 31 maart 2026

KPMG Bedrijfsrevisoren
Commissaris
vertegenwoordigd door

Kenneth Vermeire
Bedrijfsrevisor

Stéphane Nolf
Bedrijfsrevisor

Vennootschappelijke jaarrekening

10				9	EUR	
NAT.	Datum neerlegging	Nr.	Blz.	E.	D.	VOL-inst 1

JAARREKENING

Naam: KBC BANK

Rechtsvorm: NV
Adres: Havenlaan Nr.: 2 Bus:
Postnummer: 1080 Gemeente: BRUSSEL
Land: België
Rechtspersonenregister (RPR) - Rechtbank van Koophandel van Brussel
Internetadres*: http://www.kbc.be

Ondernemingsnum 0462.920.226

Datum 24/10/2023 van de neerlegging van de oprichtingsakte OF van het recentste stuk dat de datum van bekendmaking van de oprichtingsakte en van de akte tot statutenwijziging vermeldt.

JAARREKENING IN duizenden EURO
goedgekeurd door de algemene vergadering van 29/04/2026

met betrekking tot het boekjaar dat de periode dekt van 01/01/2025 tot 31/12/2025

Vorig boekjaar van 01/01/2024 tot 31/12/2024
De bedragen van het vorige boekjaar zijn / ~~zijn niet~~ ** identiek met die welke eerder openbaar werden gemaakt.

VOLLEDIGE LIJST met naam, voornamen, beroep, woonplaats (adres, nummer, postnummer en gemeente) en functie in de onderneming, van de BESTUURDERS, ZAAKVOERDERS EN COMMISSARISSEN

	Periode in de Raad in 2025	Einde huidig mandaat
VOORZITTER VAN HET DIRECTIECOMITE:		
Dhr. Johan THIJS, Havenlaan 2, 1080 Brussel	volledig jaar	2029
VOORZITTER VAN DE RAAD VAN BESTUUR:		
Dhr. Koenraad DEBACKERE, A. Stesselstraat 8, 3012 Leuven	volledig jaar	2028

Leden: zie vervolg op volgende bladzijde

Zijn gevoegd bij deze jaarrekening:
- het verslag van de commissaris
- het jaarverslag van de Raad van Bestuur aan de Algemene Vergadering van aandeelhouders

---

Totaal aantal neergelegde bladen:
Nummers van de secties van het standaardmodel die niet werden neergelegd omdat ze niet dienstig zijn: -

Handtekening (naam en hoedanigheid)	Handtekening (naam en hoedanigheid)
J. THIJS	K. DEBACKERE
Voorzitter Directiecomité	Voorzitter Raad van Bestuur

* Facultatieve vermelding
** Schrappen wat niet van toepassing is

LIJST VAN DE BESTUURDERS, ZAAKVOERDERS EN COMMISSARISSEN (vervolg van de vorige bladzijde)

Leden:

Dhr. Koenraad DEBACKERE, voorzitter van de Raad van Bestuur, A. Stesselstraat 8, 3012 Leuven	volledig jaar	2028
Dhr. Franky DEPICKERE, ondervoorzitter van de Raad van Bestuur, Havenlaan 2, 1080 Brussel	volledig jaar	2027
Dhr. Johan THIJS, Havenlaan 2, 1080 Brussel	volledig jaar	2029
Dhr. Peter ANDRONOV, Havenlaan 2, 1080 Brussel	volledig jaar	2029
Dhr. Ales BLAZEK, Havenlaan 2, 1080 Brussel	volledig jaar	2026
Mevr. Sonja DE BECKER, Havenlaan 2, 1080 Brussel	volledig jaar	2028
Dhr. Marc DE CEUSTER, Havenlaan 2, 1080 Brussel	volledig jaar	2027
Mevr. Els DE GROOT, Havenlaan 2, 1080 Brussel	volledig jaar	2029
Dhr. Erik LUTS, Havenlaan 2, 1080 Brussel	volledig jaar	2029
Dhr. Bo MAGNUSSON, Havenlaan 2, 1080 Brussel	volledig jaar	2028
Dhr. David MOUCHERON, Havenlaan 2, 1080 Brussel	volledig jaar	2029
Mevr Liesbet OKKERSE, Havenlaan 2, 1080 Brussel	volledig jaar	2027
Dhr. Bartel PUELINCKX, Havenlaan 2, 1080 Brussel	volledig jaar	2029
Mevr. Diana RADL ROGEROVA, Havenlaan 2, 1080 Brussel	volledig jaar	2028
Mevr. Alicia REYES REVUELTA, Havenlaan 2, 1080 Brussel	volledig jaar	2026
Mevr. Christine VAN RIJSSEGHEM, Havenlaan 2, 1080 Brussel	volledig jaar	2026

Commissaris:

KPMG Bedrijfsrevisoren Luchthaven Brussel, Nationaal 1K, 1930 Zaventem Vertegenwoordigers: Kenneth Vermeire en Stéphane Nolf		2028

VERKLARING BETREFFENDE EEN AANVULLENDE OPDRACHT VOOR NAZICHT OF CORRECTIE

Het bestuursorgaan verklaart dat geen enkele opdracht voor nazicht of correctie werd gegeven aan iemand die daar wettelijk niet toe gemachtigd is met toepassing van de artikelen 34 en 37 van de wet van 22 april 1999 betreffende de boekhoudkundige en fiscale beroepen.

De jaarrekening ~~werd~~ / werd niet* geverifieerd of gecorrigeerd door een externe accountant of door een bedrijfsrevisor die niet de commissaris is.

In bevestigend geval, moeten hierna worden vermeld: naam, voornamen, beroep en woonplaats van elke externe accountant of bedrijfsrevisor en zijn lidmaatschapsnummer bij zijn Instituut, evenals de aard van zijn opdracht:

A. Het voeren van de boekhouding van de onderneming**,

B. Het opstellen van de jaarrekening**,

C. Het verifiëren van de jaarrekening en/of

D. Het corrigeren van de jaarrekening.

Indien taken bedoeld onder A. of onder B. uitgevoerd zijn door erkende boekhouders of door erkende boekhouders-fiscalisten, kunnen hierna worden vermeld: naam, voornamen, beroep en woonplaats van elke erkende boekhouder of erkende boekhouder fiscalist en zijn lidmaatschapsnummer bij het Beroepsinstituut van erkende Boekhouders en Fiscalisten, evenals de aard van zijn opdracht.

Naam, voornamen, beroep en woonplaats	Lidmaatschaps-nummer	Aard van de opdracht (A, B, C en/of D)

* Schrappen wat niet van toepassing is.

** Facultatieve vermelding.

BALANS NA WINSTVERDELING

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
ACTIVA				
I. Kas, tegoeden bij centrale banken, postcheque- en girodiensten		10100	24.315.231	37.948.738
II. Bij de centrale bank herfinancierbaar overheidspapier		10200	2.499.314	2.690.136
III. Vorderingen op kredietinstellingen	6.1	10300	19.976.020	12.415.986
A. Onmiddellijk opvraagbaar		10310	865.654	357.101
B. Overige vorderingen (op termijn of met opzegging)		10320	19.110.366	12.058.885
IV. Vorderingen op cliënten	6.2	10400	104.091.621	103.938.930
V. Obligaties en andere vastrentende effecten	6.3	10500	65.646.348	51.247.770
A. Van publiekrechtelijke emittenten		10510	29.192.539	25.489.736
B. Van andere emittenten		10520	36.453.809	25.758.034
VI. Aandelen en andere niet-vastrentende effecten	6.4	10600	1.149.011	890.533
VII. Financiële vaste activa	6.5/ 6.6.1	10700	11.409.027	13.038.013
A. Deelnemingen in verbonden ondernemingen		10710	11.042.635	11.061.543
B. Deelnemingen in ondernemingen waarmee een deelnemingsverhouding bestaat		10720	63.878	64.728
C. Andere aandelen die tot de financiële vaste activa behoren		10730	70.103	55.344
D. Achtergestelde vorderingen op verbonden ondernemingen en ondernemingen waarmee een deelnemingsverhouding bestaat		10740	232.411	1.856.398
VIII. Oprichtingskosten en immateriële vaste activa	6.7	10800	101.806	82.037
IX. Materiële vaste activa	6.8	10900	2.621.575	2.382.351
X. Eigen aandelen		11000	0	0
XI. Overige activa	6.9	11100	783.105	848.791
XII. Overlopende rekeningen	6.10	11200	3.673.967	6.777.211
TOTAAL VAN DE ACTIVA		19900	236.267.025	232.260.495

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
PASSIVA				
VREEMD VERMOGEN		201/208	220.013.535	216.345.839
I. Schulden bij kredietinstellingen	6.11	20100	19.747.085	30.207.899
A. Onmiddellijk opvraagbaar		20110	3.473.493	5.974.166
B. Mobiliseringsschulden wegens herdiscontering van handelspapier		20120	0	0
C. Overige schulden op termijn of met opzegging		20130	16.273.592	24.233.733
II. Schulden bij cliënten	6.12	20200	141.099.092	134.224.441
A. Spaargelden / spaardeposito's		20210	52.271.827	46.386.424
B. Andere schulden		20220	88.827.264	87.838.017
1. Onmiddellijk opvraagbaar		20221	59.739.459	57.821.787
2. Op termijn of met opzegging		20222	29.087.805	29.980.863
3. Wegens herdiscontering van handelspapier		20223	0	35.367
III. In schuldbewijzen belichaamde schulden	6.13	20300	27.999.044	21.826.640
A. Obligaties en andere vastrentende effecten in omloop		20310	6.273.114	8.084.146
B. Overige schuldbewijzen		20320	21.725.930	13.742.493
IV. Overige schulden	6.14	20400	3.114.080	1.610.072
V. Overlopende rekeningen	6.15	20500	6.843.384	7.667.349
VI. Voorzieningen en uitgestelde belastingen		20600	53.106	66.112
A. Voorzieningen voor risico's en kosten		20610	53.106	66.112
1. Pensioen- en soortgelijke verplichtingen		20611	14.955	17.652
2. Belastingen		20612	644	0
3. Overige risico's en kosten	6.16	20613	37.507	48.461
B. Uitgestelde belastingen		20620	0	0
VII. Fonds voor algemene bankrisico's		20700	127.264	132.158
VIII. Achtergestelde schulden	6.17	20800	21.030.481	20.611.169
EIGEN VERMOGEN		209/213	16.253.490	15.914.656
IX. Kapitaal	6.18	20900	9.732.238	9.732.238
A. Geplaatst kapitaal		20910	9.732.238	9.732.238
B. Niet-opgevraagd kapitaal		20920	0	0
X. Uitgiftepremies		21000	2.066.339	2.066.339
XI. Herwaarderingsmeerwaarden		21100	0	0
XII. Reserves		21200	986.197	986.197
A. Wettelijke reserve		21210	973.224	973.224
B. Onbeschikbare reserves		21220	0	0
1. Voor eigen aandelen		21221	0	0
2. Andere		21222	0	0
C. Belastingvrije reserves		21230	12.973	12.973
D. Beschikbare reserves		21240	0	0
XIII. Overgedragen winst (verlies)	(+)/(-)	21300	3.468.716	3.129.883
TOTAAL VAN DE PASSIVA		29900	236.267.025	232.260.495

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
POSTEN BUITEN DE BALANSTELLING				
I. Eventuele passiva	6.22	30100	10.792.426	10.182.864
A. Niet-genegocieerde accepten		30110	5.772	11.375
B. Kredietvervangende borgtochten		30120	1.978.735	2.021.071
C. Overige borgtochten		30130	7.177.403	6.500.951
D. Documentaire kredieten		30140	1.032.755	1.056.727
E. Activa bezwaard met zakelijke zekerheden voor rekening van derden		30150	597.762	592.740
II. Verplichtingen met een potentieel kredietrisico	6.22	30200	42.656.848	41.057.913
A. Vaste verplichtingen tot fondsenverstrekking		30210	4.932.991	7.588.851
B. Verplichtingen wegens contantaankopen van effecten en andere waarden		30220	3.684.347	274.472
C. Beschikbare marge op betekende kredietlijnen		30230	34.039.510	33.194.590
D. Verplichtingen tot vaste opneming en plaatsing van effecten		30240	0	0
E. Verplichtingen tot inkoop wegens onvolkomen cessie-retrocessie		30250	0	0
III. Aan de instelling toevertrouwde waarden		30300	363.455.523	324.923.860
A. Waarden gehouden onder fiducieregeling		30310	7.440.172	6.650.312
B. Open bewaring en gelijkgestelde		30320	356.015.351	318.273.549
IV. Te storten op aandelen		30400	4.428	5.010

RESULTATENREKENING (in staffelvorm)

		Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
I. Rente-opbrengsten en soortgelijke opbrengsten		6.23	40100	7.331.411	8.194.845
A. Waaronder: uit vastrentende effecten			40110	1.655.085	1.384.868
II. Rentekosten en soortgelijke kosten			40200	5.243.636	6.315.675
III. Opbrengsten uit niet-vastrentende effecten		6.23	40300	1.416.902	1.057.622
A. Aandelen en andere niet-vastrentende effecten			40310	28.715	14.827
B. Deelnemingen in verbonden ondernemingen			40320	1.329.155	1.039.765
C. Deelnemingen in ondernemingen waarmee een deelnemingsverhouding bestaat			40330	58.886	2.632
D. Andere aandelen die tot de financiële vaste activa behoren			40340	145	398
IV. Ontvangen provisies		6.23	40400	1.169.599	1.042.702
A. Makelaars- en commissielonen			40410	804.532	732.289
B. Vergoeding voor diensten van beheer, adviesverlening en bewaring			40420	52.974	44.656
C. Overige ontvangen provisies			40430	312.092	265.757
V. Betaalde provisies			40500	304.734	259.872
VI. Winst (Verlies) uit financiële transacties	(+)/(-)	6.23	40600	304.202	203.106
A. Uit het wissel- en handelsbedrijf in effecten en andere financiële instrumenten			40610	336.206	247.962
B. Uit de realisatie van beleggingseffecten			40620	-32.004	-44.855
VII. Algemene administratieve kosten			40700	2.437.631	2.323.384
A. Bezoldigingen, sociale lasten en pensioenen			40710	845.726	846.367
B. Overige administratieve kosten			40720	1.591.905	1.477.018
VIII. Afschrijvingen en waardeverminderingen op oprichtingskosten, op immateriële en materiële vaste activa			40800	466.920	387.476
IX. Waardeverminderingen op vorderingen en voorzieningen voor de posten buiten de balanstelling "I. Eventuele passiva" en "II. Verplichtingen met een potentieel kredietrisico": toevoegingen (terugnemingen)	(+)/(-)		40900	168.952	279.142
X. Waardeverminderingen op de beleggingsportefeuille in obligaties, aandelen en andere vastrentende of niet-vastrentende effecten: toevoegingen (terugnemingen)	(+)/(-)		41000	-347	-511
XI. Voorzieningen voor andere risico's en kosten dan bedoeld in de posten buiten de balanstelling "I. Eventuele passiva" en "II. Verplichtingen met een potentieel kredietrisico": bestedingen (terugnemingen)	(+)/(-)		41100	-5.909	-10.051
XII. Voorzieningen voor andere risico's en kosten dan bedoeld in de posten buiten de balanstelling "I. Eventuele passiva" en "II. Verplichtingen met een potentieel kredietrisico"			41200	6.892	7.553
XIII. Onttrekking (Toevoeging) aan het fonds voor algemene bankrisico's	(+)/(-)		41300	4.894	-16.000
XIV. Overige bedrijfsopbrengsten		6.23	41400	785.922	695.131
XV. Overige bedrijfskosten		6.23	41500	95.558	77.586
XVI. Winst (Verlies) uit de gewone bedrijfsuitoefening vóór belasting	(+)/(-)		41600	2.294.861	1.537.280

		Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
XVII. Uitzonderlijke opbrengsten			41700	50.326	394.093
A. Terugneming van afschrijvingen en van waardeverminderingen op immateriële en materiële vaste activa			41710	0	0
B. Terugneming van waardeverminderingen op financiële vaste activa			41720	6.846	383.116
C. Terugneming van voorzieningen voor uitzonderlijke risico's en kosten			41730	5.165	368
D. Meerwaarden bij de realisatie van vaste activa			41740	38.306	10.609
E. Andere uitzonderlijke opbrengsten		6.25	41750	9	0
XVIII. Uitzonderlijke kosten			41800	39.810	14.545
A. Uitzonderlijke afschrijvingen en waardeverminderingen op oprichtingskosten, op immateriële en materiële vaste activa			41810	158	6.422
B. Waardeverminderingen op financiële vaste activa			41820	35.678	4.000
C. Voorzieningen voor uitzonderlijke risico's en kosten: toevoegingen (bestedingen)	(+/-)		41830	1.757	1.873
D. Minderwaarden bij de realisatie van vaste activa			41840	2.217	2.250
E. Andere uitzonderlijke kosten		6.25	41850	0	0
XIX. Winst (Verlies) van het boekjaar vóór belasting	(+/-)		41910	2.305.377	1.916.829
XIXbis. A. Overboeking naar de uitgestelde belastingen			41921	0	-4
B. Onttrekking aan de uitgestelde belastingen			41922	0	0
XX. Belastingen op het resultaat	(+/-)	6.26	42000	54.463	156.561
A. Belastingen			42010	54.463	157.352
B. Regularisering van belastingen en terugneming van voorzieningen voor belastingen			42020	0	792
XXI. Winst (Verlies) van het boekjaar	(+/-)		42100	2.250.914	1.760.272
XXII. Overboeking naar (Onttrekking aan) de belastingvrije reserves	(+/-)		42200	0	0
XXIII. Te bestemmen winst (Te verwerken verlies) van het boekjaar	(+/-)		42300	2.250.914	1.760.272

RESULTAATVERWERKING

		Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
A. Te bestemmen winst (Te verwerken verlies)	(+)/(-)	49100	5.380.796	4.691.853
1. Te bestemmen winst (Te verwerken verlies) van het boekjaar	(+)/(-)	(42300)	2.250.914	1.760.272
2. Overgedragen winst (Overgedragen verlies) van het vorige boekjaar	(+)/(-)	(21300P)	3.129.883	2.931.581
B. Onttrekking aan het eigen vermogen		49200	0	0
1. Aan het kapitaal en aan de uitgiftepremies		49210	0	0
2. Aan de reserves		49220	0	0
C. Toevoeging aan het eigen vermogen		49300	0	68.971
1. Aan het kapitaal en aan de uitgiftepremies		49310	0	0
2. Aan de wettelijke reserve		49320	0	68.971
3. Aan de overige reserves		49330	0	0
D. Over te dragen winst (verlies)	(+)/(-)	49400	3.468.716	3.129.891
E. Tussenkomst van de vennoten in het verlies		49500	0	0
F. Uit te keren winst		49600	1.912.080	1.492.991
1. Vergoeding van het kapitaal		49610	1.881.252	1.473.150
2. Bestuurders of zaakvoerders		49620	0	0
3. Andere rechthebbenden		49630	30.828	19.842

TOELICHTING

I. STAAT VAN DE VORDERINGEN OP KREDIETINSTELLINGEN (actiefpost III)

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
A. ALGEMENE OPGAVE VAN DE POST IN ZIJN GEHEEL	(10300)	19.976.020	12.415.986
1. Vorderingen op verbonden ondernemingen	50101	13.538.628	9.951.075
2. Vorderingen op ondernemingen waarmee een deelnemingsverhouding bestaat	50102	0	0
3. Achtergestelde vorderingen	50103	0	0
B. ALGEMENE OPGAVE VAN DE OVERIGE VORDERINGEN (OP TERMIJN OF MET OPZEGGING)	(10320)	19.110.366	12.058.885
1. Handelspapier dat voor herfinanciering in aanmerking komt bij de centrale bank van het (de) land(en) van vestiging van de kredietinstelling	50104	0	
2. Uitsplitsing van de overige vorderingen (op termijn of met opzegging) naar hun resterende looptijd			
a. Van hoogstens drie maanden	50105	9.832.799	
b. Van meer dan drie maanden en hoogstens één jaar	50106	4.407.004	
c. Van meer dan één jaar en hoogstens vijf jaar	50107	3.799.032	
d. Van meer dan vijf jaar	50108	1.071.531	
e. Met onbepaalde looptijd	50109	0	

II. STAAT VAN DE VORDERINGEN OP CLIENTEN (actiefpost IV)

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
1. Vorderingen op verbonden ondernemingen	50201	6.093.136	5.833.685
2. Vorderingen op ondernemingen waarmee een deelnemingsverhouding bestaat	50202	62.453	69.695
3. Achtergestelde vorderingen	50203	78.999	0
4. Handelspapier dat voor herfinanciering in aanmerking komt centrale bank van het (de) land(en) van vestiging van de kredietinstellling	50204	0	0
5. Uitsplitsing van de vorderingen op cliënten naar hun resterende looptijd			
a. Van hoogstens drie maanden	50205	16.307.880	
b. Van meer dan drie maanden en hoogstens één jaar	50206	4.449.980	
c. Van meer dan één jaar en hoogstens vijf jaar	50207	19.743.602	
d. Van meer dan vijf jaar	50208	63.351.303	
e. Met onbepaalde looptijd	50209	238.856	
6. Uitsplitsing van de vorderingen op cliënten naar de aard van de debiteuren			
a. Vorderingen op de overheid	50210	4.531.944	4.755.111
b. Vorderingen op particulieren	50211	44.221.583	42.166.898
c. Vorderingen op ondernemingen	50212	55.338.095	57.016.921
7. Uitsplitsing van de vorderingen op cliënten naar hun aard			
a. Handelspapier (inclusief eigen accepten)	50213	84.105	
b. Vorderingen uit leasing en soortgelijke vorderingen	50214	2.777.185	
c. Leningen tegen forfaitair lastenpercentage	50215	1.455.873	
d. Hypotheekleningen	50216	40.669.563	
e. Andere leningen op termijn van meer dan één jaar	50217	41.853.793	
f. Overige vorderingen	50218	17.251.102	
8. Geografische uitsplitsing van de vorderingen op cliënten			
a. Uit België	50219	92.095.323	
b. Uit het buitenland	50220	11.996.298	
9. Analytische gegevens in verband met de hypotheekleningen met reconstitutie bij de instelling of waaraan levensverzekerings- en kapitalisatie-overeenkomsten zijn gekoppeld			
a. Aanvankelijk geleende kapitalen	50221	0	
b. Reconstitutiefonds en wiskundige reserves in verband met deze leningen	50222	0	
c. Netto-omloop van deze leningen (a - b)	50223	0	

III. STAAT VAN DE OBLIGATIES EN ANDERE VASTRENTENDE EFFECTEN (actiefpost V)

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
A. ALGEMENE OPGAVE	(10500)	65.646.348	51.247.770
1. Obligaties en effecten uitgegeven door verbonden ondernemingen	50301	26.655.532	16.507.605
2. Obligaties en effecten uitgegeven door ondernemingen waarmee een deelnemingsverhouding bestaat	50302	0	0
3. Obligaties en effecten die achtergestelde vorderingen vertegenwoordigen	50303	5.327.182	4.801.407
4. Geografische uitsplitsing van de effecten			
a. Belgische publiekrechtelijke emittenten	50304	8.836.411	
b. Buitenlandse publiekrechtelijke emittenten	50305	20.356.128	
c. Belgische niet-publiekrechtelijke emittenten	50306	10.327.700	
d. Buitenlandse niet-publiekrechtelijke emittenten	50307	26.126.109	
5. Noteringen			
a. Boekwaarde van de genoteerde effecten	50308	40.025.885	
b. Marktwaarde van de genoteerde effecten	50309	38.932.031	
c. Boekwaarde van de niet-genoteerde effecten	50310	25.620.463	
6. Looptijden			
a. Resterende looptijd van hoogstens één jaar	50311	19.042.294	
b. Resterende looptijd van meer dan één jaar	50312	46.604.054	
7. Uitsplitsing van de effecten naargelang ze behoren tot de			
a. Handelsportefeuille	50313	5.600.297	
b. Beleggingsportefeuille	50314	60.046.051	
8. Voor de handelsportefeuille			
a. Het positieve verschil tussen de marktwaarde en de aanschaffingswaarde van de effecten die tegen marktwaarde worden gewaardeerd	50315	1.218	
b. Het positieve verschil tussen de marktwaarde en de boekwaarde van de effecten die worden gewaardeerd overeenkomstig art. 35ter, § 2, tweede lid	50316	0	
9. Voor de beleggingsportefeuille			
a. Het positieve verschil van alle effecten waarvan de terugbetalingswaarde groter is dan hun boekwaarde	50317	667.451	
b. Het negatieve verschil van alle effecten waarvan de terugbetalingswaarde kleiner is dan hun boekwaarde	50318	574.073	

			Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
B. GEDETAILLEERDE OPGAVE VAN DE BOEKWAARDE VAN DE BELEGGINGS-PORTEFEUILLE OBLIGATIES EN ANDERE VASTRENTENDE EFFECTEN					
1.	**Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar**		50323P	xxxxxxxxxxxxxx	47.635.018
2.	**Mutaties tijdens het boekjaar:**	(+/-)	50319	12.415.608	
a.	Aanschaffingen		50320	259.560.019	
b.	Overdrachten		50321	247.175.750	
c.	Aanpassingen met toepassing van artikel 35 ter, §§4 en 5	(+/-)	50322	31.339	
3.	**Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar**		50323	60.050.625	
4.	**Overdrachten tussen portefeuilles**				
a.	Overdrachten van de beleggingsportefeuille naar de handelsportefeuille		50324	0	
b.	Overdrachten van de handelsportefeuille naar de beleggingsportefeuille		50325	0	
c.	Weerslag op het resultaat		50326	0	
5.	**Waardeverminderingen per einde van het boekjaar**		50332P	xxxxxxxxxxxxxx	5.174
6.	**Mutaties tijdens het boekjaar:**	(+/-)	50327	-599	
a.	Geboekt		50328	0	
b.	Teruggenomen want overtollig		50329	599	
c.	Afgeboekt		50330	0	
d.	Overgeboekt van een post naar een andere	(+/-)	50331	0	
7.	**Waardeverminderingen per einde van het boekjaar**		50332	4.575	
8.	**Nettoboekwaarde per einde van het boekjaar**		(50314)	60.046.050	

		Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
IIIBIS THEMATISCHE VOLKSLENINGEN				
1.	**Totaal bedrag van de aangetrokken gelden**	50340	0	36.460
a.	in de vorm van kasbonnen en termijndeposito's (art. 4)	50341	0	36.460
b.	door middel van interbankenleningen (art. 6)	50342	0	0
2.	**Aanwending van de aangetrokken gelden**	50350	400.682	509.149
a.	Toegekende volksleningen	50351	400.682	509.149
b.	Gerealiseerde beleggingen (art. 11)	50352	0	0
c.	Toegekende interbankenleningen	50353	0	0
3.	**Inkomsten uit beleggingen (art. 11)**	50360	0	0

IV. STAAT VAN DE AANDELEN EN ANDERE NIET-VASTRENTENDE EFFECTEN (actiefpost VI)

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
A. ALGEMENE OPGAVE	(10600)	1.149.011	890.533
1. Geografische uitsplitsing van de effecten			
a. Belgische emittenten	50401	109.122	139.250
b. Buitenlandse emittenten	50402	1.039.888	751.283
2. Noteringen			
a. Boekwaarde van de genoteerde effecten	50403	1.144.485	
b. Marktwaarde van de genoteerde effecten	50404	1.144.499	
c. Boekwaarde van de niet-genoteerde effecten	50405	4.525	
3. Uitsplitsing van de effecten naargelang ze behoren tot de			
a. Handelsportefeuille	50406	1.144.344	
b. Beleggingsportefeuille	50407	4.667	
4. Voor de handelsportefeuille			
a. Het positieve verschil tussen de marktwaarde en de aanschaffingswaarde van de effecten die tegen marktwaarde worden gewaardeerd	50408	177.259	
b. Het positieve verschil tussen de marktwaarde en de boekwaarde van de effecten die worden gewaardeerd overeenkomstig art. 35ter, § 2, tweede lid	50409	0	

B. GEDETAILLEERDE OPGAVE VAN DE BOEKWAARDE VAN DE BELEGGINGSPORTEFEUILLE AANDELEN EN ANDERE NIET-VASTRENTENDE EFFECTEN		Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
1. Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar		50414P	xxxxxxxxxxxxxx	18.316
2. Mutaties tijdens het boekjaar	(+)/(-)	50410	-3.067	
a. Aanschaffingen		50411	0	
b. Overdrachten		50412	3.510	
c. Andere wijzigingen	(+)/(-)	50413	443	
3. Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar		50414	15.248	
4. Overdrachten tussen portefeuilles				
a. Overdrachten van de beleggingsportefeuille naar de handelsportefeuille		50415	0	
b. Overdrachten van de handelsportefeuille naar de beleggingsportefeuille		50416	0	
c. Weerslag op het resultaat		50417	0	
5. Waardeverminderingen per einde van het boekjaar		50423P	xxxxxxxxxxxxxx	10.928
6. Mutaties tijdens het boekjaar	(+)/(-)	50418	-347	
a. Geboekt		50419	0	
b. Teruggenomen want overtollig		50420	18	
c. Afgeboekt		50421	329	
d. Overgeboekt van een post naar een andere	(+)/(-)	50422	0	
7. Waardeverminderingen per einde van het boekjaar		50423	10.582	
8. Nettoboekwaarde per einde van het boekjaar		(50407)	4.667	

V. STAAT VAN DE FINANCIELE VASTE ACTIVA (actiefpost VII)

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
A. ALGEMENE OPGAVE			
1. Uitsplitsing van de financiële vaste activa volgens economische sector			
a. Deelnemingen in verbonden ondernemingen die kredietinstelling zijn	50501	8.077.090	8.077.090
b. Deelnemingen in verbonden ondernemingen die geen kredietinstelling zijn	50502	2.965.545	2.984.453
c. Deelnemingen in ondernemingen waarmee een deelnemingsverhouding bestaat en die kredietinstelling zijn	50503	6	6
d. Deelnemingen in ondernemingen waarmee een deelnemingsverhouding bestaat en die geen kredietinstelling zijn	50504	63.872	64.722
e. Andere aandelen die tot de financiële vaste activa behoren in ondernemingen die kredietinstelling zijn	50505	0	0
f. Andere aandelen die tot de financiële vaste activa behoren in ondernemingen die geen kredietinstelling zijn	50506	70.103	55.344
g. Achtergestelde vorderingen op verbonden ondernemingen die kredietinstelling zijn	50507	195.500	290.500
h. Achtergestelde vorderingen op verbonden ondernemingen die geen kredietinstelling zijn	50508	36.911	1.565.898
i. Achtergestelde vorderingen op ondernemingen waarmee een deelnemingsverhouding bestaat en die kredietinstelling zijn	50509	0	0
j. Achtergestelde vorderingen op ondernemingen waarmee een deelnemingsverhouding bestaat en die geen kredietinstelling zijn	50510	0	0
2. Noteringen			
a. Deelnemingen in verbonden ondernemingen die genoteerd zijn	50511	0	
b. Deelnemingen in verbonden ondernemingen die niet genoteerd zijn	50512	11.042.635	
c. Deelnemingen in ondernemingen waarmee een deelnemingsverhouding bestaat en die genoteerd zijn	50513	0	
d. Deelnemingen in ondernemingen waarmee een deelnemingsverhouding bestaat en die niet genoteerd zijn	50514	63.878	
e. Andere aandelen die tot de financiële vaste activa behoren in ondernemingen die genoteerd zijn	50515	1.290	
f. Andere aandelen die tot de financiële vaste activa behoren in ondernemingen die niet genoteerd zijn	50516	68.813	
g. Bedrag van de door genoteerde effecten vertegenwoordigde achtergestelde vorderingen	50517	0	

B. GEDETAILLEERDE OPGAVE VAN DE BOEKWAARDE VAN DE DEELNEMINGEN IN VERBONDEN ONDERNEMINGEN		Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
1. Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar		50522P	xxxxxxxxxxxxxx	12.935.728
2. Mutaties tijdens het boekjaar	(+)/(-)	50518	-1.637.163	
a. Aanschaffingen		50519	11.750	
b. Overdrachten en buitengebruikstellingen		50520	1.648.913	
c. Overboekingen van een post naar een andere	(+)/(-)	50521	0	
3. Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar		50522	11.298.565	
4. Meerwaarden per einde van het boekjaar		50528P	xxxxxxxxxxxxxx	0
5. Mutaties tijdens het boekjaar	(+)/(-)	50523	0	
a. Geboekt		50524	0	
b. Verworven van derden		50525	0	
c. Afgeboekt		50526	0	
d. Overgeboekt van een post naar een andere	(+)/(-)	50527	0	
6. Meerwaarden per einde van het boekjaar		50528	0	
7. Waardeverminderingen per einde van het boekjaar		50535P	xxxxxxxxxxxxxx	1.874.185
8. Mutaties tijdens het boekjaar	(+)/(-)	50529	-1.618.255	
a. Geboekt		50530	14.130	
b. Teruggenomen want overtollig		50531	0	
c. Verworven van derden		50532	0	
d. Afgeboekt		50533	1.632.384	
e. Overgeboekt van een post naar een andere	(+)/(-)	50534	0	
9. Waardeverminderingen per einde van het boekjaar		50535	255.930	
10. Nettoboekwaarde per einde van het boekjaar		10710	11.042.635	

C.GEDETAILLEERDE OPGAVE VAN DE BOEKWAARDE VAN DE DEELNEMINGEN IN ONDERNEMINGEN WAARMEE EEN DEELNEMINGSVERHOUDING BESTAAT		Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
1. Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar		50540P	xxxxxxxxxxxxxx	77.700
2. Mutaties tijdens het boekjaar	(+)/(-)	50536	6.137	
a. Aanschaffingen		50537	6.202	
b. Overdrachten en buitengebruikstellingen		50538	65	
c. Overboekingen van een post naar een andere	(+)/(-)	50539	0	
3. Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar		50540	83.837	
4. Meerwaarden per einde van het boekjaar		50546P	xxxxxxxxxxxxxx	0
5. Mutaties tijdens het boekjaar	(+)/(-)	50541	0	
a. Geboekt		50542	0	
b. Verworven van derden		50543	0	
c. Afgeboekt		50544	0	
d. Overgeboekt van een post naar een andere	(+)/(-)	50545	0	
6. Meerwaarden per einde van het boekjaar		50546	0	
7. Waardeverminderingen per einde van het boekjaar		50553P	xxxxxxxxxxxxxx	12.972
8. Mutaties tijdens het boekjaar	(+)/(-)	50547	6.987	
a. Geboekt		50548	6.987	
b. Teruggenomen want overtollig		50549	0	
c. Verworven van derden		50550	0	
d. Afgeboekt		50551	0	
e. Overgeboekt van een post naar een andere	(+)/(-)	50552	0	
9. Waardeverminderingen per einde van het boekjaar		50553	19.958	
10. Nettoboekwaarde per einde van het boekjaar		10720	63.878	

D. GEDETAILLEERDE OPGAVE VAN DE BOEKWAARDE VAN DE ANDERE AANDELEN DIE TOT DE FINANCIELE VASTE ACTIVA BEHOREN		Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
1. Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar		50558P	xxxxxxxxxxxxxx	67.123
2. Mutaties tijdens het boekjaar	(+)/(-)	50554	22.475	
a. Aanschaffingen		50555	28.902	
b. Overdrachten en buitengebruikstellingen		50556	6.427	
c. Overboekingen van een post naar een andere	(+)/(-)	50557	0	
3. Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar		50558	89.598	
4. Meerwaarden per einde van het boekjaar		50564P	xxxxxxxxxxxxxx	0
5. Mutaties tijdens het boekjaar	(+)/(-)	50559	0	
a. Geboekt		50560	0	
b. Verworven van derden		50561	0	
c. Afgeboekt		50562	0	
d. Overgeboekt van een post naar een andere	(+)/(-)	50563	0	
6. Meerwaarden per einde van het boekjaar		50564	0	
7. Waardeverminderingen per einde van het boekjaar		50571P	xxxxxxxxxxxxxx	11.779
8. Mutaties tijdens het boekjaar	(+)/(-)	50565	7.716	
a. Geboekt		50566	14.562	
b. Teruggenomen want overtollig		50567	4.758	
c. Verworven van derden		50568	0	
d. Afgeboekt		50569	2.088	
e. Overgeboekt van een post naar een andere	(+)/(-)	50570	0	
9. Waardeverminderingen per einde van het boekjaar		50571	19.495	
10. Nettoboekwaarde per einde van het boekjaar		10730	70.103	

E. GEDETAILLEERDE OPGAVE VAN DE BOEKWAARDE VAN DE ACHTERGESTELDE VORDERINGEN OP VERBONDEN ONDERNEMINGEN

		Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
1. Nettoboekwaarde per einde van het boekjaar		50579P	xxxxxxxxxxxxxx	1.856.398
2. Mutaties tijdens het boekjaar	(+)/(-)	50572	-1.623.988	
a. Toevoegingen		50573	591	
b. Terugbetalingen		50574	1.624.578	
c. Geboekte waardeverminderingen		50575	0	
d. Teruggenomen waardeverminderingen		50576	0	
e. Wisselkoersverschillen	(+)/(-)	50577	0	
f. Overige	(+)/(-)	50578	0	
3. Nettoboekwaarde per einde van het boekjaar		50579	232.411	
4. Gecumuleerde waardeverminderingen per einde van het boekjaar		50580	0	

F. GEDETAILLEERDE OPGAVE VAN DE BOEKWAARDE VAN DE ACHTERGESTELDE VORDERINGEN OP ONDERNEMINGEN WAARMEE EEN DEELNEMINGSVERHOUDING BESTAAT		Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
1. Nettoboekwaarde per einde van het boekjaar		50579P	xxxxxxxxxxxxxx	0
2. Mutaties tijdens het boekjaar	(+)/(-)	50572	0	
a. Toevoegingen		50573	0	
b. Terugbetalingen		50574	0	
c. Geboekte waardeverminderingen		50575	0	
d. Teruggenomen waardeverminderingen		50576	0	
e. Wisselkoersverschillen	(+)/(-)	50577	0	
f. Overige	(+)/(-)	50578	0	
3. Nettoboekwaarde per einde van het boekjaar		50579	0	
4. Gecumuleerde waardeverminderingen per einde van het boekjaar		50580	0	

VI. INLICHTINGEN OMTRENT DE DEELNEMINGEN

A. Deelnemingen en maatschappelijke rechten in andere ondernemingen

Hieronder worden de ondernemingen vermeld waarin de instelling een deelneming bezit in de zin van het Koninklijk Besluit van 23 september 1992, alsmede de andere ondernemingen waarin de instelling maatschappelijke rechten bezit ten belope van ten minste 10 % van het geplaatste kapitaal.

Naam, volledig adres van de ZETEL en, zo het een onderneming naar Belgisch recht betreft, het ONDERNEMINGSNUMMER	Aangehouden maatschappelijke rechten				Gegevens geput uit de laatst beschikbare jaarrekening			
	rechtstreeks			dochters	Jaarrekening per	Munt-code	Eigen vermogen (+) of (-) (in duizenden munteenheden)	Nettoresultaat (+) of (-) (in duizenden munteenheden)
	Soort	Aantal	%	%				
1. Verbonden Ondernemingen								
ALMAFIN REAL ESTATE NV Havenlaan 2, 1080 BRUSSEL (BE0403355494)	Gewone	62.000	100,00	0,00	31/12/2024	EUR	12.750	242
BRUSSELS NORTH DISTRIBUTION NV Havenlaan 2, 1080 BRUSSEL (BE0476212887)	Gewone	100	100,00	0,00	31/12/2024	EUR	69	22
C PLUS SAS Rue Rene Caudron 2, 78960 VOISINS-LE-BRETONNEUX (FR)	Gewone	50.000	83,33	0,00	31/12/2016	EUR	-12.696	-10
CBC BANQUE SA Avenue Albert Ier 60, 5000 NAMUR (BE0403211380)	Gewone	2.989.625	100,00	0,00	31/12/2024	EUR	762.045	101.611
ČESKOSLOVENSKÁ OBCHODNÁ BANKA A.S. Žižkova 11, 811 02 BRATISLAVA (SK)	Gewone	20.032	100,00	0,00	31/12/2024	EUR	1.569.654	89.706
ČESKOSLOVENSKÁ OBCHODNÍ BANKA A.S. Radlicka 150, 150 57 PRAHA (CZ)	Gewone	292.750.002	100,00	0,00	31/12/2024	CZK	112.829.000	20.205.000
HELLO SHOPPING PARK S.R.L. Strada Paleologu 24, - BUCURESTI (RO)	Gewone	10.000.000	100,00	0,00	31/12/2024	RON	105.604	3.294
IIB HOMELOANS AND FINANCE LIMITED Sandwith Street , - DUBLIN (IE)	Gewone	829	100,00	0,00	31/12/2024	EUR	2.685	0
IMMO MECHELEN CITY CENTER NV Havenlaan 2, 1080 BRUSSEL (BE0635828862)	Gewone	100	100,00	0,00	31/03/2025	EUR	62	0
IMMO NAMOTT NV Havenlaan 2, 1080 BRUSSEL (BE0840412849)	Gewone	100	100,00	0,00	31/12/2024	EUR	62	0
IMMOBILIÈRE DISTRI-LAND NV Havenlaan 2, 1080 BRUSSEL (BE0436440909)	Gewone	1.094	87,52	0,00	31/12/2024	EUR	426	9
IMMO-QUINTO NV Havenlaan 2, 1080 BRUSSEL (BE0466000470)	Gewone	587.094	100,00	0,00	31/12/2024	EUR	33.742	1.117
IMMOSCOOP 2.0 BV Remylaan 2B, 3018 WIJGMAAL (BE0770397655)	Gewone	78.340	92,21	0,00	31/12/2024	EUR	1.880	-7.670
IMMO-ZÉNOBE GRAMME NV Havenlaan 2, 1080 BRUSSEL (BE0456572664)	Gewone	100	100,00	0,00	31/12/2024	EUR	76	0
JULIETTE FH BV Havenlaan 2, 1080 BRUSSEL (BE0890935397)	Gewone	440.000	100,00	0,00	31/12/2024	EUR	1.881	918
K&H BANK ZRT. Lechner Ödön Fasor 9, 1095 BUDAPEST (HU)	Gewone	140.978.164.412	100,00	0,00	31/12/2024	HUF	707.922.000	128.233.000
KBC ASSET MANAGEMENT NV Havenlaan 2, 1080 BRUSSEL (BE0469444267)	Gewone	5.766.805	100,00	0,00	31/12/2024	EUR	159.030	384.601
KBC AUTOLEASE NV Prof. R. Van Overstraetenplein 5, 3000 LEUVEN (BE0422562385)	Gewone	184.994	100,00	0,00	31/12/2024	EUR	7.875	17.396
KBC BAIL IMMOBILIER FRANCE SAS Rue De La Victoire 52, 75009 PARIS (FR)	Gewone	3.000.000	100,00	0,00	31/12/2024	EUR	31.606	627
KBC COMMERCIAL FINANCE NV Havenlaan 2, 1080 BRUSSEL (BE0403278488)	Gewone	120.000	100,00	0,00	31/12/2024	EUR	4.116	-5.343
KBC FOCUS FUND NV Havenlaan 2, 1080 BRUSSEL (BE0647812124)	Gewone	551.477	100,00	0,00	31/12/2024	EUR	24.157	-2.989
KBC IFIMA S.A. Rue Du Fort Wallis 4, 2714 LUXEMBOURG (LU)	Gewone	22.679	100,00	0,00	31/12/2024	EUR	7.016	695
KBC IMMOLEASE NV Brusselsesteenweg 100, 3000 LEUVEN (BE0444058872)	Gewone	1.000.428	100,00	0,00	31/12/2024	EUR	27.280	2.737
KBC INVESTMENTS LIMITED Old Broad Street 111, EC2N 1FP LONDON (GB)	Gewone	105.000.100	100,00	0,00	31/12/2024	USD	525.714	21.169
KBC LEASE BELGIUM NV Brusselsesteenweg 100, 3000 LEUVEN (BE0426403684)	Gewone	267.181	100,00	0,00	31/12/2024	EUR	11.003	887

KBC MORTGAGE FINANCE Sandwith Street , - DUBLIN (IE)	Gewone	100	100,00	0,00	31/12/2024	EUR	0	0
KBC REAL ESTATE LUXEMBOURG SA Rue Jean Piret 1, 2350 LUXEMBOURG (LU)	Gewone	3.100	100,00	0,00	31/12/2024	EUR	32.989	2.007
KBC SECURITIES NV Havenlaan 2, 1080 BRUSSEL (BE0437060521)	Gewone	1.899.517	100,00	0,00	31/12/2024	EUR	60.957	12.632
KBC SUSTAINABILITY SERVICES BV Van Overstraetenplein 2, 3000 LEUVEN (BE0791529205)	Gewone	1.650	100,00	0,00	31/12/2024	EUR	461	-724
KBC VASTGOEDPORTEFEUILLE BELGIË NV Havenlaan 2, 1080 BRUSSEL (BE0438007854)	Gewone	57.768	100,00	0,00	31/12/2024	EUR	10.591	606
LUXEMBOURG NORTH DISTRIBUTION SA Rue Jean Piret 1, 2350 LUXEMBOURG (LU)	Gewone	100	100,00	0,00	31/12/2024	EUR	107	73
POELAERT INVEST NV Havenlaan 2, 1080 BRUSSEL (BE0478381531)	Gewone	10.000	100,00	0,00	31/12/2024	EUR	19.751	3.840
SETLE BV Wijerstraat 4, 3520 ZONHOVEN (BE0666412269)	Gewone	1.019.205	71,82	0,00	31/12/2024	EUR	893	-764
SOLUZ.IO NV Zwartzustersvest 24, 2800 MECHELEN (BE0711710576)	Cat. A	249.002	91,07	0,00	31/12/2024	EUR	2.270	132
START IT X NV Van Overstraetenplein 5, 3000 LEUVEN (BE0730852042)	Gewone	1.000	100,00	0,00	31/12/2024	EUR	1.881	5
SUSTAINABLE IMPACT BV Van Overstraetenplein 2, 3000 LEUVEN (BE0683710636)	Gewone	8.000	80,00	0,00	31/12/2024	EUR	2.339	-609
UBB INTERLEASE EAD Alexander Malinov Blvd 40, 1040 SOFIA (BG)	Gewone	3.474.648	100,00	0,00	31/12/2024	BGN	95.626	14.345
UNITED BULGARIAN BANK AD Vitosha Blvd 89B, 1463 SOFIA (BG)	Gewone	193.939.160	99,96	0,00	31/12/2024	BGN	4.203.762	496.290
2. Ondernemingen waarmee een deelnemingsverhouding bestaat >=20% en <= 50%								
BANCONTACT PAYCONIQ COMPANY NV Aarlenstraat 82, 1040 BRUSSEL (BE0675984882)	Cat. B	12.414.111	22,50	0,00	31/12/2024	EUR	37.473	3.576
BATOPIN NV Sint-Lazaruslaan 10, 1210 SINT-JOOST-TEN-NODE (BE0744908035)	Gewone	20.000	25,00	0,00	31/12/2024	EUR	32.383	934
BRS MICROFINANCE COOP CV Muntstraat 1, 3000 LEUVEN (BE0508996711)	Cat. C	7.500	33,51	0,00	31/12/2024	EUR	21.988	559
GEMMA FRISIUS-FONDS K.U. LEUVEN NV Waaistraat 6, 3000 LEUVEN (BE0477960372)	Cat. A	4.000	40,00	0,00	31/12/2024	EUR	37.594	-2.315
GREENOMETER S.R.O. Radlicka 150, 150 00 PRAHA (CZ)		0	50,00	0,00	31/12/2024	CZK	27.854	-5.547
ISABEL NV Keizerinlaan 13, 1000 BRUSSEL (BE0455530509)	Gewone	253.322	25,33	0,00	31/12/2024	EUR	145.322	310.062
JOYN INTERNATIONAL NV Ilgatlaan 9, 3500 HASSELT (BE0578946577)	Gewone	50.400.042	50,00	0,00	31/12/2024	EUR	5.774	-61
JUSTINVEST NV Borsbeeksebrug 22, 2600 BERCHEM (BE0476658097)	Gewone	50	33,33	0,00	31/12/2024	EUR	2.299	252
RABOT INVEST NV Borsbeeksebrug 22/B7, 2600 BERCHEM (BE0479758733)	Gewone	60	25,00	0,00	31/12/2024	EUR	1.433	170

3. Ondernemingen waarmee een deelnemingsverhouding bestaat >=10% en <= 20%								
BAEKELAND II NV Sint-Pietersnieuwstr 25, 9000 GENT (BE0876424296)	Gewone	2.000.000	18,02	0,00	31/12/2024	EUR	38	-1
BEDRIJVENCENTRUM VILVOORDE NV Mechelsesteenweg 277, 1800 VILVOORDE (BE0434222577	Gewone	338	9,31	0,00	31/12/2024	EUR	706	-101
BELGIAN MOBILE ID NV Markiesstraat 1, 1000 BRUSSEL (BE0541659084)	Cat. A Gewone/ C	90.404	12,23	0,00	31/12/2024	EUR	25.830	5.320
BEM NV Kunstlaan 20, 1000 BRUSSEL (BE0461612904)	Gewone	1.500	6,47	0,00	31/12/2024	EUR	3.440	-35
BUSINESS BREWERY NV Interleuvenlaan 62, 3001 HEVERLEE (BE0428014676)	Gewone	40	9,52	0,00	31/12/2024	EUR	1.344	-12
DE WINKELHAAK - HOUSE OF C NV Lange Winkelhaakstraat 26, 2060 ANTWERPEN (BE0470201857)	Cat. B	124	19,47	0,00	31/12/2024	EUR	610	50
EUROPAY BELGIUM BV Blvd Du Roi Albert Ii 19, 1210 SAINT-JOSSE-TEN-NOODE (BE043419753	Gewone	5.255	14,65	0,96	31/12/2024	EUR	1.933	120
FLANDERS TECHNOLOGY & INNOVATION BV Ottergemsesteenweg Zuid 808, 9000 GENT (BE1003648706)	Cat. B	100	11,10	0,00	31/12/2024	EUR	3.270	-1.235
IMPULSE MICROFINANCE INVESTMENT FUND NV Sneeuwbeslaan 20, 2610 WILRIJK (BE0870792160)	Gewone	2.000	17,57	0,00	31/12/2024	EUR	1.490	459
KBC PRIVATE PARTNERS CLIMATE TECHNOLOGIES RI PRIVAK CON Havenlaan 2, 1080 BRUSSEL (BE1005212978)	Cat. A/B	4.980.000	10,33	0,21	31/12/2024	EUR	4.702	-21
NBX BV Lange Lozanastraat 264, 2018 ANTWERPEN (BE0578917180)	Gewone	7.353	12,09	0,00	31/03/2025	EUR	7.336	-1.614
QBIC FEEDER FUND NV Ottergemsesteenweg 808, 9000 GENT (BE0846493561)	Cat. B	4.000	14,71	0,00	31/12/2024	EUR	8.208	-4.112
RURAL IMPULSE FUND Rue Aldringen 11, L-1118 LUXEMBOURG (LU)	Gewone	15.000	16,67	0,00	31/12/2017	EUR	16.596	7.117
VISA BELGIUM BV Metrologielaan 8, 1130 BRUSSEL (BE0435551972)	Gewone	24	13,14	0,57	30/09/2024	EUR	2.740	149

B. LIJST VAN ONDERNEMINGEN WAARVOOR DE INSTELLING ONBEPERKT AANSPRAKELIJK IS IN HAAR HOEDANIGHEID VAN ONBEPERKT AANSPRAKELIJK VENNOOT OF LID

De jaarrekening van elk van de ondernemingen waarvoor de instelling onbeperkt aansprakelijk is, wordt bij de voorliggende jaarrekening gevoegd en samen hiermee openbaar gemaakt, tenzij in de tweede kolom de reden wordt vermeld waarom dit niet het geval is; deze vermelding gebeurt door te verwijzen naar de van toepassing zijnde code (A, B of C) die hieronder wordt gedefinieerd.

De jaarrekening van de vermelde onderneming:

A. wordt door deze onderneming openbaar gemaakt door neerlegging bij de Nationale Bank van België;

B. wordt door deze onderneming daadwerkelijk openbaar gemaakt in een andere lidstaat van de Europese Unie, overeenkomstig artikel 3 van de richtlijn 2009/101/EEG;

C. wordt door integrale of evenredige consolidatie opgenomen in de geconsolideerde jaarrekening van de instelling die is opgesteld, gecontroleerd en openbaar gemaakt overeenkomstig het Koninklijk Besluit van 23 september 1992 op de geconsolideerde jaarrekening van de kredietinstellingen, de beleggingsondernemingen en de beheervennootschappen van instellingen voor collectieve belegging.

NAAM, volledig adres van de ZETEL, RECHTSVORM en, zo het een onderneming naar Belgisch recht betreft, het ONDERNEMINGSNUMMER	Eventuele code

VII. STAAT VAN DE OPRICHTINGSKOSTEN EN IMMATERIELE VASTE ACTIVA (actiefpost VIII)

		Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
A. OPRICHTINGSKOSTEN				
1. Nettoboekwaarde per einde van het boekjaar		50705P	xxxxxxxxxxxxxx	0
2. Mutaties tijdens het boekjaar		50701	0	
a. Nieuwe kosten van het boekjaar		50702	0	
b. Afschrijvingen		50703	0	
c. Andere	(+)/(-)	50704	0	
3. Nettoboekwaarde per einde van het boekjaar		50705	0	
4. Waarvan				
a. Kosten van oprichting en kapitaalverhoging, kosten bij uitgifte van leningen en andere oprichtingskosten		50706	0	
b. Herstructureringskosten		50707	0	

		Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
B. GOODWILL				
1. Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar		50712P	xxxxxxxxxxxxxx	0
2. Mutaties tijdens het boekjaar		50708	0	
a. Aanschaffingen, met inbegrip van de geproduceerde vaste activa		50709	0	
b. Overdrachten en buitengebruikstellingen		50710	0	
c. Overboekingen van een post naar een andere	(+)/(-)	50711	0	
3. Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar		50712	0	
4. Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar		50719P	xxxxxxxxxxxxxx	0
5. Mutaties tijdens het boekjaar		50713	0	
a. Geboekt		50714	0	
b. Teruggenomen		50715	0	
c. Verworven van derden		50716	0	
d. Afgeboekt na overdrachten en buitengebruikstellingen		50717	0	
e. Overgeboekt van een post naar een andere	(+)/(-)	50718	0	
6. Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar		50719	0	
7. Nettoboekwaarde per einde van het boekjaar		50720	0	

		Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
C. PROVISIES TER VERGOEDING VAN DE AANBRENG VAN VERRICHTINGEN MET HET CLIENTEEL				
1. Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar		50725P	xxxxxxxxxxxxxx	0
2. Mutaties tijdens het boekjaar		50721	0	
a. Aanschaffingen, met inbegrip van de geproduceerde vaste activa		50722	0	
b. Overdrachten en buitengebruikstellingen		50723	0	
c. Overboekingen van een post naar een andere	(+)/(-)	50724	0	
3. Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar		50725	0	
4. Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar		50732P	xxxxxxxxxxxxxx	0
5. Mutaties tijdens het boekjaar		50726	0	
a. Geboekt		50727	0	
b. Teruggenomen		50728	0	
c. Verworven van derden		50729	0	
d. Afgeboekt na overdrachten en buitengebruikstellingen		50730	0	
e. Overgeboekt van een post naar een andere	(+)/(-)	50731	0	
6. Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar		50732	0	
7. Nettoboekwaarde per einde van het boekjaar		50733	0	

		Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
D. OVERIGE IMMATERIELE VASTE ACTIVA				
1. Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar		50738P	xxxxxxxxxxxxxx	129.091
2. Mutaties tijdens het boekjaar		50734	29.782	
a. Aanschaffingen, met inbegrip van de geproduceerde vaste activa		50735	29.912	
b. Overdrachten en buitengebruikstellingen		50736	130	
c. Overboekingen van een post naar een andere	(+)/(-)	50737	0	
3. Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar		50738	158.873	
4. Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar		50745P	xxxxxxxxxxxxxx	47.054
5. Mutaties tijdens het boekjaar		50739	10.013	
a. Geboekt		50740	10.096	
b. Teruggenomen		50741	78	
c. Verworven van derden		50742	0	
d. Afgeboekt na overdrachten en buitengebruikstellingen		50743	4	
e. Overgeboekt van een post naar een andere	(+)/(-)	50744	0	
6. Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar		50745	57.067	
7. Nettoboekwaarde per einde van het boekjaar		50746	101.806	

VIII. STAAT VAN DE MATERIELE VASTE ACTIVA (actiefpost IX)

		Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
A. TERREINEN EN GEBOUWEN				
1. Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar		50805P	xxxxxxxxxxxxxx	1.222.859
2. Mutaties tijdens het boekjaar	(+)/(-)	50801	33.760	
a. Aanschaffingen, met inbegrip van de geproduceerde vaste activa		50802	63.845	
b. Overdrachten en buitengebruikstellingen		50803	30.085	
c. Overboekingen van een post naar een andere	(+)/(-)	50804	0	
3. Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar		50805	1.256.619	
4. Meerwaarden per einde van het boekjaar		50811P	xxxxxxxxxxxxxx	30.660
5. Mutaties tijdens het boekjaar	(+)/(-)	50806	0	
a. Geboekt		50807	0	
b. Verworven van derden		50808	0	
c. Afgeboekt		50809	0	
d. Overgeboekt van een post naar een andere	(+)/(-)	50810	0	
6. Meerwaarden per einde van het boekjaar		50811	30.660	
7. Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar		50818P	xxxxxxxxxxxxxx	855.972
8. Mutaties tijdens het boekjaar	(+)/(-)	50812	1.343	
a. Geboekt		50813	24.097	
b. Teruggenomen		50814	0	
c. Verworven van derden		50815	0	
d. Afgeboekt na overdrachten en buitengebruikstellingen		50816	22.754	
e. Overgeboekt van een post naar een andere	(+)/(-)	50817	0	
9. Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar		50818	857.315	
10. Nettoboekwaarde per einde van het boekjaar		50819	429.965	

		Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
B. INSTALLATIES, MACHINES EN UITRUSTING				
1. Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar		50824P	xxxxxxxxxxxxxx	2.214
2. Mutaties tijdens het boekjaar	**(+)/(-)**	50820	-125	
a. Aanschaffingen, met inbegrip van de geproduceerde vaste activa		50821	202	
b. Overdrachten en buitengebruikstellingen		50822	327	
c. Overboekingen van een post naar een andere	(+)/(-)	50823	0	
3. Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar		50824	2.089	
4. Meerwaarden per einde van het boekjaar		50830P	xxxxxxxxxxxxxx	0
5. Mutaties tijdens het boekjaar	**(+)/(-)**	50825	0	
a. Geboekt		50826	0	
b. Verworven van derden		50827	0	
c. Afgeboekt		50828	0	
d. Overgeboekt van een post naar een andere	(+)/(-)	50829	0	
6. Meerwaarden per einde van het boekjaar		50830	0	
7. Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar		50837P	xxxxxxxxxxxxxx	1.919
8. Mutaties tijdens het boekjaar	**(+)/(-)**	50831	-107	
a. Geboekt		50832	192	
b. Teruggenomen		50833	120	
c. Verworven van derden		50834	0	
d. Afgeboekt na overdrachten en buitengebruikstellingen		50835	182	
e. Overgeboekt van een post naar een andere	(+)/(-)	50836	3	
9. Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar		50837	1.812	
10. Nettoboekwaarde per einde van het boekjaar		50838	277	

		Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
C. MEUBILAIR EN ROLLEND MATERIEEL				
1. Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar		50843P	xxxxxxxxxxxxxx	30.592
2. Mutaties tijdens het boekjaar	**(+)/(-)**	50839	-2.269	
a. Aanschaffingen, met inbegrip van de geproduceerde vaste activa		50840	821	
b. Overdrachten en buitengebruikstellingen		50841	3.090	
c. Overboekingen van een post naar een andere	(+)/(-)	50842	0	
3. Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar		50843	28.323	
4. Meerwaarden per einde van het boekjaar		50849P	xxxxxxxxxxxxxx	0
5. Mutaties tijdens het boekjaar	**(+)/(-)**	50844	0	
a. Geboekt		50845	0	
b. Verworven van derden		50846	0	
c. Afgeboekt		50847	0	
d. Overgeboekt van een post naar een andere	(+)/(-)	50848	0	
6. Meerwaarden per einde van het boekjaar		50849	0	
7. Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar		50856P	xxxxxxxxxxxxxx	12.750
8. Mutaties tijdens het boekjaar	**(+)/(-)**	50850	-2.601	
a. Geboekt		50851	504	
b. Teruggenomen		50852	299	
c. Verworven van derden		50853	0	
d. Afgeboekt na overdrachten en buitengebruikstellingen		50854	2.843	
e. Overgeboekt van een post naar een andere	(+)/(-)	50855	37	
9. Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar		50856	10.150	
10. Nettoboekwaarde per einde van het boekjaar		50857	18.173	

		Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
D. LEASING EN SOORTGELIJKE RECHTEN				
1. Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar		50862P	xxxxxxxxxxxxxx	177.160
2. Mutaties tijdens het boekjaar	(+)/(-)	50858	18.440	
a. Aanschaffingen, met inbegrip van de geproduceerde vaste activa		50859	37.856	
b. Overdrachten en buitengebruikstellingen		50860	19.415	
c. Overboekingen van een post naar een andere	(+)/(-)	50861	0	
3. Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar		50862	195.600	
4. Meerwaarden per einde van het boekjaar		50868P	xxxxxxxxxxxxxx	0
5. Mutaties tijdens het boekjaar	(+)/(-)	50863	0	
a. Geboekt		50864	0	
b. Verworven van derden		50865	0	
c. Afgeboekt		50866	0	
d. Overgeboekt van een post naar een andere	(+)/(-)	50867	0	
6. Meerwaarden per einde van het boekjaar		50868	0	
7. Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar		50875P	xxxxxxxxxxxxxx	31.179
8. Mutaties tijdens het boekjaar	(+)/(-)	50869	6.098	
a. Geboekt		50870	8.134	
b. Teruggenomen		50871	0	
c. Verworven van derden		50872	0	
d. Afgeboekt na overdrachten en buitengebruikstellingen		50873	2.036	
e. Overgeboekt van een post naar een andere	(+)/(-)	50874	0	
9. Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar		50875	37.277	
10. Nettoboekwaarde per einde van het boekjaar		50876	158.323	
11. Waarvan				
a. Terreinen en gebouwen		50877	158.323	
b. Installaties, machines en uitrusting		50878	0	
c. Meubilair en rollend materieel		50879	0	

		Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
E. OVERIGE MATERIELE VASTE ACTIVA				
1. Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar		50884P	xxxxxxxxxxxxxx	2.527.730
2. Mutaties tijdens het boekjaar	(+)/(-)	50880	367.341	
a. Aanschaffingen, met inbegrip van de geproduceerde vaste activa		50881	811.426	
b. Overdrachten en buitengebruikstellingen		50882	444.085	
c. Overboekingen van een post naar een andere	(+)/(-)	50883	0	
3. Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar		50884	2.895.071	
4. Meerwaarden per einde van het boekjaar		50890P	xxxxxxxxxxxxxx	0
5. Mutaties tijdens het boekjaar	(+)/(-)	50885	0	
a. Geboekt		50886	0	
b. Verworven van derden		50887	0	
c. Afgeboekt		50888	0	
d. Overgeboekt van een post naar een andere	(+)/(-)	50889	0	
6. Meerwaarden per einde van het boekjaar		50890	0	
7. Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar		50897P	xxxxxxxxxxxxxx	765.495
8. Mutaties tijdens het boekjaar	(+)/(-)	50891	165.196	
a. Geboekt		50892	424.130	
b. Teruggenomen		50893	0	
c. Verworven van derden		50894	0	
d. Afgeboekt na overdrachten en buitengebruikstellingen		50895	258.934	
e. Overgeboekt van een post naar een andere	(+)/(-)	50896	0	
9. Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar		50897	930.691	
10. Nettoboekwaarde per einde van het boekjaar		50898	1.964.380	

		Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
F. ACTIVA IN AANBOUW EN VOORUITBETALINGEN				
1. Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar		50903P	xxxxxxxxxxxxxx	58.451
2. Mutaties tijdens het boekjaar	(+)/(-)	50899	-7.994	
a. Aanschaffingen, met inbegrip van de geproduceerde vaste activa		50900	0	
b. Overdrachten en buitengebruikstellingen		50901	7.994	
c. Overboekingen van een post naar een andere	(+)/(-)	50902	0	
3. Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar		50903	50.457	
4. Meerwaarden per einde van het boekjaar		50909P	xxxxxxxxxxxxxx	0
5. Mutaties tijdens het boekjaar	(+)/(-)	50904	0	
a. Geboekt		50905	0	
b. Verworven van derden		50906	0	
c. Afgeboekt		50907	0	
d. Overgeboekt van een post naar een andere	(+)/(-)	50908	0	
6. Meerwaarden per einde van het boekjaar		50909	0	
7. Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar		50916P	xxxxxxxxxxxxxx	0
8. Mutaties tijdens het boekjaar	(+)/(-)	50910	0	
a. Geboekt		50911	0	
b. Teruggenomen		50912	0	
c. Verworven van derden		50913	0	
d. Afgeboekt na overdrachten en buitengebruikstellingen		50914	0	
e. Overgeboekt van een post naar een andere	(+)/(-)	50915	0	
9. Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar		50916	0	
10. Nettoboekwaarde per einde van het boekjaar		50917	50.457	

IX. OVERIGE ACTIVA (actiefpost XI)

Uitsplitsing van de post XI van de activa indien daaronder een belangrijk bedrag voorkomt	Boekjaar
Optiecontracten	323.495
Nog toe te kennen reeds ontvangen bedragen	114.333
Betaald aan Europees Resolutiefonds - 15% wordt niet in resultaat genomen	78.397
Belastingsvorderingen	33.891
Belegde activa ikv pensioenverplichtingen NY branche	12.508
Levensverzekering mbt de NY branche medewerkers	97.275
Terug te vorderen belastingen en voorheffingen	7.077
Handelsvorderingen leveranciers	53.424
Overige	62.705

X. OVERLOPENDE REKENINGEN (actiefpost XII)

	Codes	Boekjaar
1. Over te dragen kosten	51001	83.016
2. Verworven opbrengsten	51002	3.590.950

X.bis HERBELEGGING VAN GESEGREGEERDE CLIENTENGELDEN

	Codes	Boekjaar
Totaal	51003	0

XI. STAAT VAN DE SCHULDEN BIJ KREDIETINSTELLINGEN (passiefpost I)

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
1. Schulden bij verbonden ondernemingen	51101	3.825.567	2.062.889
2. Schulden bij ondernemingen waarmee een deelnemingsverhouding bestaat	51102	0	0
3. Uitsplitsing van de niet onmiddellijk opvraagbare schulden naar hun resterende looptijd			
a. Van hoogstens drie maanden	51103	14.191.608	
b. Van meer dan drie maanden en hoogstens één jaar	51104	703.192	
c. Van meer dan één jaar en hoogstens vijf jaar	51105	1.378.793	
d. Van meer dan vijf jaar	51106	0	
e. Met onbepaalde looptijd	51107	0	

XII. STAAT VAN DE SCHULDEN BIJ CLIENTEN (passiefpost II)

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
1. Schulden bij verbonden ondernemingen	51201	2.102.565	1.956.869
2. Schulden bij ondernemingen waarmee een deelnemingsverhouding bestaat	51202	98.392	109.082
3. Uitsplitsing van de schulden bij cliënten naar hun resterende looptijd			
a. Onmiddellijk opvraagbaar	51203	59.739.459	
b. Van hoogstens drie maanden	51204	21.889.659	
c. Van meer dan drie maanden en hoogstens één jaar	51205	5.238.627	
d. Van meer dan één jaar en hoogstens vijf jaar	51206	1.034.275	
e. Van meer dan vijf jaar	51207	901.483	
f. Met onbepaalde looptijd	51208	52.295.590	
4. Uitsplitsing van de schulden bij cliënten naar de aard van de schuldeisers			
a. Schulden bij de overheid	51209	3.124.612	2.641.086
b. Schulden bij particulieren	51210	79.963.411	77.439.101
c. Schulden bij ondernemingen	51211	58.011.069	54.144.254
5. Geografische uitsplitsing van de schulden bij cliënten			
a. Uit België	51212	120.927.626	
b. Uit het buitenland	51213	20.171.466	

XIII. STAAT VAN DE IN SCHULDBEWIJZEN BELICHAAMDE SCHULDEN (passiefpost III)

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
1. Schuldbewijzen die, naar weten van de instelling, schulden zijn bij verbonden ondernemingen	51301	1.728.887	1.645.181
2. Schuldbewijzen die, naar weten van de instelling, schulden zijn bij ondernemingen waarmee een deelnemingsverhouding bestaat	51302	0	0
3. Uitsplitsing van de in schuldbewijzen belichaamde schulden naar hun resterende looptijd			
a. Van hoogstens drie maanden	51303	23.117.545	
b. Van meer dan drie maanden en hoogstens één jaar	51304	1.673.380	
c. Van meer dan één jaar en hoogstens vijf jaar	51305	2.652.808	
d. Van meer dan vijf jaar	51306	555.311	
e. Met onbepaalde looptijd	51307	0	

XIV. STAAT VAN DE OVERIGE SCHULDEN (passiefpost IV)

	Codes	Boekjaar
1. Schulden met betrekking tot belastingen, bezoldigingen en sociale lasten ten aanzien van het belastingbestuur	51401	0
a. Vervallen schulden	51402	0
b. Niet-vervallen schulden	51403	0
2. Schulden met betrekking tot belastingen, bezoldigingen en sociale lasten ten aanzien van de Rijksdienst voor Sociale Zekerheid	51404	0
a. Vervallen schulden	51405	0
b. Niet-vervallen schulden	51406	0
3. Belastingen		
a. Te betalen belastingen	51407	88.262
b. Geschatte belastingschulden	51408	11.418
4. Overige schulden		
Uitsplitsing indien onder deze post een belangrijk bedrag voorkomt		
Opties en warranten		746.321
Andere schulden met betrekking tot bezoldigingen en sociale lasten		188.096
Nog te betalen dividenden		1.881.252
Intercompany schulden mbt global trading activiteiten		82.781
Leveranciers		31.100
Schulden aan personeel		30.828
Bevestigde nog toe te kennen schulden		17.145
Overige schulden - toekomstige bedrijfskosten		24.357
Overige		12.520

XV. OVERLOPENDE REKENINGEN (passiefpost V)

	Codes	Boekjaar
1. Toe te rekenen kosten	51501	6.661.432
2. Over te dragen opbrengsten	51502	181.952

XVI. VOORZIENINGEN VOOR OVERIGE RISICO'S EN KOSTEN (passiefpost VI.A.3)

Uitsplitsing van de post VI.A.3 van de passiva indien daaronder een belangrijk bedrag voorkomt	Boekjaar
Verbinteniskredieten	14.979
Juridische geschillen en operationele betwistingen	5.309
Voorziening voor diverse risico's en toekomstige uitgaven	17.219

XVII. STAAT VAN DE ACHTERGESTELDE SCHULDEN (passiefpost VIII)

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
1. Achtergestelde schulden bij verbonden ondernemingen	51701	21.030.481	20.611.169
2. Achtergestelde schulden bij ondernemingen waarmee een deelnemingsverhouding bestaat	51702	0	0

	Codes	Boekjaar
3. Kosten verbonden aan achtergestelde schulden toerekenbaar aan het boekjaar	51703	781.666

4. Voor elke achtergestelde lening, de volgende gegevens: het referentienummer, de muntcode, het bedrag van de lening in de munt van de lening, de modaliteiten voor de vergoeding, de vervaldag en, zo er geen welbepaalde vervaldag is, de modaliteiten voor de looptijd, in voorkomend geval de omstandigheden waarin de instelling deze lening vervroegd moet terugbetalen, de voorwaarden voor de achterstelling, en in voorkomend geval de voorwaarden voor de omzetting in kapitaal of in een andere passiefvorm.

Volgende gegevens voor elke achtergestelde lening : (vervolg van passiefpost VIII)

Volg- nummer	Munt	Bedrag in de munt van de lening	Vervaldag of modaliteiten voor de looptijd	a) Omstandigheden waarin de onderneming deze lening vervroegd moet terugbetalen b) Voorwaarden voor de achterstelling c) Voorwaarden voor de omzetting
1	EUR	750.000	05/09/2023 - 05/03/2029 Doorlening KBC Groep - AT1	a) Onvoorwaardelijk
2	EUR	750.000	17/09/2024 - 17/09/2031 Doorlening KBC Groep - AT1	a) Onvoorwaardelijk
3	EUR	1.000.000	27/05/2025 - 27/11/2030 Doorlening KBC Groep - AT1	a) Onvoorwaardelijk
4	EUR	749.966	07/09/2021 - 07/12/2026 Doorlening KBC Groep - Tier2	a) Onvoorwaardelijk
5	EUR	498.706	07/09/2021 - 07/12/2026 Doorlening KBC Groep - Tier2	a) Onvoorwaardelijk
6	EUR	498.649	17/01/2024 - 17/04/2030 Doorlening KBC Groep - Tier2	a) Onvoorwaardelijk
7	GBP	500.000	19/03/2024 - 19/03/2029 Doorlening KBC Groep - Tier2	a) Onvoorwaardelijk
8	EUR	497.044	26/08/2025 - 26/08/2031 Doorlening KBC Groep - Tier2	a) Onvoorwaardelijk
9	EUR	24.995	04/10/2017 - 04/10/2027 Doorlening KBC Groep - Holdco	a) Onvoorwaardelijk
10	EUR	499.401	24/01/2020 - 24/01/2030 Doorlening KBC Groep - Holdco	a) Onvoorwaardelijk
11	EUR	499.724	16/06/2020 - 16/06/2026 Doorlening KBC Groep - Holdco	a) Onvoorwaardelijk
12	EUR	748.527	14/01/2021 - 14/01/2028 Doorlening KBC Groep - Holdco	a) Onvoorwaardelijk
13	EUR	498.893	31/05/2021 - 31/05/2031 Doorlening KBC Groep - Holdco	a) Onvoorwaardelijk
14	GBP	399.946	21/09/2021 - 21/09/2026 Doorlening KBC Groep - Holdco	a) Onvoorwaardelijk
15	EUR	749.878	01/12/2021 - 01/03/2026 Doorlening KBC Groep - Holdco	a) Onvoorwaardelijk
16	EUR	749.545	21/01/2022 - 21/01/2027 Doorlening KBC Groep - Holdco	a) Onvoorwaardelijk
17	EUR	191.268	28/02/2022 - 31/05/2031 Doorlening KBC Groep - Holdco	a) Onvoorwaardelijk
18	EUR	100.000	20/06/2022 - 20/06/2034 Doorlening KBC Groep - Holdco	a) Onvoorwaardelijk
19	EUR	748.205	25/08/2022 - 25/08/2030 Doorlening KBC Groep - Holdco	a) Onvoorwaardelijk
20	EUR	100.000	16/09/2022 - 16/09/2034 Doorlening KBC Groep - Holdco	a) Onvoorwaardelijk
21	GBP	424.626	20/09/2022 - 20/09/2027 Doorlening KBC Groep - Holdco	a) Onvoorwaardelijk
22	EUR	999.441	23/11/2022 - 23/11/2026 Doorlening KBC Groep - Holdco	a) Onvoorwaardelijk
23	USD	1.000.000	19/01/2023 - 19/01/2028 Doorlening KBC Groep - Holdco	a) Onvoorwaardelijk
24	EUR	999.849	19/04/2023 - 19/04/2029 Doorlening KBC Groep - Holdco	a) Onvoorwaardelijk
25	EUR	746.099	06/06/2023 - 06/12/2031 Doorlening KBC Groep - Holdco	a) Onvoorwaardelijk
26	USD	1.000.000	21/09/2023 - 21/09/2033 Doorlening KBC Groep - Holdco	a) Onvoorwaardelijk
27	EUR	498.448	28/11/2023 - 28/11/2028 Doorlening KBC Groep - Holdco	a) Onvoorwaardelijk
28	EUR	749.879	27/03/2024 - 27/03/2032 Doorlening KBC Groep - Holdco	a) Onvoorwaardelijk
29	USD	1.250.000	16/10/2024 - 16/10/2029 Doorlening KBC Groep - Holdco	a) Onvoorwaardelijk
30	EUR	749.216	21/01/2025 - 21/01/2031 Doorlening KBC Groep - Holdco	a) Onvoorwaardelijk
31	EUR	500.000	03/03/2025 - 03/09/2027 Doorlening KBC Groep - Holdco	a) Onvoorwaardelijk
32	USD	1.000.000	23/09/2025 - 23/09/2030 Doorlening KBC Groep - Holdco	a) Onvoorwaardelijk
33	EUR	500.000	16/10/2025 - 16/10/2028 Doorlening KBC Groep - Holdco	a) Onvoorwaardelijk
34	EUR	497.765	24/11/2025 - 24/11/2032 Doorlening KBC Groep - Holdco	a) Onvoorwaardelijk

XVIII. STAAT VAN HET KAPITAAL EN DE AANDEELHOUDERSSTRUCTUUR

A. STAAT VAN HET KAPITAAL

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
1. Maatschappelijk kapitaal			
a. Geplaatst kapitaal per einde van het boekjaar	20910P	xxxxxxxxxxxxx	9.732.238
b. Geplaatst kapitaal per einde van het boekjaar	(20910)	9.732.238	

		(in duizenden)	(in eenheden)
	Codes	Bedragen	Aantal aandelen
c. Wijzigingen tijdens het boekjaar		0	0
d. Samenstelling van het kapitaal			
e. Soorten aandelen			
Dividendgerechtigde gewone aandelen		9.732.238	995.371.469
f. Aandelen op naam	51801	xxxxxxxxxxxxx	995.371.469
g. Aandelen aan toonder en/of gedematerialiseerde aandelen	51802	xxxxxxxxxxxxx	

	Codes	Niet-opgevraagd bedrag	Opgevraagd, niet-gestort bedrag
2. Niet-gestort kapitaal			
a. Niet-opgevraagd kapitaal	(20920)	0	xxxxxxxxxxxxx
b. Opgevraagd, niet-gestort kapitaal	51803	xxxxxxxxxxxxx	0
c. Aandeelhouders die nog moeten volstorten			

(in duizenden)

	Codes	Boekjaar
3. Eigen aandelen		
a. Gehouden door de instelling zelf		
* Kapitaalbedrag	51804	0
* Aantal aandelen	51805	0
b. Gehouden door haar dochters		
* Kapitaalbedrag	51806	0
* Aantal aandelen	51807	0
4. Verplichtingen tot uitgifte van aandelen		
a. Als gevolg van de uitoefening van CONVERSIERECHTEN		
* Bedrag van de lopende converteerbare leningen	51808	0
* Bedrag van het te plaatsen kapitaal	51809	0
* Maximum aantal uit te geven aandelen	51810	0
b. Als gevolg van de uitoefening van INSCHRIJVINGSRECHTEN		
* Aantal inschrijvingsrechten in omloop	51811	0
* Bedrag van het te plaatsen kapitaal	51812	0
* Maximum aantal uit te geven aandelen	51813	0
5. Toegestaan, niet-geplaatst kapitaal	51814	0

	Codes	Boekjaar
6. Aandelen buiten kapitaal		
a. Verdeling		
* Aantal aandelen	51815	0
* Daaraan verbonden stemrecht	51816	0
b. Uitsplitsing volgens de aandeelhouders		
* Aantal aandelen gehouden door de vennootschap zelf	51817	0
* Aantal aandelen gehouden door haar dochters	51818	0

B. AANDEELHOUDERSSTRUCTUUR VAN DE INSTELLING OP DE DATUM VAN DE JAARAFSLUITING, ZOALS DIE BLIJKT UIT DE KENNISGEVINGEN DIE DE INSTELLING HEEFT ONTVANGEN

KBC Groep NV	Aantal aandelen:	995.371.469

XIX. UITSPLITSING VAN DE BALANS, INDIEN GROTER DAN 15 MILJOEN EURO, IN EURO EN VREEMDE MUNTEN

	Codes	Boekjaar
1. Totaal actief		
a. In euro	51901	196.639.754
b. In vreemde munten (tegenwaarde in euro)	51902	39.627.271
2. Totaal passief		
a. In euro	51903	195.887.947
b. In vreemde munten (tegenwaarde in euro)	51904	40.379.078

XX. FIDUCIAIRE VERRICHTINGEN ZOALS BEDOELD IN ARTIKEL 27TER, § 1, DERDE LID

Boekjaar

Betrokken actief- en passiefposten

XXI. STAAT VAN DE GEWAARBORGDE SCHULDEN EN VERPLICHTINGEN

	Boekjaar
A. HYPOTHEKEN (bedrag van de inschrijving of boekwaarde van de bezwaarde gebouwen, wanneer deze lager ligt)	
1. Zakelijke zekerheden die door de instelling werden gesteld of onherroepelijk beloofd op haar eigen activa als waarborg voor schulden en verplichtingen van de instelling	
a. Passiefposten	
b. Posten buiten de balanstelling	
2. Zakelijke zekerheden die door de instelling werden gesteld of onherroepelijk beloofd op haar eigen activa als waarborg voor schulden en verplichtingen van derden	

Boekjaar

B. PANDEN OP HET HANDELSFONDS (bedrag van de inschrijving)

1. Zakelijke zekerheden die door de instelling werden gesteld of onherroepelijk beloofd op haar eigen activa als waarborg voor schulden en verplichtingen van de instelling

a. Passiefposten

b. Posten buiten de balanstelling

2. Zakelijke zekerheden die door de instelling werden gesteld of onherroepelijk beloofd op haar eigen activa als waarborg voor schulden en verplichtingen van derden

	Boekjaar
C. PANDEN OP ANDERE ACTIVA (boekwaarde van de verpande activa)	
1. Zakelijke zekerheden die door de instelling werden gesteld of onherroepelijk beloofd op haar eigen activa als waarborg voor schulden en verplichtingen van de instelling	
a. Passiefposten	
Mobiliseringen	29.821.256
Asset Pledge Requirement KBC New York	84.780
Pand Bancontact	246.650
Pand Nationale Bank België	262.724
Covered Bonds	20.913.213
b. Posten buiten de balanstelling	
Collateral derivaten	7.898.623
Verbintenis Europees resolutiefonds	78.397
2. Zakelijke zekerheden die door de instelling werden gesteld of onherroepelijk beloofd op haar eigen activa als waarborg voor schulden en verplichtingen van derden	

Boekjaar

D. ZEKERHEDEN GEVESTIGD OP TOEKOMSTIGE ACTIVA (bedrag van de betrokken activa)

1. Zakelijke zekerheden die door de instelling werden gesteld of onherroepelijk beloofd op haar eigen activa als waarborg voor schulden en verplichtingen van de instelling

a. Passiefposten

b. Posten buiten de balanstelling

2. Zakelijke zekerheden die door de instelling werden gesteld of onherroepelijk beloofd op haar eigen activa als waarborg voor schulden en verplichtingen van derden

XXII. STAAT VAN DE EVENTUELE PASSIVA EN VAN DE VERPLICHTINGEN MET EEN POTENTIEEL KREDIETRISICO (posten buiten de balanstelling I en II)

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
1. Totaal van de eventuele passiva voor rekening van verbonden ondernemingen	52201	2.835.345	2.531.337
2. Totaal van de eventuele passiva voor rekening van ondernemingen waarmee een deelnemingsverhouding bestaat	52202	116	188
3. Totaal van de verplichtingen met een potentieel kredietrisico ten aanzien van verbonden ondernemingen	52203	597.762	592.740
4. Totaal van de verplichtingen met een potentieel kredietrisico ten aanzien van ondernemingen waarmee een deelnemingsverhouding bestaat	52204	0	0

XXIII. Bedrijfsresultaten (posten I tot XV van de resultatenrekening)

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
1. Uitsplitsing van de bedrijfsopbrengsten volgens hun oorsprong			
a. Rente-opbrengsten en soortgelijke opbrengsten	(40100)	7.331.411	8.194.845
* Belgische vestigingen	52301	6.155.361	6.880.322
* Buitenlandse vestigingen	52302	1.176.050	1.314.523
b. Opbrengsten uit niet-vastrentende effecten: aandelen en andere niet-vastrentende effecten	(40310)	28.715	14.827
* Belgische vestigingen	52303	20	20
* Buitenlandse vestigingen	52304	28.696	14.807
c. Opbrengsten uit niet-vastrentende effecten: deelnemingen in verbonden ondernemingen	(40320)	1.329.155	1.039.765
* Belgische vestigingen	52305	528.091	432.944
* Buitenlandse vestigingen	52306	801.065	606.820
d. Opbrengsten uit niet-vastrentende effecten: deelnemingen in ondernemingen waarmee een deelnemingsverhouding bestaat	(40330)	58.886	2.632
* Belgische vestigingen	52307	58.886	2.632
* Buitenlandse vestigingen	52308	0	0
e. Opbrengsten uit niet-vastrentende effecten: andere aandelen die tot de financiële vaste activa behoren	(40340)	145	398
* Belgische vestigingen	52309	145	398
* Buitenlandse vestigingen	52310	0	0
f. Ontvangen provisies	(40400)	1.169.599	1.042.702
* Belgische vestigingen	52311	1.124.060	1.000.195
* Buitenlandse vestigingen	52312	45.539	42.506
g. Winst uit financiële transacties	(40600)	304.202	203.106
* Belgische vestigingen	52313	275.839	175.220
* Buitenlandse vestigingen	52314	28.363	27.886
h. Overige bedrijfsopbrengsten	(41400)	785.922	695.131
* Belgische vestigingen	52315	775.915	681.390
* Buitenlandse vestigingen	52316	10.006	13.741
2. Werknemers ingeschreven in het personeelsregister (in eenheden)			
a. Totaal aantal op de afsluitingsdatum	52317	8.350	8.419
b. Gemiddeld personeelsbestand berekend in voltijdse equivalenten	52318	7.699	7.752
* Directiepersoneel	52319	62	65
* Bedienden	52320	7.638	7.687
* Arbeiders	52321	0	0
* Andere	52322	0	0
c. Aantal daadwerkelijk gepresteerde uren	52323	10.497.369	10.580.045
3. Personeelskosten			
a. Bezoldigingen en rechtstreekse sociale voordelen	52324	608.910	603.818
b. Werkgeversbijdragen voor sociale verzekeringen	52325	155.438	150.687
c. Werkgeverspremies voor bovenwettelijke verzekeringen	52326	55.428	55.336
d. Andere personeelskosten	52327	20.912	21.524
e. Ouderdoms- en overlevingspensioenen	52328	5.038	15.001
4. Voorzieningen voor pensioenen en soortgelijke verplichtingen			
a. Toevoegingen (+)	52329	902	5.621
b. Bestedingen en terugnemingen (-)	52330	3.557	6.813

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
5. Uitsplitsing van de overige bedrijfsopbrengsten indien onder deze post een belangrijk bedrag voorkomt			
a. Leasing activiteiten		513.542	434.958
b. Doorrekeningen aan/recuperaties van groepsmaatschappijen		198.812	185.522
c. Andere		73.567	74.651
d. Terugbetaling bankentaks		0	0
6. Overige bedrijfskosten			
a. Bedrijfsbelastingen en -taksen	52331	57.552	52.414
b. Andere	52332	38.006	25.172
c. Uitsplitsing van de overige bedrijfskosten indien onder deze post een belangrijk bedrag voorkomt			
7. Bedrijfsopbrengsten met betrekking tot verbonden ondernemingen	52333	3.171.982	2.908.100
8. Bedrijfskosten met betrekking tot verbonden ondernemingen	52334	3.015.638	2.546.743

XXIV. OPGAVE VAN DE TERMIJNVERRICHTINGEN BUITEN DE BALANSTELLING OP EFFECTEN, DEVIEZEN EN ANDERE FINANCIËLE INSTRUMENTEN DIE GEEN VERPLICHTINGEN MET ZICH BRENGEN MET EEN POTENTIEEL KREDIETRISICO IN DE ZIN VAN POST II BUITEN DE BALANSTELLING

	Codes	Boekjaar
A. SOORTEN VERRICHTINGEN (bedrag op de afsluitingsdatum van de rekeningen)		
1. Verrichtingen op effecten		
a. Termijnaankopen en -verkopen van effecten en waardepapier	52401	0
* Waarvan niet als dekking bestemde verrichtingen	52402	0
2. Verrichtingen op deviezen (bedragen die moeten worden geleverd)		
a. Termijnwisselverrichtingen	52403	151.830.130
* Waarvan niet als dekking bestemde verrichtingen	52404	151.830.130
b. Valuta en renteswaps	52405	24.839.638
* Waarvan niet als dekking bestemde verrichtingen	52406	19.979.420
c. Futures op valuta	52407	0
* Waarvan niet als dekking bestemde verrichtingen	52408	0
d. Opties op valuta	52409	14.639.096
* Waarvan niet als dekking bestemde verrichtingen	52410	14.639.096
e. Contracten op termijnwisselkoersen	52411	0
* Waarvan niet als dekking bestemde verrichtingen	52412	0
3. Verrichtingen op andere financiële instrumenten		
Termijnrenteverrichtingen (nominaal/notioneel refertebedrag)		
a. Renteswap-overeenkomsten	52413	683.909.081
* Waarvan niet als dekking bestemde verrichtingen	52414	530.447.513
b. Interest-future-verrichtingen	52415	9.758.070
* Waarvan niet als dekking bestemde verrichtingen	52416	9.758.070
c. Rentecontracten op termijn	52417	10.564.380
* Waarvan niet als dekking bestemde verrichtingen	52418	10.564.380
d. Opties op rente	52419	11.237.759
* Waarvan niet als dekking bestemde verrichtingen	52420	11.237.759
Andere aan- en verkopen op termijn (aankoop-/verkoopprijs overeengekomen tussen partijen)		0
e. Andere optieverrichtingen	52421	7.729.688
* Waarvan niet als dekking bestemde verrichtingen	52422	7.729.688
f. Andere future-verrichtingen	52423	921.048
* Waarvan niet als dekking bestemde verrichtingen	52424	921.048
g. Andere termijnaankopen en -verkopen	52425	548.328
* Waarvan niet als dekking bestemde verrichtingen	52426	548.328

B. MICRODEKKING BESTEMDE VERRICHTINGEN ALS BEDOELD IN ARTIKEL 36BIS, §1

1. Dekkingsverrichting tegen reële waarde

Natuur van de financiële instrumenten	Notionele bedragen		Marktwaarde (A)	Boekwaarde op de balans (B)			Codes	Verschil (A-B)
	Te leveren	Te ontvangen	Totaal*	Totaal*	waarvan renteprorata			
					Actief (+)	Passief (-)		
Renteswaps	34.417.010	34.417.010	-19.827	-16.698	288.277	-304.975	52433	-3.129
Forward swaps							52434	
Swaptions							52435	
Renteopties							52436	
Overige							52437	
TOTAAL	34.417.010	34.417.010	-19.827	-16.698	288.277	-304.975	52438	-3.129

Verklarende beschrijving van het verschil tussen de marktwaarde en de boekwaarde op de balans (codes 52433 à 52437)

Het verschil tussen dirty MtM (marktwaaarde) en accrued interests (boekwaarde) vormt clean MtM bepaald door:

- rentecurve-waarderingen

  Rentecurve-waarderingen zijn tijdelijke schommelingen die op 0 komen over de ganse looptijd. Hedge accounting werkt bijhorende P&L-volatiliteit weg.

- omrekeningsresultaat tussen EUR- en niet-EUR notionelen bought/sold ingeval van CCIRS en FX swaps

  Omrekeningsverschillen in notionelen van de derivaten worden ingedekt inclusief wisselkoersposities van hedged activa/passiva ingeval van hedge accounting van rentecurve-schommelingen om netto P&L-impact

Ineffectiviteit van de dekking die niet in de resultatenrekening is opgenomen

	Codes	Bedrag
Bedrag van de ineffectiviteit van de dekking die niet in de resultatenrekening is opgenomen op het einde van de periode.		
Beschrijving en commentaar van de gekozen berekeningsmethode van de ineffectiviteit :	52439	-21.044

Effectiviteit wordt gemeten via prospectieve en retrospectieve effectiviteitstesten. Ineffectiviteit wordt gemeten door het verschil in marktwaarde te bepalen tussen die van het werkelijke afdekkingsinstrument en die van een derivaat dat als de perfecte afdekking voor het afgedekte risico zou gelden.

2. Kasstroomdekking

Natuur van de financiële instrumenten	Notionele bedragen		Marktwaarde (A)	Boekwaarde op de balans (B)			Codes	Verschil (A-B)
	Te leveren	Te ontvangen	Totaal*	Totaal*	waarvan renteprorata			
					Actief (+)	Passief (-)		
Renteswaps	1.759.148	1.711.362	-55.352	-3.725	24.502	-28.227	52440	-51.627
Forward swaps							52441	
Swaptions							52441	
Renteopties							52443	
Overige							52444	
TOTAAL	1.759.148	1.711.362	-55.352	-3.725	24.502	-28.227	52445	-51.627

Verklarende beschrijving van het verschil tussen de marktwaarde en de boekwaarde op de balans (codes 52440 à 52444)

Het verschil tussen dirty MtM (marktwaaarde) en accrued interests (boekwaarde) vormt clean MtM bepaald door:

- rentecurve-waarderingen

  Rentecurve-waarderingen zijn tijdelijke schommelingen die op 0 komen over de ganse looptijd. Hedge accounting werkt bijhorende P&L-volatiliteit weg.

- omrekeningsresultaat tussen EUR- en niet-EUR notionelen bought/sold ingeval van CCIRS en FX swaps

  Omrekeningsverschillen in notionelen van de derivaten worden ingedekt inclusief wisselkoersposities van hedged activa/passiva ingeval van hedge accounting van rentecurve-schommelingen om netto P&L-impact te vermijden.

Ineffectiviteit van de dekking die niet in de resultatenrekening is opgenomen

	Codes	Bedrag
Bedrag van de ineffectiviteit van de dekking die niet in de resultatenrekening is opgenomen op het einde van de periode.		
Beschrijving en commentaar van de gekozen berekeningsmethode van de ineffectiviteit :	52446	

Effectiviteit wordt gemeten via prospectieve en retrospectieve effectiviteitstesten. Ineffectiviteit wordt gemeten door het verschil in marktwaarde te bepalen tussen die van het werkelijke afdekkingsinstrument en die van een derivaat dat als de perfecte afdekking voor het afgedekte risico zou gelden.

* Positieve waarde voor actief, negatieve waarde voor passief

C. MACRODEKKING BESTEMDE VERRICHTINGEN ALS BEDOELD IN ARTIKEL 36BIS, §1BIS, LID 1, 1°

1. Dekkingsverrichting tegen reële waarde

Natuur van de financiële instrumenten	Notionele bedragen		Marktwaarde (A)	Boekwaarde op de balans (B)			Codes	Verschil (A-B)
	Te leveren	Te ontvangen	Totaal*	Totaal*	waarvan renteprorata			
					Actief (+)	Passief (-)		
Renteswaps	98.539.437	98.486.378	1.792.994	-103.611	645.518	-749.129	52447	1.896.605
Forward swaps							52448	
Swaptions							52449	
Renteopties							52450	
Overige							52451	
TOTAAL	98.539.437	98.486.378	1.792.994	-103.611	645.518	-749.129	52452	1.896.605

Verklarende beschrijving van het verschil tussen de marktwaarde en de boekwaarde op de balans (codes 52447 à 52451)

Het verschil tussen dirty MtM (marktwaaarde) en accrued interests (boekwaarde) vormt clean MtM bepaald door:

- rentecurve-waarderingen

  Rentecurve-waarderingen zijn tijdelijke schommelingen die op 0 komen over de ganse looptijd. Hedge accounting werkt bijhorende P&L-volatiliteit weg.

- omrekeningsresultaat tussen EUR- en niet-EUR notionelen bought/sold ingeval van CCIRS en FX swaps

  Omrekeningsverschillen in notionelen van de derivaten worden ingedekt inclusief wisselkoersposities van hedged activa/passiva ingeval van hedge accounting van rentecurve-schommelingen om netto P&L-impact te vermijden.

Beschrijving van de gedekte instrumenten en van de gedekte economische risico's

- indekking van rentecurveschommelingen door IRS.

  Inclusief IRS met grandfathering label op basis van derogatie art. 36 bis §2, wat vervalt vanaf 2023 (waardering aan marktwaarde vanaf 01/01/2023).

- Uitstel (activering) van wisselkoersomrekeningen van CCIRS en FX swaps opgezet voor niet-EUR funding van intragroep participaties (CZK, HUF en RON).

Ineffectiviteit van de dekking die niet in de resultatenrekening is opgenomen

	Codes	Bedrag
Bedrag van de ineffectiviteit van de dekking die niet in de resultatenrekening is opgenomen op het einde van de periode		
Beschrijving en commentaar van de gekozen berekeningsmethode van de ineffectiviteit :	52453	-16.707

Effectiviteit wordt gemeten via prospectieve en retrospectieve effectiviteitstesten. Ineffectiviteit wordt gemeten door het verschil in marktwaarde te bepalen tussen die van het werkelijke afdekkingsinstrument en die van een derivaat dat als de perfecte afdekking voor het afgedekte risico zou gelden.

* Positieve waarde voor actief, negatieve waarde voor passief

2. Kasstroomdekking

Natuur van de financiële instrumenten	Notionele bedragen		Marktwaarde (A)	Boekwaarde op de balans (B)			Codes	Verschil (A-B)
	Te leveren	Te ontvangen	Totaal*	Totaal*	waarvan renteprorata			
					Actief (+)	Passief (-)		
Renteswaps	13.505.000	13.505.000	-17.853	-82.973	49.379	-132.352	52454	65.121
Forward swaps							52455	
Swaptions							52456	
Renteopties							52457	
Overige							52458	
TOTAAL	13.505.000	13.505.000	-17.853	-82.973	49.379	-132.352	52459	65.121

Verklarende beschrijving van het verschil tussen de marktwaarde en de boekwaarde op de balans (codes 52454 à 52458)

Het verschil tussen dirty MtM (marktwaaarde) en accrued interests (boekwaarde) vormt clean MtM bepaald door:

- rentecurve-waarderingen

  Rentecurve-waarderingen zijn tijdelijke schommelingen die op 0 komen over de ganse looptijd. Hedge accounting werkt bijhorende P&L-volatiliteit weg.

- omrekeningsresultaat tussen EUR- en niet-EUR notionelen bought/sold ingeval van CCIRS en FX swaps

  Omrekeningsverschillen in notionelen van de derivaten worden ingedekt inclusief wisselkoersposities van hedged activa/passiva ingeval van hedge accounting van rentecurve-schommelingen om netto P&L-impact te vermijden.

Beschrijving van de gedekte instrumenten en van de gedekte economische risico's

Indekking van rentecurveschommelingen door IRS.

Ineffectiviteit van de dekking die niet in de resultatenrekening is opgenomen

	Codes	Bedrag
Bedrag van de ineffectiviteit van de dekking die niet in de resultatenrekening is opgenomen op het einde van de periode		
Beschrijving en commentaar van de gekozen berekeningsmethode van de ineffectiviteit :	52460	33.946

Effectiviteit wordt gemeten via prospectieve en retrospectieve effectiviteitstesten. Ineffectiviteit wordt gemeten door het verschil in marktwaarde te bepalen tussen die van het werkelijke afdekkingsinstrument en die van een derivaat dat als de perfecte afdekking voor het afgedekte risico zou gelden.

* Positieve waarde voor actief, negatieve waarde voor passief

D. DEKKINGSRESULTATEN OP GEDISKWALIFICEERDE VERRICHTTINGEN DIE OP DE WACHTREKENING ZIJN UITGESTELD EN NOG MOETEN AFGESCHREVEN WORDEN EN ALS BEDOELD IN ARTIKEL 36BIS, §4, 3° EN 4° – UITSPLITSING NAAR DE RESTERENDE LOOPTIJD

1. Verrichtingen als bedoeld in artikel 36bis, §4, 3° - Instrumenten die tot het vermogen van de instelling blijven behoren

	=< 3 maanden	> 3 maanden =< 1 jaar	> 1 jaar =< 5 jaar	>= 5 jaar	Codes	Totaal
Wachtrekening actief (actiefpost XIII)						
Microdekking					52461	
Macrodekking					52462	
Wachtrekening passief (passiefpost V)						
Microdekking					52463	
Macrodekking					52464	

Beschrijving van de financiële instrumenten die niet langer als dekkingverrichting kunnen worden gekwalificeerd, maar die tot het vermogen van de instelling blijven behoren, met vermelding van het soort dekking (microdekking of macrodekking, dekking tegen reële waarde of kasstroomdekking), hun huidige classificatie (bank- of handelsportefeuille) en de oorspronkelijke gedekte instrumenten

2. Verrichtingen als bedoeld in artikel 36bis, §4, 4° - Instrumenten die niet langer tot het vermogen van de instelling behoren

	=< 3 maanden	> 3 maanden =< 1 jaar	> 1 jaar =< 5 jaar	>= 5 jaar	Codes	Totaal
Wachtrekening actief (actiefpost XIII)						
Microdekking					52465	
Macrodekking	-747	-621			52466	-1.368
Wachtrekening passief (passiefpost V)						
Microdekking					52467	
Macrodekking	-15.265	-31.940	-7.867		52468	-55.072

E. RENTEBEHEEROPERATIES ZONDER EXTRA RISICO TE NEMEN MET EEN EFFECTISERINGSVEHIKEL DAT DOOR DE KREDIETINSTELLING WORDT GECONSOLIDEERD (ARTIKEL 36BIS, §1BIS, TWEEDE LID)

Natuur van de financiële instrumenten	Notionele bedragen		Marktwaarde (A)	Boekwaarde op de balans (B)			Codes	Verschil (A-B)
	Te leveren	Te ontvangen	Totaal*	Totaal*	waarvan renteprorata			
					Actief (+)	Passief (-)		
Renteswaps	10.154.250	10.154.250	-1.181.738				52469	-1.181.738
Forward swaps							52470	
Swaptions							52471	
Renteopties							52472	
Overige							52473	
TOTAAL	10.154.250	10.154.250	-1.181.738				52474	-1.181.738

Verklarende beschrijving van het verschil tussen de marktwaarde en de boekwaarde op de balans (codes 52469 à 52473)

Het verschil tussen dirty MtM (marktwaaarde) en accrued interests (boekwaarde) vormt clean MtM bepaald door:

- rentecurve-waarderingen

Rentecurve-waarderingen zijn tijdelijke schommelingen die op 0 komen over de ganse looptijd. Hedge accounting werkt bijhorende P&L-volatiliteit weg.

Betrokken effectiseringsvehikels		Natuur van verrichtingen en opmerkingen
Benaming	Code LEI	
Loan Invest NV	635400VLKUYLHJTXS840	Effectisering van hypothecaire kredieten en KMO-leningen.

* Positieve waarde voor actief, negatieve waarde voor passief

XXV. UITZONDERLIJKE RESULTATEN

	Codes	Boekjaar
1. Meerwaarden bij de overdracht van vaste activa aan verbonden ondernemingen	52501	0
2. Minderwaarden bij de overdracht van vaste activa aan verbonden ondernemingen	52502	0
3. Uitsplitsing van de andere uitzonderlijke opbrengsten indien onder deze post een belangrijk bedrag voorkomt		0
4. Uitsplitsing van de andere uitzonderlijke kosten indien onder deze post een belangrijk bedrag voorkomt		

XXVI. BELASTINGEN OP HET RESULTAAT

	Codes	Boekjaar
1. Belastingen op het resultaat van het boekjaar	52601	-51.896
a. Verschuldigde of betaalde belastingen en voorheffingen	52602	-20.517
b. Geactiveerde overschotten van betaalde belastingen en voorheffingen	52603	2.393
c. Geraamde belastingsupplementen	52604	-33.772
2. Belastingen op het resultaat van vorige boekjaren	52605	-2.567
a. Verschuldigde of betaalde belastingsupplementen	52606	-2.567
b. Geraamde belastingsupplementen of belastingen waarvoor een voorziening werd gevormd	52607	0
3. Belangrijkste oorzaken van de verschillen tussen de winst vóór belastingen, zoals die blijkt uit de jaarrekening, en de geraamde belastbare winst		
Mutaties in belastbare reserves en voorzieningen		31.403
Het specifieke fiscale regime van toepassing op meer- en minderwaarden van aandelen		-32.711
De toepassing van het DBI-regime op ontvangen dividenden		-1.065.818
Verworpen uitgaven (andere dan waardeverminderingen, minderwaarden op aandelen, werknemersparticipatie en vennootschapsbelasting)		214.450

4. Invloed van de uitzonderlijke resultaten op de belastingen op het resultaat van het boekjaar

- Gerealiseerde meer- en minderwaarden op aandelen onder de financiële vaste activa (meerwaarden niet belastbaar en minderwaarden niet aftrekbaar)		-359.664
- Waardeverminderingen (niet aftrekbaar) en terugname (niet belastbaar) ervan op aandelen onder de financiële vaste activa		1.598.794

	Codes	Boekjaar
5. Bronnen van belastinglatenties		
a. Actieve latenties	52608	921.365
* Gecumuleerde fiscale verliezen die aftrekbaar zijn van latere belastbare winsten	52609	0
* Andere actieve belastinglatenties		921.365
Belastbare waardeverminderingen		449.033
Belastbare voorzieningen		141.634
Andere belastbare reserves		9.413
Gecumuleerde overdraagbare DBI die aftrekbaar zijn van latere belaste winsten		321.285
b. Passieve latenties	52610	0
* Uitsplitsing van de passieve latenties		

XXVII. BELASTING OP DE TOEGEVOEGDE WAARDE EN BELASTINGEN TEN LASTE VAN DERDEN

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
1. In rekening gebrachte belasting op de toegevoegde waarde			
a. Aan de instelling (aftrekbaar)	52701	431.981	398.011
b. Door de instelling	52702	370.373	329.609
2. Ingehouden bedragen ten laste van derden als			
a. Bedrijfsvoorheffing	52703	154.412	152.429
b. Roerende voorheffing	52704	330.943	298.675

XXVIII. NIET IN DE BALANS OPGENOMEN RECHTEN EN VERPLICHTINGEN (INCLUSIEF TRANSACTIES MET VERBONDEN PARTIJEN)

A. NIET IN DE BALANS OPGENOMEN RECHTEN EN VERPLICHTINGEN

	Codes	Boekjaar
1. Belangrijke verplichtingen tot aankoop van vaste activa		
2. Belangrijke verplichtingen tot verkoop van vaste activa		

3. Bedrag, aard en vorm van belangrijke hangende geschillen en andere belangrijke verplichtingen

Belangrijke hangende geschillen:

Vorderingen ingesteld tegen maatschappijen van de KBC-groep waarderen we naargelang van hun risico-inschatting (waarschijnlijk, mogelijk of onwaarschijnlijk). Voor de dossiers met risico-inschatting waarschijnlijk verlies leggen we voorzieningen aan (zie Toelichtingen bij de grondslagen voor financiële verslaggeving). Als de vordering maar als mogelijk wordt ingeschat (de dossiers met risico-inschatting mogelijk verlies), leggen we geen voorzieningen aan, maar geven we een toelichting in de jaarrekening als ze een beduidende invloed zouden kunnen hebben op de balans (d.w.z. als de vordering kan leiden tot een mogelijke uitstroom van meer dan 50 miljoen euro). Alle andere vorderingen (met risico-inschatting onwaarschijnlijk verlies), ongeacht hun orde van grootte, die maar een gering of geen risico vertonen, hoeven niet te worden vermeld. De belangrijkste dossiers sommen we hierna op. We houden de informatie beperkt om de positie van de groep in lopende rechtszaken niet te hinderen.

Mogelijk verlies:

Op 6 oktober 2011 heeft Irving H. Picard, curator (hierna ‘trustee’ genoemd) voor de vereffening van Bernard L. Madoff Investments Securities LLC (& Bernard L. Madoff), KBC Investments Ltd (een volledige dochteronderneming van KBC Bank) voor de faillissementsrechtbank in New York gedagvaard voor de terugvordering van ongeveer 110 miljoen USD (claw-back) ten gevolge van overdrachten van Madoff (via een feederfonds dat KBC had uitgeleend aan Harley) aan KBC-entiteiten. Deze vordering is slechts één van een hele reeks vorderingen van de curator tegen verschillende banken, hedgefondsen, feederfondsen en investeerders (hierna de ‘gezamenlijke verdedigingsgroep’ genoemd). Er werd een langdurig proces gevoerd op basis van procedurele verweermiddelen met betrekking tot de toepasselijkheid van de 'veilige haven' (safe harbor) van de faillissementswet en regels voor 'goede trouw'-verdediging (good defenses), alsmede op basis van prudentiële beperkingen op de bevoegdheden van Amerikaanse rechtbanken in internationale zaken, op latere cessionarissen (zoals het geval is voor KBC Investments Ltd), zoals uiteengezet in de vorige bekendmakingen. In juni 2015 heeft de curator zijn intentie kenbaar gemaakt om de oorspronkelijke vordering te wijzigen, wat leidde tot een verhoging van het gevorderde bedrag tot 196 miljoen USD. Op 3 maart 2017 werd een gerechtelijke uitspraak gedaan, waarbij de vordering van de trustee werd afgewezen. De trustee is in hoger beroep gegaan en de beroepsinstantie (Court of Appeals for the Second Circuit) heeft de afwijzing op 28 februari 2019 teruggedraaid. Een op 30 augustus 2019 ingediend verzoekschrift (certiorari petition) werd op 2 juni 2020 door het Amerikaanse Hooggerechtshof afgewezen. Als gevolg daarvan wordt de zaak ten gronde behandeld door de faillissementsrechtbank. Op 30 augustus 2021 heeft de beroepsinstantie (Court of Appeals for the Second Circuit) in twee andere beroepsprocedures van andere verweerders de bewijslast omgekeerd van een aanvankelijke bewijslast voor de trustee om het ontbreken van goede trouw van de verweerder adequaat aan te tonen, naar een bewijslast voor de verweerder om zijn goede trouw te bewijzen. Op 1 augustus 2022 heeft de faillissementsrechtbank een beschikking uitgevaardigd met betrekking tot de regeling van de procedure. In dit kader heeft de trustee op 5 augustus 2022 zijn klacht gewijzigd door zijn vordering te verminderen tot 86 miljoen USD in hoofdsom (exclusief de rente voorafgaand aan de uitspraak, kosten en uitgaven). KBC heeft op 18 november 2022 een verzoek tot afwijzing van de gewijzigde klacht ingediend wegens gebrek aan specifieke bevoegdheid van de Amerikaanse rechtbank. Op 26 april 2023 heeft de rechtbank deze bevoegdheidsexceptie verworpen. De procedure ten gronde wordt dus voortgezet. Op 28 juni 2023 heeft KBC een antwoord op de gewijzigde klacht ingediend. Er loopt momenteel een feitenonderzoek. De initiële einddatum voor dit onderzoek (22 september 2025) werd uitgesteld naar 30 juni 2026. Hoewel de bewijslast is verzwaard, gelooft KBC nog steeds dat het goede en geloofwaardige verweermiddelen heeft, waaronder het aantonen van zijn goede trouw. De procedure kan nog enkele jaren duren.

Andere belangrijke verplichtingen:

De bank garandeert onherroepelijk alle per 31.12.2025 bestaande verplichtingen van de hierna vermelde ondernemingen, die daardoor een vrijstelling krijgen voor publicatie op geconsolideerde basis.
KBC Asset Management NV

4. In voorkomend geval, beknopte beschrijving van de regeling inzake het aanvullend rust- of overlevingspensioen ten behoeve van de personeels- of directieleden, met opgave van de genomen maatregelen om de daaruit voortvloeiende kosten te dekken

Voor alle personeelsleden is voorzien in een stelsel van bijkomende pensioenvoorzieningen, een aanvullend overlijdenskapitaal, wezenrente en invaliditeitsuitkeringen.
Voor alle personeelsleden die in dienst getreden zijn vanaf 2014 is dit georganiseerd via het Pensioenfonds van KBC in een “vaste bijdragen” plan. D.w.z. dat het bedrag van deze voorzieningen afhangt van de bezoldiging van de werknemer in de loop van de loopbaan. Voor de personeelsleden die voor 2014 al in dienst waren worden deze voorzieningen georganiseerd in het kader van een “te bereiken doel” plan wat betekent dat het bedrag van deze voorzieningen afhankelijk is van de eindbezoldiging, het aantal jaren dienst en de leeftijd op het ogenblik van pensionering. Sinds 2014 is het te bereiken doelplan dan ook een gesloten plan (geen nieuwe toetredingen meer).

Deze pensioenvoorzieningen worden volledig door de werkgever gefinancierd bij middel van jaarlijkse toelagen die ten laste van het resultaat komen. Die toelagen in het “te bereiken doel” plan worden berekend op actuariële basis volgens de "aggregate cost"-methode. De toelagen in het “vaste bijdragen” plan worden berekend als een percentage op de individuele, reële bezoldiging; voor bijdrageplannen is een wettelijke minimumrendementsgarantie van toepassing die tot 31 december 2024 1,75% bedroeg. Vanaf 1 januari 2025 is deze opgetrokken tot 2,5%. De toelagen worden overgemaakt aan het Pensioenfonds van KBC dat belast is met het beheer van de aldus gevormde reserves, de uitbetaling ervan en de administratie.

Daarnaast is voorzien in een aanvullend pensioenplan (vaste bijdrageplan) op basis van uitsluitend persoonlijke bijdragen van de personeelsleden via inhouding op weddebetalingen. De wettelijke rendementsgarantie bedroeg tot 31 december 2024 1,75%. Vanaf 1 januari 2025 is deze opegtrokken tot 2,5%. Dit plan is vanaf 1 januari 2019 stopgezet. D.w.z. dat er geen nieuwe toetredingen meer plaats vinden en het enkel nog bestaat voor de personeelsleden die voor 1/1/2019 al bij dit plan waren aangesloten en er voor geopteerd hebben om het plan ook na 1/1/2019 verder te zetten. Ook hier is het beheer, uitbetaling en administratie van dit plan, toevertrouwd aan het pensioenfonds van KBC.

5. Pensioenen die door de instelling zelf worden gedragen: geschat bedrag van de verplichtingen die voortvloeien uit reeds gepresteerd werk

Basis en wijze waarop dit bedrag wordt berekend

Code	Boekjaar
52801	

6. Aard en zakelijk doel van regelingen buiten de balans

Mits de risico's of voordelen die uit dergelijke regeling voortvloeien van enige betekenis zijn en voor zover de openbaarmaking van dergelijke risico's of voordelen noodzakelijk is voor de beoordeling van de financiële positie van de instelling; indien vereist moeten de financiële gevolgen van deze regelingen voor de instelling eveneens worden vermeld:

KBC Bank NV is lid van een BTW-eenheid.

KBC Bank heeft een vennootschap voor beleggingen in schuldvorderingen opgericht, genaamd Loan Invest NV, die leningen van KBC Bank NV heeft verworven met fondsen ontvangen door de uitgifte van effecten.

KBC Bank heeft een belangrijk deel van deze effecten zelf ingekocht. Het interest risico bij Loan Invest NV is ingedekt door interest rate swaps afgesloten met KBC Bank, zodat het effect van deze operatie op het ALM beleid van de bank en op de winst- en verliesrekening beperkt wordt. De impact op de balans is zichtbaar via een afname van kredieten voor een bedrag van 9.736 miljoen euro en een opname van effecten voor een bedrag van 10.154 miljoen euro. KBC Bank NV heeft geen achtergestelde vordering op Loan Invest NV.

De voornaamste reden voor het uitvoeren van deze operatie is het meer liquide maken van een gedeelte van de kredieten van KBC Bank, doordat de effecten uitgegeven door Loan Invest NV en ingekocht door KBC Bank in aanmerking komen voor herfinanciering bij de ECB. Deze operatie is dus voornamelijk ontstaan in functie van een beter beheer van het liquiditeitsrisico van de bank.

Noteer dat de vennootschap Loan Invest NV een “Special Purpose Entiteit” is, die opgenomen is in de scope van de geconsolideerde rapportering van KBC Bank.

De jaarrekening van Loan Invest NV is beschikbaar bij de Balanscentrale.

B. TRANSACTIES MET VERBONDEN PARTIJEN

Vermelding van dergelijke transacties indien zij van enige betekenis zijn, met opgave van het bedrag van deze transacties, de aard van de betrekking met de verbonden partij, alsmede andere informatie over de transacties die nodig is voor het verkrijgen van inzicht in de financiële positie van de instelling:

Verbonden partij	Aard van de betrekking	Boekjaar
CBC BANQUE SA	Andere optieverrichtingen	21.454
	Gegeven waarborgen	17.053
	Ontvangen waarborgen	957.724
	Opties op rente	207.961
	Opties op valuta	98.728
	Renteswap-overeenkomsten	18.651.139
	Termijnwisselverrichtingen	338.463
	Toegezegde lijnen	3.734
	Valuta- en renteswaps	1.702
	Andere termijnaankopen en -verkopen	53.043
ČESKOSLOVENSKÁ OBCHODNÁ BANKA A.S.	Andere optieverrichtingen	65.861
	Gegeven waarborgen	9.522
	Ontvangen waarborgen	1.137.158
	Opties op rente	34.378
	Opties op valuta	19.943
	Renteswap-overeenkomsten	12.560.083
	Termijnwisselverrichtingen	190.167
ČESKOSLOVENSKÁ OBCHODNÍ BANKA A.S.	Andere optieverrichtingen	567.509
	Gegeven waarborgen	22.668
	Ontvangen waarborgen	1.127.230
	Opties op rente	548.297
	Opties op valuta	1.518.039
	Renteswap-overeenkomsten	54.333.288
	Termijnwisselverrichtingen	12.151.354
	Valuta- en renteswaps	853.110
	Andere termijnaankopen en -verkopen	45.850
K&H BANK ZRT.	Andere optieverrichtingen	43.095
	Gegeven waarborgen	1.550
	Ontvangen waarborgen	294.433
	Opties op rente	158.929
	Opties op valuta	1.083.824
	Renteswap-overeenkomsten	10.380.460
	Termijnwisselverrichtingen	1.993.199
	Valuta- en renteswaps	50.032
	Andere termijnaankopen en -verkopen	6.524
KBC ASSET MANAGEMENT NV	Gegeven waarborgen	322.556
	Termijnwisselverrichtingen	87.717
	Toegezegde lijnen	30.000
KBC AUTOLEASE NV	Toegezegde lijnen	333.700
KBC BAIL IMMOBILIER FRANCE SAS	Gegeven waarborgen	288.423
	Ontvangen waarborgen	54.399
	Toegezegde lijnen	101.104
KBC COMMERCIAL FINANCE NV	Ontvangen waarborgen	1.307
	Toegezegde lijnen	3.950.000

Verbonden partij	Aard van de betrekking	
KBC GLOBAL SERVICES NV	Gegeven waarborgen	1.651
	Toegezegde lijnen	16.700
KBC GROEP NV	Renteswap-overeenkomsten	500.000
KBC IFIMA S.A.	Andere optieverrichtingen	277.153
	Gegeven waarborgen	1.404.660
	Renteswap-overeenkomsten	78.160
KBC IMMOLEASE NV	Ontvangen waarborgen	2.050
	Toegezegde lijnen	155.000
KBC LEASE BELGIUM NV	Toegezegde lijnen	82.654
KBC SECURITIES NV	Andere optieverrichtingen	1.087
	Ontvangen waarborgen	3.917
	Toegezegde lijnen	500.000
KBC VERZEKERINGEN NV	Gegeven waarborgen	122.593
	Ontvangen waarborgen	4.305.648
	Renteswap-overeenkomsten	1.364.200
	Toegezegde lijnen	8.000
	Valuta- en renteswaps	38.883
LOAN INVEST NV	Renteswap-overeenkomsten	10.154.250
POELAERT INVEST NV	Toegezegde lijnen	16.000
UNITED BULGARIAN BANK AD	Gegeven waarborgen	25.333
	Ontvangen waarborgen	1.406.354
	Renteswap-overeenkomsten	195.831
	Termijnwisselverrichtingen	1.642.659

C. Aard en Financiële impact van de betekenisvolle gebeurtenissen na de balansdatum die niet in de resultatenrekening of in de balans in aanmerking worden genomen

XXIX. FINANCIELE BETREKKINGEN MET

	Codes	Boekjaar
A. BESTUURDERS EN ZAAKVOERDERS, NATUURLIJKE OF RECHTSPERSONEN DIE DE INSTELLING RECHTSTREEKS OF ONRECHTSTREEKS CONTROLEREN ZONDER VERBONDEN ONDERNEMINGEN TE ZIJN, OF ANDERE ONDERNEMINGEN DIE DOOR DEZE PERSONEN RECHTSTREEKS OF ONRECHTSTREEKS GECONTROLEERD WORDEN		
1. Uitstaande vorderingen op deze personen	52901A	173.076
a. Voorwaarden betreffende de uitstaande vorderingen		
b. Eventueel terugbetaald bedrag of bedrag waarvan is afgezien	52901B	
Alle transacties met verbonden partijen gebeuren at arm's length.		
2. Waarborgen toegestaan in hun voordeel	52902	0
a. Voornaamste voorwaarden van de toegestane waarborgen		
3. Andere betekenisvolle verplichtingen aangegaan in hun voordeel	52903	0
a. Voornaamste voorwaarden van deze verplichtingen		
4. Rechtstreekse en onrechtstreekse bezoldigingen en ten laste van de resultatenrekening toegekende pensioenen, voor zover deze vermelding niet uitsluitend of hoofdzakelijk betrekking heeft op de toestand van een enkel identificeerbaar persoon		
a. Aan bestuurders en zaakvoerders	52904	428
b. Aan oud-bestuurders en oud-zaakvoerders	52905	0

	Codes	Boekjaar
B. DE COMMISSARIS(SEN) EN DE PERSONEN MET WIE HIJ (ZIJ) VERBONDEN IS (ZIJN)		
1. Bezoldiging van de commissaris(sen)	52906	2.127
2. Bezoldiging voor uitzonderlijke werkzaamheden of bijzondere opdrachten uitgevoerd binnen de vennootschap door de commissaris(sen)		
a. Andere controleopdrachten	52907	0
b. Belastingadviesopdrachten	52908	0
c. Andere opdrachten buiten de revisorale opdrachten	52909	0
3. Bezoldiging voor uitzonderlijke werkzaamheden of bijzondere opdrachten uitgevoerd binnen de vennootschap door personen met wie de commissaris(sen) verbonden is (zijn)		
a. Andere controleopdrachten	52910	0
b. Belastingadviesopdrachten	52911	0
c. Andere opdrachten buiten de revisorale opdrachten	52912	0

4. Vermeldingen in toepassing van het artikel 3:64, §2 en §4 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen

XXX. POSITIES IN FINANCIELE INSTRUMENTEN

	Codes	Boekjaar
1. Door de instelling te ontvangen financiële instrumenten voor rekening van cliënten	53001	7.024.935
2. Door de instelling te leveren financiële instrumenten aan cliënten	53002	7.234.476
3. Door de instelling in bewaring ontvangen financiële instrumenten van cliënten	53003	343.776.742
4. Door de instelling in bewaring gegeven financiële instrumenten van cliënten	53004	240.035.613
5. Door de instelling in waarborg ontvangen financiële instrumenten van cliënten	53005	4.019.148
6. Door de instelling in waarborg gegeven financiële instrumenten van cliënten	53006	0

XXXI. INFORMATIE LAND PER LAND

Informatie in te vullen door de instellingen als bedoeld in artikel 4, lid 1, punt 3 van Verordening (EU) nr. 575/2013 van het Europees Parlement en van de Raad van 26 juni 2013 betreffende prudentiële vereisten voor kredietinstellingen en beleggingsondernemingen tot wijziging van Verordening (EU) nr. 648/2012, met uitzondering van de instellingen die een geconsolideerde jaarrekening opstellen en publiceren overeenkomstig het koninklijk besluit van 23 september 1992 op de geconsolideerde jaarrekening van de kredietinstellingen, de beleggingsondernemingen en de beheervennootschappen van instellingen voor collectieve belegging.

BENAMING van het bijkantoor, de dochteronderneming of gemeenschappelijke dochteronderneming AARD van de activiteiten LAND	Boekjaar				
	Aantal werknemers *in voltijdse equivalenten*	Omzet (= Rente-opbrengsten en soortgelijke opbrengsten + opbrengsten uit niet-vastrentende effecten + ontvangen provisies + winst uit financiële transacties)	Winst (Verlies) vóór belastingen	Belasting op de resultaten	Ontvangen overheids-subsidies

XXXII. AFGELEIDE FINANCIËLE INSTRUMENTEN DIE NIET GEWAARDEERD ZIJN OP BASIS VAN DE REËLE WAARDE

VOOR IEDERE CATEGORIE AFGELEIDE FINANCIËLE INSTRUMENTEN DIE NIET GEWAARDEERD ZIJN OP BASIS VAN DE REËLE WAARDE

				Boekjaar		Vorig Boekjaar	
Categorie afgeleide financiële instrumenten	Ingedekt risico	Speculatie/Dekking	Omvang	Boekwaarde	Reële waarde	Boekwaarde	Reële waarde
Interest rate swaps	Intrestrisico	Dekking	153.461.568	-203.283	618.777	-245.366	127.010
Cross currency interest rate swaps	Intrest- en wisselkoersrisico	Dekking	4.913.277	-3.725	-100.552	-1.809	17.099

FINANCIËLE VASTE ACTIVA GEBOEKT TEGEN EEN HOGER BEDRAG DAN HUN REËLE WAARDE

Boekwaarde	Reële waarde

Bedrag van de afzonderlijke activa of van passende groepen ervan

Redenen waarom de boekwaarde niet is verminderd

Elementen die toelaten te veronderstellen dat de boekwaarde zal kunnen worden gerealiseerd

XXXII. VERKLARING BETREFFENDE DE GECONSOLIDEERDE JAARREKENING

A. INLICHTINGEN TE VERSTREKKEN DOOR ELKE INSTELLING

De instelling heeft een geconsolideerde jaarrekening en een geconsolideerd jaarverslag opgesteld en openbaar gemaakt*.
~~**De instelling heeft geen geconsolideerde jaarrekening en geconsolideerd jaarverslag opgesteld, omdat zij daarvan vrijgesteld is om de volgende reden(en)***~~

De instelling controleert niet, alleen of gezamenlijk, één of meer dochterondernemingen naar Belgisch of buitenlands recht*

De instelling is zelf dochteronderneming van een moederonderneming die een geconsolideerde jaarrekening, waarin haar jaarrekening door consolidatie opgenomen is, opstelt en openbaar maakt*

In voorkomend geval, motivering dat aan alle voorwaarden tot vrijstelling, opgenomen in artikel 4 van het Koninklijk Besluit van 23 september 1992 is voldaan:

Naam, volledig adres van de zetel en, zo het een onderneming naar Belgisch recht betreft, het ondernemingsnummer van de moederonderneming die de geconsolideerde jaarrekening opstelt en openbaar maakt, op grond waarvan de vrijstelling is verleend:

B. INLICHTINGEN DIE MOETEN WORDEN VERSTREKT DOOR DE INSTELLING INDIEN ZIJ DOCHTERONDERNEMING OF GEMEENSCHAPPELIJKE DOCHTERONDERNEMING IS

Naam, volledig adres van de zetel en, zo het een onderneming naar Belgisch recht betreft, het ondernemingsnummer van de moederonderneming(en) en de aanduiding of deze moederonderneming(en) een geconsolideerde jaarrekening, waarin haar jaarrekening door consolidatie opgenomen is, opstelt (opstellen) en openbaar maakt (maken)**:

KBC GROEP NV
HAVENLAAN 2, 1080 BRUSSEL
0403.227.515
De moederonderneming stelt een geconsolideerde jaarrekening op en maakt deze openbaar

Indien de moederonderneming(en) (een) onderneming(en) naar buitenlands recht is (zijn), de plaats waar de hiervoor bedoelde geconsolideerde jaarrekening verkrijgbaar is**:

* Schrappen wat niet van toepassing is.
** Wordt de jaarrekening van de instelling op verschillende niveaus geconsolideerd, dan worden deze gegevens verstrekt, enerzijds voor het grootste geheel en anderzijds voor het kleinste geheel van ondernemingen waarvan de instelling als dochter deel uitmaakt en waarvoor een geconsolideerde jaarrekening wordt opgesteld en openbaar gemaakt.

C. FINANCIELE BETREKKINGEN VAN DE GROEP WAARVAN DE INSTELLING AAN HET HOOFD STAAT IN BELGIE MET DE COMMISSARIS(SEN) EN DE PERSONEN MET WIE HIJ (ZIJ) VERBONDEN IS (ZIJN): VERMELDINGEN IN TOEPASSING VAN HET ARTIKEL 133, § 6 VAN HET WETBOEK VAN VENNOOTSCHAPPEN

	Codes	Boekjaar
D. FINANCIELE BETREKKINGEN VAN DE GROEP WAARVAN DE INSTELLING AAN HET HOOFD STAAT IN BELGIE MET DE COMMISSARIS(SEN) EN DE PERSONEN MET WIE HIJ (ZIJ) VERBONDEN IS (ZIJN): VERMELDINGEN IN TOEPASSING VAN HET ARTIKEL 134, §§ 4 EN 5 VAN HET WETBOEK VAN VENNOOTSCHAPPEN		
1. Bezoldiging van de commissaris(sen) voor de uitoefening van een mandaat van commissaris op het niveau van de groep waarvan de vennootschap die de informatie publiceert aan het hoofd staat	53201	5.929
2. Bezoldiging voor uitzonderlijke werkzaamheden of bijzondere opdrachten uitgevoerd bij deze groep door de commissaris(sen)		
a. Andere controleopdrachten	53202	192
b. Belastingadviesopdrachten	53203	0
c. Andere opdrachten buiten de revisorale opdrachten	53204	0
3. Bezoldiging van de personen met wie de commissaris(sen) verbonden is (zijn) voor de uitoefening van een mandaat van commissaris op het niveau van de groep waarvan de vennootschap die de informatie publiceert aan het hoofd staat	53205	0
4. Bezoldiging voor uitzonderlijke werkzaamheden of bijzondere opdrachten uitgevoerd bij deze groep door personen met wie de commissaris(sen) verbonden is (zijn)		
a. Andere controleopdrachten	53206	0
b. Belastingadviesopdrachten	53207	0
c. Andere opdrachten buiten de revisorale opdrachten	53208	0

XXXIII. AANWIJZINGEN OMTRENT DE BETREKKINGEN MET GEASSOCIEERDE ONDERNEMINGEN IN DE ZIN VAN ARTIKEL 1:21 VAN HET WETBOEK VAN VENNOOTSCHAPPEN EN VERENIGINGEN

	Codes	Boekjaar
1. Bedrag van de financiële vaste activa	**53101**	**36.648**
- Deelnemingen	53102	36.648
- Achtergestelde vorderingen	53103	0
- Andere vorderingen	53104	0
2. Vorderingen op geassocieerde ondernemingen	**53105**	**88.580**
- Op meer dan één jaar	53106	88.580
- Op ten hoogste één jaar	53107	0
3. Schulden aan geassocieerde ondernemingen	**53108**	**87.314**
- Op meer dan één jaar	53109	46.309
- Op ten hoogste één jaar	53110	41.005
4. Persoonlijke en zakelijke zekerheden	**53111**	**25.126**
- Door de onderneming gesteld of onherroepelijk beloofd als waarborg voor schulden of verplichtingen van geassocieerde ondernemingen	53112	21.900
- Door geassocieerde ondernemingen gesteld of onherroepelijk beloofd als waarborg voor schulden of verplichtingen van de onderneming	53113	3.226
5. Andere betekeninsvolle financiële verplichtingen	**53114**	**0**

SOCIALE BALANS (in euro's)

Nummers van de paritaire comités die voor de instelling bevoegd zijn:	310				

STAAT VAN DE TEWERKGESTELDE PERSONEN

WERKNEMERS INGESCHREVEN IN HET PERSONEELSREGISTER

Tijdens het boekjaar	Codes	Totaal	1. Mannen	2. Vrouwen
Gemiddeld aantal werknemers				
Voltijds	1001	5.224	3.045	2.179
Deeltijds	1002	2.824	594	2.230
Totaal in voltijdse equivalenten (VTE)	1003	7.366	3.499	3.867
Aantal daadwerkelijk gepresteerde uren				
Voltijds	1011	7.299.799	4.363.828	2.935.971
Deeltijds	1012	2.743.229	571.294	2.171.935
Totaal	1013	10.043.027	4.935.122	5.107.905
Personeelskosten				
Voltijds	1021	554.594.863,35	346.570.329,56	208.024.533,79
Deeltijds	1022	213.065.506,22	49.662.329,47	163.403.176,75
Totaal	1023	767.660.369,57	396.232.659,03	371.427.710,54
Bedrag van de voordelen bovenop het loon	1033	14.668.526,40	7.571.250,84	7.097.275,56

Tijdens het vorige boekjaar	Codes	P. Totaal	1P. Mannen	2P. Vrouwen
Gemiddeld aantal werknemers	1003	7.381	3.524	3.857
Aantal daadwerkelijk gepresteerde uren	1013	10.073.679	4.991.646	5.082.033
Personeelskosten	1023	759.662.840,27	397.771.780,90	361.891.059,37
Bedrag van de voordelen bovenop het loon	1033	13.904.295,17	7.280.514,41	6.623.780,76

	Codes	1. Voltijds	2. Deeltijds	3. Totaal in voltijdse equivalenten
Op de afsluitingsdatum van het boekjaar				
Aantal werknemers ingeschreven in het personeelsregister	105	5.187	2.830	7.334,4
Volgens de aard van de arbeidsovereenkomst				
Overeenkomst voor een onbepaalde tijd	110	5.186	2.830	7.333,4
Overeenkomst voor een bepaalde tijd	111	1	0	1,0
Overeenkomst voor een duidelijk omschreven werk	112	0	0	0,0
Vervangingsovereenkomst	113	0	0	0,0
Volgens het geslacht en het studieniveau				
Mannen	120	3.016	602	3.478,4
lager onderwijs	1200	0	0	0,0
secundair onderwijs	1201	146	50	182,3
hoger niet-universitair onderwijs	1202	1.645	405	1.955,1
universitair onderwijs	1203	1.225	147	1.341,1
Vrouwen	121	2.171	2.228	3.856,0
lager onderwijs	1210	0	0	0,0
secundair onderwijs	1211	158	199	308,7
hoger niet-universitair onderwijs	1212	1.122	1.518	2.255,5
universitair onderwijs	1213	891	511	1.291,8
Volgens de beroepscategorie				
Directiepersoneel	130	51	2	52,0
Bedienden	134	5.136	2.828	7.282,4
Arbeiders	132	0	0	0,0
Andere	133	0	0	0,0

UITZENDKRACHTEN EN TER BESCHIKKING VAN DE INSTELLING GESTELDE PERSONEN

Tijdens het boekjaar	Codes	1. Uitzendkrachten	2. Ter beschikking van de onderneming gestelde personen
Gemiddeld aantal tewerkgestelde personen	150	17	0
Aantal daadwerkelijk gepresteerde uren	151	33.218	0
Kosten voor de instelling	152	1.595.820,42	0

TABEL VAN HET PERSONEELSVERLOOP TIJDENS HET BOEKJAAR

INGETREDEN	Codes	1. Voltijds	2. Deeltijds	3. Totaal in voltijdse equivalenten
Aantal werknemers die tijdens het boekjaar in het personeelsregister werden ingeschreven	205	486	40	517
Volgens de aard van de arbeidsovereenkomst				
Overeenkomst voor een onbepaalde tijd	210	486	40	517
Overeenkomst voor een bepaalde tijd	211	0	0	0
Overeenkomst voor een duidelijk omschreven werk	212	0	0	0
Vervangingsovereenkomst	213	0	0	0

UITGETREDEN	Codes	1. Voltijds	2. Deeltijds	3. Totaal in voltijdse equivalenten
Aantal werknemers met een in het personeelsregister opgetekende datum waarop hun overeenkomst tijdens het boekjaar een einde nam	305	371	218	530
Volgens de aard van de arbeidsovereenkomst				
Overeenkomst voor een onbepaalde tijd	310	369	218	528
Overeenkomst voor een bepaalde tijd	311	2	0	2
Overeenkomst voor een duidelijk omschreven werk	312	0	0	0
Vervangingsovereenkomst	313	0	0	0
Volgens de reden van beëindiging van de overeenkomst				
Pensioen	340	82	141	181
Werkloosheid met bedrijfstoeslag	341	0	0	0
Afdanking	342	64	9	71
Andere reden	343	225	68	278
Waarvan: het aantal werknemers dat als zelfstandige ten minste op halftijdse basis diensten blijft verlenen aan de instelling	350	0	0	0

INLICHTINGEN OVER DE OPLEIDINGEN VOOR DE WERKNEMERS TIJDENS HET BOEKJAAR

	Codes	Mannen	Codes	Vrouwen
Totaal van de formele voortgezette beroepsopleidingsinitiatieven ten laste van de werkgever				
Aantal betrokken werknemers	5801	3.398	5811	3.970
Aantal gevolgde opleidingsuren	5802	102.870	5812	109.034
Nettokosten voor de instelling	5803	8.302.811,28	5813	9.700.459,33
waarvan brutokosten rechtstreeks verbonden met de opleiding	58031	8.302.811,28	58131	9.700.459,33
waarvan betaalde bijdragen en stortingen aan collectieve fondsen	58032	0,00	58132	0,00
waarvan ontvangen tegemoetkomingen (in mindering)	58033	0,00	58133	0,00
Totaal van de minder formele en informele voortgezette beroeps-opleidingsinitiatieven ten laste van de werkgever				
Aantal betrokken werknemers	5821	3.671	5831	4.331
Aantal gevolgde opleidingsuren	5822	99.842	5832	105.685
Nettokosten voor de onderneming	5823	6.883.386,71	5833	8.120.933,77
Totaal van de initiële beroepsopleidingsinitiatieven ten laste van de werkgever				
Aantal betrokken werknemers	5841	0	5851	0
Aantal gevolgde opleidingsuren	5842	0	5852	0
Nettokosten voor de instelling	5843	0,00	5853	0,00

Waarderingsregels KBC Bank NV

1. Algemeen

De boekhoudprincipes en waarderingsregels zijn in overeenstemming met de Belgische boekhoudwetgeving en de bepalingen van het Koninklijk Besluit van 23 september 1992 op de jaarrekening van de kredietinstellingen.

De jaarrekening wordt afgesloten per 31 december. Ze wordt opgesteld na winstverdeling.

Conform artikel 3 van het Koninklijk Besluit op de jaarrekening van kredietinstellingen wordt de jaarrekening opgesteld volgens het beginsel van het getrouw beeld. Een transparante, duidelijke en consistente financiële verslaggeving is belangrijk voor KBC als financiële instelling. Daarom wordt het principe gehanteerd om de Bgaap waarderingsregels zoveel mogelijk te aligneren, daar waar wettelijk en systeemmatig mogelijk, met de internationale boekhoudstandaarden IFRS, die van toepassing zijn op de geconsolideerde jaarrekening.

2. Waarderingsregels

OMREKENING VAN DEVIEZEN

Alle monetaire bestanddelen uitgedrukt in vreemde valuta worden omgerekend in tegenwaarde Euro tegen de contantkoers op balansdatum. De negatieve en positieve waarderingsverschillen, met uitzondering van die welke betrekking hebben op de financiering van aandelen en deelnemingen in deviezen en op dotatiekapitaal tav buitenlandse kantoren, worden opgenomen in het resultaat.

De niet-monetaire bestanddelen worden gewaardeerd op basis van de wisselkoers op datum van hun aanschaffing, of in voorkomend geval, op basis van de wisselkoers waartegen de voor de betaling van de prijs gebruikte vreemde munt werd aangekocht.
Voor transacties waarvoor een funding (lending) werd aangegaan, wordt - bij afwezigheid van een wisselkoers – de dagkoers genomen.

In deviezen uitgedrukte opbrengsten en kosten worden in het resultaat verwerkt tegen de koers die gold op het tijdstip van hun erkenning. De bij voorbaat gedekte kosten en opbrengsten in deviezen worden geboekt in Euro op basis van de vaste koers.

Omrekening van financiële staten voor buitenlandse kantoren gelegen buiten de Euro zone:
De omrekening van balansposten gebeurt aan de slotkoers die van toepassing is op afsluitdatum. De omrekening van de resultatenrekening gebeurt op basis van gemiddelde koersen. Hierbij wordt elk maandelijks resultaat omgerekend in Euro tegen de omrekeningskoers die van toepassing is op elk betrokken maandeinde.

Het omrekenen van de resultatenrekening op basis van gemiddelde koersen, leidt tot een omrekeningsverschil op balansdatum. Dit omrekeningsverschil wordt als koersresultaat in de resultatenrekening verwerkt.

VORDERINGEN

Op voorhand geïnde rentes en soortgelijke opbrengsten (waaronder de bijkomende vergoedingen zoals de fees bij buitenlandse kredieten), voor de ganse periode van het krediet, kunnen niet onmiddellijk in het resultaat geboekt worden, en worden aldus geboekt op een overlopende rekening. Per maandeinde wordt het verworven gedeelte overgeboekt naar het resultaat.
Aangerekende dossierkosten worden onmiddellijk in het resultaat opgenomen bij aanvang van de desbetreffende kredieten, kredietverzekeringspremies worden jaarlijks bij betaling in het resultaat opgenomen.
Verschuldigde commissies op de verleende bankgaranties (vooraf betaalbaar) worden onmiddellijk in het resultaat opgenomen. De door KBC Bank toegekende commissies voor bemiddeling inzake kredieten worden in het resultaat genomen op het ogenblik van uitbetaling van het krediet.

Vorderingen uit voorschotten en gelddeposito’s worden in de balans opgenomen volgens het terbeschikking gestelde bedrag. Het verschil tussen de ter beschikking gestelde gelden en de nominale waarde (disconto) wordt lineair geprorateerd als renteopbrengst via de overlopende rekeningen.

Looptijdgebonden commerciële kredieten, afbetalingskredieten, woningkredieten en leasingvorderingen worden in de balans opgenomen voor het niet-afgeloste kapitaalsaldo verhoogd met de vervallen doch niet-betaalde renten en de nog te betalen diverse kosten door cliënten. Verworven niet vervallen renten (op voorhand geïnde renten) worden pro rata temporis in het resultaat geboekt via een overlopende rekening.

De overige vorderingen worden in de balans opgenomen voor hun nominale waarde.

De in het kader van effectiseringsoperaties overgedragen kredieten, waarbij de overdracht van de activa kan beschouwd worden als verkoop in overeenstemming met de richtlijnen van de CBFA, behoren niet langer tot de activa van de bank en mogen bijgevolg ook niet op de balans van KBC Bank voorkomen. In de orderekeningen dient dit bedrag wel geregistreerd te worden. Gedurende de looptijd van de effectiseringstransactie dient per einde maand de registratie in de orderekeningen aangepast te worden in functie van de terugbetalingen van de kredieten door de cliënten. De desgevallend gerealiseerde meerwaarde op de verkoop van de geëffectiseerde vorderingen wordt onmiddellijk in resultaat genomen op het moment van de verkoop.
Indien de verkoopprijs geheel of gedeeltelijk bestaat uit een variabel gedeelte, afhankelijk van de bedrijfswinst van de koper, zal dit gedeelte slechts in resultaat worden genomen wanneer deze bedrijfswinst bekend is en dit gedeelte bijgevolg vast komt te staan.

Bij een synthetische effectisering wordt enkel het (krediet)risico van de onderliggende (krediet)portefeuille verplaatst naar een derde partij door middel van bijvoorbeeld een ontvangen borgtocht en niet door de effectieve overdracht/verkoop van de (krediet)vorderingen. De kredieten blijven met andere woorden op de balans staan. Verrichtingen ter indekking van eigen kredietvorderingen worden hierbij beschouwd als ontvangen borgtochten. Bij deze verrichtingen wordt een “recuperatie activa” erkend ten belope van de geboekte waardeverminderingen op de kredieten welke gedekt worden door de borgtocht. Een voorwaarde voor deze behandeling is dat het quasi zeker moet zijn dat de borgtocht de bank zal vrijstellen van de kredietverliezen.

Voor kleine kredieten met onzeker verloop worden globale waardeverminderingen geboekt. De berekening van de niet-geïndividualiseerde waardeverminderingen voor binnenlandse kredieten met onzeker verloop is gebaseerd op het onzeker kapitaal, het doorstroompercentage (het gedeelte van de portefeuille onzeker verloop dat ooit dubieus kan worden) en het verliespercentage.

Geïndividualiseerde waardeverminderingen worden geboekt op grote ’retailkredieten; corporate kredieten en op alle buitenlandse kredieten met onzeker verloop.

Alle renten en diverse tegoeden die gedurende drie maanden nadat ze eisbaar zijn geworden onbetaald blijven, worden niet als resultaat erkend.

Voor dubieuze en oninbare kredieten worden specifieke waardeverminderingen op individuele basis aangelegd en toegerekend aan de actiefpost van de jaarrekening waarin de risico’s voorkomen, teneinde de verliezen te dekken die als vaststaand of waarschijnlijk worden beschouwd met betrekking tot de uitstaande kredieten. De vervallen renten en kosten worden gereserveerd.
Worden als oninbaar en dubieus aangemerkt, die kredieten waarvan de saldi eisbaar zijn en waarvoor men overgaat tot minnelijke of gerechtelijke uitwinning.

Het bedrag van de eventuele waarborg is gelijk aan het bedrag van de inschrijving in hoofdsom. De persoonlijke borgstelling wordt voor het uitwinbare bedrag opgenomen in de boekhouding.

EFFECTEN

De effecten worden bij aankoop geboekt tegen de aanschaffingsprijs exclusief de kosten en onder aftrek van de intekencommissie. De aanschaffingskosten worden onmiddellijk in het resultaat opgenomen.

- Beleggingsportefeuille
Vastrentende beleggingseffecten worden geboekt tegen hun aanschaffingswaarde, verminderd of vermeerderd met het verlopen gedeelte van het agio of disagio. Het verschil tussen de aanschaffingswaarde en de terugbetalingswaarde wordt pro rata temporis over de resterende looptijd van de effecten als rentebestanddeel in resultaat genomen. De inresultaatneming geschiedt op geactualiseerde basis, uitgaande van het reële rendementspercentage bij aankoop.

Perpetuele leningen worden gewaardeerd tegen de aanschaffingsprijs of de beurswaarde indien deze lager is.

Wanneer de terugbetaling van een effect onzeker of dubieus is, wordt een waardevermindering geboekt overeenkomstig de principes die gelden voor de waardering van vorderingen.
In geval van verkoop wordt de boekwaarde van de verkochte effecten bepaald volgens een systeem van individualisatie der effecten. Winsten of verliezen worden onmiddellijk in het resultaat opgenomen.

Beursgenoteerde aandelen en andere niet-vastrentende effecten worden maandelijks gewaardeerd tegen hun aanschaffingswaarde of hun marktwaarde op balansdatum indien deze lager is. De andere effecten worden minstens jaarlijks gewaardeerd op basis van de jaarrekening van het afgelopen jaar. De dossierbeheerders zorgen er voor dat belangrijke negatieve evoluties in de loop van het jaar ook opgevangen worden.

Op aandelen die tegen een koersdaling zijn ingedekt door een optie, worden geen waardeverminderingen geboekt.

- Handelsportefeuille
De effecten die behoren tot de handelsportefeuille worden gewaardeerd tegen de marktwaarde. De waarderingsverschillen die hieruit voortvloeien worden in de resultatenrekening geboekt in rubriek VI. ‘Winst (Verlies) uit financiële transacties’.

FINANCIËLE VASTE ACTIVA

Onder de participaties of deelnemingen van KBC Bank worden opgenomen de maatschappelijke rechten (aandelen) die in andere vennootschappen worden aangehouden om met deze ondernemingen een duurzame en specifieke band te scheppen.
Indien geen sprake is van een duurzame band en de aandelen verworven worden met het oog op wederverkoop, dan wordt deze belegging niet als een onderdeel van de FVA beschouwd maar als een onderdeel van de beleggingsportefeuille gekwalificeerd, en dit onafhankelijk van de omvang van de participatie en de invloed die men eventueel via deze participatie op het beleid van de betreffende ondernemingen zou kunnen uitoefenen.

Deelnemingen en aandelen die tot de financiële vaste activa behoren, worden geboekt tegen hun aanschaffingsprijs.
Waardeverminderingen worden uitsluitend toegepast in geval van een duurzame minderwaarde of waardeverlies, vastgesteld op basis van de financiële positie, de rendabiliteit en de vooruitzichten van de desbetreffende vennootschap.
De deelnemingen, aandelen en deelbewijzen die behoren tot de financiële vaste activa kunnen worden geherwaardeerd indien zij, in functie van hun nut voor de onderneming, een vaststaande en duurzame meerwaarde vertonen.

De al dan niet in effecten belichaamde achtergestelde vorderingen op verbonden ondernemingen en ondernemingen waarmee een deelnemingsverhouding bestaat , worden gewaardeerd volgens dezelfde principes als de niet-achtergestelde vorderingen.

OPRICHTINGSKOSTEN EN IMMATERIËLE VASTE ACTIVA

Alle in het KB op de jaarrekening van de kredietinstellingen vermelde oprichtingskosten worden als beheerskosten onmiddellijk ten laste gelegd van het boekjaar.

Geactiveerde goodwill wordt lineair afgeschreven over een periode van 5 jaar, tenzij anders beslist door de Raad van Bestuur.

Voor intern ontwikkelde software gelden volgende regels: alle kosten van continuïteitsdossiers worden onmiddellijk in resultaat genomen, alsook onderzoekskosten van investeringsdossiers. Ontwikkelingskosten (zowel interne als externe) van investeringsdossiers worden echter geactiveerd als immaterieel vast actief en afgeschreven over een periode van 5 jaar. Investeringsdossiers zijn grootschalige projecten die een belangrijk businessdoel of –model introduceren of vervangen. Systeemsoftware volgt het afschrijvingsritme van de hardware en wordt op drie jaar lineair afgeschreven. Standaardsoftware en door een derde partij ontwikkelde gecustomiseerde software of maatsoftware en hun implementatie worden geactiveerd en lineair afgeschreven over een periode van 5 jaar met de uitzondering van kernsystemen die een langere looptijd hebben en afgeschreven worden over een periode van minim 8 jaar. Kernsystemen zijn standaardsoftware zoals back-end data toepassingen. Software ontwikkeld voor KBC Hoofdkantoor wordt sedert 2000 geactiveerd in hoofde van KBC Groep NV.

Binnen KBC Bank geboekte immateriële vaste activa worden tegen aanschaffingsprijs inclusief bijkomende kosten geactiveerd en pro rata temporis afgeschreven tijdens het eerste jaar van investering.

MATERIËLE VASTE ACTIVA

Alle materiële vaste activa worden opgenomen tegen aanschaffingswaarde, verminderd met de gecumuleerde afschrijvingen. Ze worden opgenomen tegen aanschaffingswaarde, inclusief de bijkomende, direct toewijsbare kosten (aanschaffingskosten, niet-aftrekbare BTW en dergelijke).

De afschrijvingspercentages zijn berekend op basis van de verwachte economische levensduur en worden lineair toegepast. Alle materiële vaste activa worden pro rata temporis afgeschreven vanaf het gebruiksklaar zijn van de activa. De bijkomende kosten worden mee afgeschreven over de levensduur van het actief. Voor de bijkomende kosten m.b.t. de aanschaffing van terreinen wordt een waardevermindering geboekt.

Bij verkoop van materiële vaste activa worden de gerealiseerde winsten of verliezen onmiddellijk in resultaat genomen. Bij een vernietiging wordt het resterende af te schrijven bedrag onmiddellijk ten laste genomen van de resultatenrekening.

Materiële vaste activa die een zekere en duurzame waardevermeerdering vertonen ten opzichte van de boekwaarde kunnen worden geherwaardeerd. Deze meerwaarde wordt afgeschreven over de gemiddelde residuele gebruiksduur van de betrokken activa.

SCHULDEN

Schulden uit bekomen voorschotten of gelddeposito’s worden in de balans opgenomen ten belope van de ter beschikking gestelde gelden, in voorkomend geval vermeerderd of verminderd met het verschil tussen deze waarde en de terugbetalingsprijs voor het reeds gelopen gedeelte. Het verschil tussen de ter beschikking gestelde gelden en de nominale waarde wordt als rente pro rata op actuariële basis in het resultaat opgenomen.

VOORZIENINGEN VOOR RISICO'S & KOSTEN

Voorzieningen voor risico's en kosten zijn bedoeld om naar hun aard duidelijk omschreven verliezen of kosten te dekken die op balansdatum waarschijnlijk of zeker zijn, maar waarvan het bedrag niet vaststaat.

- Pensioenen
Betreft de verplichtingen inzake rust- en overlevingspensioenen, brugpensioenen en andere gelijkaardige pensioenen of renten (die hoofdzakelijk verband houden met vervroegde uitdiensttredingen en eindeloopbaanregelingen).

- Belastingen
Deze voorziening dekt de verplichtingen die kunnen voortkomen uit een wijziging van de belastbare basis of van de berekening van de belasting. Ze wordt aangelegd voor verwachte belastingsupplementen (nog niet ingecohierde belastingen) m.b.t. reeds afgesloten boekjaren voor het betwist gedeelte van de belastingen.

- Overige risico's en kosten

Deze post is residuair ten opzichte van bovenstaande voorzieningen en bevat onder meer voorzieningen voor juridische betwistingen, verbinteniskredieten en indirecte belastingen.

FONDS VOOR ALGEMENE BANKRISICO'S

Een fonds voor algemene bankrisico's wordt aangelegd als algemene buffer voor de verwachte, toekomstige kredietverliezen berekend op een tijdshorizon van 1 jaar (one year expected credit loss) inherent aanwezig op de normale kredietportefeuille en vastrentende effecten waarvoor zich geen betalingsmoeilijkheden stellen (kredieten met een probability of default van 1 t.e.m 9).

FINANCIËLE INSTRUMENTEN

- Waardering van handels- en niet-handelsactiviteiten

Ingeval van handelsactiviteiten gebeurt minstens per einde maand een erkenning van het niet-gerealiseerde revaluatieresultaat. Deze revaluatie houdt rekening met de eventueel reeds erkende geprorateerde rentestromen. Bij verkoop, liquidatie of expiratie is er steeds een onmiddellijke erkenning van het positieresultaat. Ingeval van illiquide munten of effecten worden geen positieve revaluatieresultaten erkend.

De bestaande autonome directionele of strategische posities die de marktenzaal via derivaten inneemt met het oog op het realiseren van resultaten via meerwaarden of rentemarges op lange termijn, worden overeenkomstig de principes van illiquide renteposities gewaardeerd.

Ingeval van niet-handelsactiviteiten gebeurt voor de rente-instrumenten alleen een pro rata erkenning van de gerealiseerde resultaten over de overeenstemmende looptijd. Niet-rente-instrumenten (b.v. premies van aandelenopties) worden symmetrisch gewaardeerd met de ingedekte positie. Niet-handels-activiteiten in het kader van het globale valutarentebeheer op lange termijn (macro-hedging) worden bijkomend gewaardeerd volgens het 'lower of cost or market' principe, en dit gezamenlijk met de bijhorende balansproducten. Resultaten van gelijkaardige verrichtingen in het kader van het globale euroALM-rentebeheer worden uitsluitend op proratabasis erkend.

Vooraf betaalde optiepremies worden slechts op vervaldag of bij liquidatie in resultaat genomen, met uitzondering van de optiepremies in verband met caps, floors en collars afgesloten vanuit een hedgingoptiek (pro rata erkenning). In tussentijd worden zij geboekt onder de overige activa of passiva. Optiepremies van handelsactiviteiten worden minstens per einde maand gerevalueerd.

- Waardering van derivaten

Alle derivaten worden steeds in de daartoe bestemde posten buiten balans geregistreerd op de transactiedag. De buitenbalansposten worden afgeboekt zodra de resultaten op de transactie definitief gekend zijn, ook al vangt bij bepaalde renteproducten de onderliggende looptijd pas op dat moment aan (b.v. FRA).

Handelsverrichtingen worden naar de markt gewaardeerd en de mark-to-market (dirty price) wordt onder de handelsresultaten gerapporteerd. Niet-handelsverrichtingen worden op pro-ratabasis onder de renteresultaten opgenomen. Dit is het geval voor de te betalen en te ontvangen rente bij renteswaps en valutarenteswaps.

Ook het swapverschil bij FX-swaps (en FX-outrights) wordt op pro-ratabasis in de resultaten opgenomen. Bij rentefutures en FRA's worden de gerealiseerde resultaten gespreid in de resultaten opgenomen over de looptijd van het onderliggende, afgedekte bestanddeel. Equityswaps worden verwerkt als renteswaps. In praktijk worden de equityswaps (net als opties) alleen geboekt onder de handelsportefeuille en dus naar de markt gewaardeerd. KBC Bank maakt gebruik van de derogatie aan het artikel 36bis van het Koninklijk Besluit betreffende de jaarrekening van kredietinstellingen. Deze derogatie, verkregen van de NBB, maakt het mogelijk om rentederivaten die niet voldoen aan de microdekkingscriteria op pro-ratabasis in de resultatenrekening te verwerken (rentederivaten gedefinieerd als ALM of Thesaurie).

- Hedging criteria voor termijnrenteverrichtingen:

De algemene criteria zijn beschreven in artikel 36 bis van het KB op de jaarrekening van de kredietinstellingen van. 23 september 1992:

- het gedekte bestanddeel, het gedekte homogeen geheel of het al dan niet homogeen en in de tijd evoluerend geheel van activa, passiva, rechten en/of verplichtingen buiten balanstelling, alsook met betrekking tot zeer waarschijnlijk toekomstige kasstromen moet de instelling blootstellen aan een renteschommelingsrisico;
- de dekkingsverrichtingen moeten van bij het begin als zodanig in de boeken zijn gekwalificeerd;
- er moet een nauwe correlatie zijn vastgelegd tussen de waardeschommelingen of de zeer waarschijnlijke toekomstige kasstromen van het gedekte bestanddeel en van de als dekking bestemde verrichting; voor de als dekking bestemde opties moet de correlatie tussen devariaties van het gedekte en die van de onderliggende waarde vaststaan.

Daarbovenop zijn er nog specifieke eigen criteria. Al deze criteria zijn cumulatief: zodra één criterium niet langer is voldaan krijgt de hedgingverrichting het karakter van handelsverrichting en een dusdanige boekhoudkundige verwerking.

Vervroegd beëindigde hedgingcombinaties met afgeleide producten krijgen het karakter van handelsverrichting zodra de onderliggende af te dekken positie verdwijnt. Het resultaat van de indekkingsinstrumenten bij beëindiging van hedgingcombinaties wordt hetzij onmiddellijk in de resultatenrekening genomen indien de gedekte bestanddelen zijn verdwenen, hetzij gespreid in de resultatenrekening over de kortste looptijd van (i) de resterende oorspronkelijk vastgestelde looptijd van de dekking en (ii) de effectieve resterende looptijd van de gedekte bestanddelen indien de gedekte bestanddelen tot het vermogen van de instelling blijven behoren.

Toekomstige renteposities kunnen afgedekt worden indien er een redelijke zekerheid bestaat dat de toekomstige positie zich effectief zal voordoen. Bovendien dienen bedrag, looptijd en rentevoorwaarden al voldoende vast te staan.

- Berekening van niet-gerealiseerde herwaarderingsresultaten

De waardering van derivaten gebeurt steeds op contractniveau; positieve en negatieve waarderingsverschillen worden niet boekhoudkundig gecompenseerd. Enkel voor de berekening van het vereist eigen vermogen m.b.t. marktrisico's gebeurt een netting van het marktrisico per tegenpartij.

Voor rentetermijnproducten bestaat de waardering in een berekening van de netto actuele waarde van de toekomstige, gekende kasstromen op basis van één unieke rentecurve per munt; deze rentecurve wordt bankwijd gehanteerd. Eventuele correcties m.b.t. operationele en liquiditeitsrisico's worden in mindering gebracht op de initiële revaluatieberekening. Opties worden gewaardeerd conform de gangbare waarderingsmodellen. Voor rentetermijnproducten wordt steeds van een liquide markt uitgegaan, in zoverre de onderliggende munten liquide zijn.

De aanmerking van een tegenpartij als dubieus of oninbaar in het kader van de kredietverlening wordt doorgetrokken naar de vorderingen en verplichtingen uit buitenbalansproducten t.o.v. deze tegenpartijen. Voor de vorderingen worden eventueel waardeverminderingen toegepast; voor de verplichtingen worden voorzieningen aangelegd.

3. Wijziging in de waarderingsregels

In het kader van de eerste Significant Risk transactie van KBC Bank NV in november 2025 werden erkennings- en waarderingsprincipes bepaald voor recuperatie activa. Bij deze verrichtingen wordt een "recuperatie activa" erkend ten belope van de geboekte waardeverminderingen op de kredieten welke gedekt worden door de borgtocht. Een voorwaarde voor deze behandeling is dat het quasi zeker moet zijn dat de borgtocht de bank zal vrijstellen van de kredietverliezen. De betaalde coupon met betrekking tot de credit linked note wordt integraal opgenomen in de rubriek van de rentekosten.

KBC Bank NV
Vennootschappelijk jaarverslag boekjaar 2025

Overeenkomstig artikel 3:32 van de Wet van 23 maart 2019 tot invoering van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen combineert KBC Bank NV het jaarverslag over de vennootschappelijke jaarrekening met het jaarverslag over de geconsolideerde jaarrekening. U vindt dat “gecombineerd” verslag in het deel “Verslag van de Raad van Bestuur” uit het jaarverslag van KBC Bank.

De verstrekte boekhoudkundige informatie in het “Verslag van de Raad Van Bestuur” is gebaseerd op de geconsolideerde IFRS-waarderingsregels. Om de lezer van de vennootschappelijke jaarrekening, gebaseerd op de Belgische waarderingsregels (BGAAP) een correct beeld van de vennootschap te geven, wordt hierbij een aanvullende beknopte toelichting gegeven. Tevens worden nog andere te publiceren informatie die niet in het “verslag van de Raad van Bestuur” is opgenomen, eveneens hierbij opgenomen.

Inhoud

- Aanvullende toelichtingen bij de vennootschappelijke jaarrekening
- Bijkomend verstrekte informatie
  - Informatie over bijkantoren
- Verslag van de Raad van Bestuur

Aanvullende toelichting bij de vennootschappelijke jaarrekening

De jaarrekening is opgesteld volgens de Belgische boekhoudkundige normen (BGAAP).

Balans

KBC Bank NV (x1000 EUR)	31/12/2025	31/12/2024	Verschil
Actief	**236.267.025**	**232.260.495**	**4.006.529**
Kas, tegoeden bij centrale banken	26.814.545	40.638.874	-13.824.328
Vorderingen op kredietinstellingen	19.976.020	12.415.986	7.560.033
Vorderingen op cliënten	104.091.621	103.938.930	152.691
Obligaties en andere vastrentende effecten	65.646.348	51.247.770	14.398.578
Aandelen en andere niet-vastrentende effecten	1.149.011	890.533	258.478
Financiële vaste activa	11.409.027	13.038.013	-1.628.986
Oprichtingskosten, immateriële en materiële vaste activa	2.723.381	2.464.388	258.994
Overige activa	783.105	848.791	-65.686
Overlopende rekeningen	3.673.967	6.777.211	-3.103.244
Passief	**236.267.025**	**232.260.495**	**4.006.529**
Schulden aan kredietinstellingen	19.747.085	30.207.899	-10.460.814
Schulden aan cliënten	141.099.092	134.224.441	6.874.650
In schuldbewijzen belichaamde schulden	27.999.044	21.826.640	6.172.404
Overige schulden	3.114.080	1.610.072	1.504.008
Overlopende rekeningen	6.843.384	7.667.349	-823.965
Voorzieningen voor risico's en kosten en uitgestelde belastingen	53.106	66.112	-13.007
Fonds voor algemene bankrisico's	127.264	132.158	-4.894
Achtergestelde schulden	21.030.481	20.611.169	419.312
Eigen vermogen	16.253.490	15.914.656	338.833

Balanstotaal

Het balanstotaal is in vergelijking met vorig jaar toegenomen met 4,0 miljard. Deze stijging wordt verder in dit document toegelicht vanuit de deelrubrieken.

De buitenlandse kantoren houden 3,18% van de totale activa van de bank aan (t.o.v. 5,47% eind 2024).

Netting op Balans

De criteria voor netting zijn vervuld als KBC momenteel een wettelijk afdwingbaar recht heeft om de erkende financiële activa en financiële passiva te verrekenen en de intentie heeft om de transacties af te wikkelen op een nettobasis, of het financieel actief en het financieel passief simultaan te realiseren.

Netting disclosure (x1000 EUR)	Bruto bedragen		Netting	Genette bedragen	
	Actief	Passief		Actief	Passief
repo's - reverse repo's	22.496.441	29.730.817	18.636.283	3.860.158	11.094.534

Kas, tegoeden bij centrale banken

De afname van 13,8 miljard is voornamelijk het gevolg van lagere plaatsingen bij de centrale banken (-13,6 miljard) door een daling in de beschikbare liquiditeitsoverschotten.

Vorderingen op kredietinstellingen

De toename van 7,6 miljard kan voornamelijk verklaard worden door een toename van termijnrekeningen bij andere kredietinstellingen (+3,7 miljard), de monetaire reserve (+1,7 miljard) en een toename in reverse repo transacties (+1,9 miljard).

Vorderingen op cliënten

Het totaal aan vorderingen op cliënten bleef nagenoeg gelijk op 104 miljard. De vorderingen op cliënten zijn echter toegenomen met 6 miljard als geen rekening wordt gehouden met het netto-effect van effectiseringsoperaties (-6 miljard).

De woningkredieten zijn toegenomen met +2 miljard exclusief het effect van effectisering (+3,1 miljard inclusief de terugkoop van geëffectiseerde kredieten) en de leningen op termijn zijn toegenomen met +3,7 miljard exclusief het effect van effectisering (-3,4 miljard inclusief het effect van de nieuwe effectisering). Het restant van de toename zonder rekening te houden met het effect van effectiseringen (+0,3 miljard) kan worden verklaard door meer leasingvorderingen en meer vaste voorschotten in rekening-courant, gecompenseerd door een lichte daling van de overige vorderingen.

Obligaties en andere vastrentende effecten

De totale portefeuille vastrentende effecten en waardepapier stijgt met 14,4 miljard tot 65,6 miljard. De toename wordt verklaard door een opbouw in obligaties uitgegeven door verbonden ondernemingen, dit ten belope van 10,2 miljard, door een opbouw van beleggingseffecten voor 1,8 miljard om het rente-inkomen te optimaliseren en door een opbouw van effecten in de handelsportefeuille voor 2,2 miljard.

De effecten uitgegeven door openbare besturen maken 44,47% van de portefeuille uit.

Financiële vaste activa

De financiële vaste activa nemen af met 1,6 miljard af tot 11,4 miljard. De daling kan voornamelijk verklaard worden door een afname van een achtergestelde vordering op Loan Invest (-1,5 miljard).

Andere posten van het actief

De overlopende rekeningen bevatten voornamelijk de verworven intresten en de herwaardering van derivaten (onder andere IRS). De post neemt af met 3,1 miljard, voornamelijk ten gevolge van de mark-to-market waardering van derivaten.

Schulden aan kredietinstellingen

De schulden aan kredietinstellingen nemen af met 10,5 miljard tot 19,7 miljard, voornamelijk ten gevolge van een daling in repo posities met -11,1 en daggeldontleningen met -2,5 miljard, gecompenseerd door een toename van termijndeposito's (+3,0 miljard).

Schulden aan cliënten

Schulden aan cliënten nemen toe met 6,9 miljard en kan voornamelijk verklaard worden door:

- Een stijging van de gereglementeerde spaardeposito's met 5,9 miljard, de zichtdeposito's met 1,6 miljard en de repo's met 3,2 miljard;
- Een stijging van de baissepositie in de marktenzaal met 0,3 miljard;
- Een daling van de termijndeposito's met 4,5 miljard.

In schuldbewijzen belichaamde schulden

De toename van in schuldbewijzen belichaamde schulden van 6,2 miljard kan voornamelijk verklaard worden door:

- Een stijging van depositocertificaten met 8,0 miljard;
- Een daling van niet-converteerbare obligaties met 0,6 miljard;
- Een daling van kasbons met 1,2 miljard.

Fonds voor algemene bankrisico's

De lichte afname heeft betrekking op een daling van de collectieve waardevermindering op kredieten.

Overlopende Rekeningen

In de overlopende rekeningen worden hoofdzakelijk de te betalen intresten en de herwaarderingen van derivaten geboekt. De daling van 0,8 miljard is hoofdzakelijk toe te schrijven aan mark-to-market waardering. De evolutie van deze rubriek moet samen met deze van de Overlopende Rekeningen op het Actief worden beoordeeld.

Achtergestelde schulden

Achtergestelde schulden stijgen met 0,4 miljard door een combinatie van nieuwe achtergestelde schulden en het op vervaldag komen van bestaande schulden, allemaal met KBC Groep als tegenpartij.

Eigen vermogen

Het eigen vermogen neemt toe met 0,3 miljard tot een bedrag van EUR 16,3 miljard.

Clearing van derivatenposities

Openstaande derivatenposities ten opzichte van central clearing houses worden dag aan dag cashmatig vereffend (debetstanden tegen ontvangen cash collateral en creditstanden tegen betaalde cash collateral). In onderstaande tabel tonen we de posities voor en na 'cash collateral' settlement.

Clearing disclosure (x1000 EUR)	Bruto bedragen		Clearing		Geclearde bedragen	
	Actief	Passief	Actief	Passief	Actief	Passief
Derivaten	18.046.576	18.008.595	15.334.246	12.051.804	2.712.330	5.956.791

Resultatenrekening

KBC Bank NV (x1000 EUR)	**31/12/2025**	**31/12/2024**	**Verschil**
Courante bruto-opbrengst	5.459.665	4.617.859	841.806
Werkingskosten	-3.000.109	-2.788.446	-211.663
Waardeverminderingen en voorzieningen	-164.695	-292.133	127.438
Winst uit de gewone bedrijfsuitoefening	2.294.861	1.537.280	757.581
Uitzonderlijke resultaten	10.516	379.548	-369.032
Belastingen	-54.463	-156.557	102.093
Te bestemmen resultaat van het boekjaar	**2.250.914**	**1.760.272**	**490.642**

(x1000 EUR)	**31/12/2025**	**31/12/2024**	**Verschil**
Netto renteresultaten	2.087.775	1.879.171	208.604
Opbrengsten uit niet-vastrentende effecten	1.416.902	1.057.622	359.280
Netto provisies	864.865	782.830	82.036
Resultaten uit financiële transacties	304.202	203.106	101.096
Overige bedrijfsopbrengsten	785.922	695.131	90.791
Courante bruto-opbrengst	**5.459.665**	**4.617.859**	**841.806**

De courante bruto-opbrengst bedraagt 5,5 miljard, een stijging met 0,8 miljard in vergelijking met 2024.

Het detail van deze stijging wordt verklaard door bovenstaande tabel.

- Het netto renteresultaat is met 0,2 miljard gestegen tegenover vorig boekjaar voornamelijk door een stijging in zowel het volume als de marge van zicht- en spaarrekeningen, gedeeltelijk gecompenseerd door een lagere rentemarge op termijndeposito's.
- Opbrengsten uit niet-vastrentende effecten stijgen met 0,4 miljard door een hoger bedrag aan betaalde dividenden vanuit de dochtervennootschappen.
- Netto commissies stijgen met 0,1 miljard door een combinatie van voornamelijk meer commissies voor distributie van beleggingsproducten en een hogere commissie vergoeding voor Home Loan Invest.
- Resultaten uit financiële transacties stijgen met 0,1 miljard, voornamelijk door hogere opbrengsten van derivaten in de handelsportefeuille (+0,1 miljard).

(x1000 EUR)	31/12/2025	31/12/2024	Verschil
Algemene administratieve kosten	-2.437.631	-2.323.384	-114.247
Afschrijvingen immateriële en materiële vaste activa	-466.920	-387.476	-79.444
Overige bedrijfskosten	-95.558	-77.586	-17.972
Werkingskosten	**-3.000.109**	**-2.788.446**	**-211.663**

De werkingskosten (inclusief 'afschrijvingen op immateriële en materiële vaste activa' en 'overige bedrijfskosten') zijn gestegen met 211 miljoen. Deze stijging is voor 41 miljoen te verklaren door hogere kosten van IT, personeel en bankentaksen en voor 79 miljoen door hogere afschrijvingen wegens meer kapitalisaties.

(x1000 EUR)	31/12/2025	31/12/2024	Verschil
Waardeverminderingen ikv kredieten	-168.952	-279.142	110.190
Waardeverminderingen ikv beleggingsportefeuille	347	511	-165
Voorzieningen (incl. Fonds voor algemene bankrisico's)	3.910	-13.502	17.412
Waardeverminderingen en voorzieningen	**-164.695**	**-292.133**	**127.438**

In het boekjaar 2025 was er een netto aanleg van waardeverminderingen en voorzieningen van +127 miljoen. Dit kan voornamelijk verklaard worden door lagere individuele en collectieve waardeverminderingen (+110 miljoen).

De daling in de **uitzonderlijke opbrengsten** ten belope van -369 miljoen kan worden verklaard door een terugname van een waardevermindering op de participatie in UBB (Bulgarije) in 2024.

De **belastingen op het resultaat** zijn gedaald in vergelijking met boekjaar 2024 door een aanwending van fiscale verliezen gerelateerd aan de (voormalige) participatie in KBC Bank Ierland.

Gebeurtenis na balansdatum

Geen gebeurtenissen.

Bijkomend verstrekte informatie

Informatie over bijkantoren

KBC Bank heeft 11 vestigingen in het buitenland: New York, Londen, Parijs, Rotterdam, Singapore, Hong Kong, Shanghai, Dublin, Düsseldorf, Milaan en Luxemburg.

Daarnaast is er 1 vestiging in het buitenland die geen commerciële activiteiten meer heeft: Mumbai.

Verslag van de commissaris aan de algemene vergadering van KBC Bank NV over de jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2025

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

Wij werden benoemd in onze hoedanigheid van commissaris door de algemene vergadering van 31 maart 2025, overeenkomstig het voorstel van het bestuursorgaan 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 afgesloten op 31 december 2027. Dit is het eerste jaar dat we de wettelijke controle van de jaarrekening van KBC Bank NV hebben uitgevoerd.

Verslag over de jaarrekening

Oordeel zonder voorbehoud

Wij hebben de wettelijke controle uitgevoerd van de jaarrekening van de Vennootschap over het boekjaar afgesloten op 31 december 2025 opgesteld in overeenstemming met het in België van toepassing zijnde boekhoudkundig referentiestelsel. Deze jaarrekening omvat de balans op 31 december 2025, alsook de resultatenrekening van het boekjaar afgesloten op die datum evenals de toelichting. Het balanstotaal bedraagt EUR ('000) 236.267.025 en de resultatenrekening sluit af met een winst van het boekjaar van EUR ('000) 2.250.914.

Naar ons oordeel geeft de jaarrekening een getrouw beeld van het vermogen en de financiële toestand van de Vennootschap per 31 december 2025, 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 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.

KPMG Bedrijfsrevisoren – KPMG Réviseurs d'Entreprises, a Belgian BV/SRL and a member firm of the KPMG global organization of independent member firms affiliated with KPMG International Limited, a private English company limited by guarantee. All rights reserved.
Document Classification: KPMG Public

Zetel:
Luchthaven Brussel Nationaal 1K
B-1930 Zaventem

KPMG Bedrijfsrevisoren – KPMG
Réviseurs d'Entreprises BV/SRL
Ondernemingsnummer
0419.122.548
BTW BE 0419.122.548
RPR Brussel
IBAN : BE 95 0018 4771 0358
BIC : GEBABEBB

Wij hebben van het bestuursorgaan en van de aangestelden van de Vennootschap de voor onze controle vereiste opheldering 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.

<u>Waardeverminderingen op vorderingen op cliënten, met inbegrip van het fonds voor algemene bankrisico's</u>

Wij verwijzen naar de waarderingsregels en toelichting II. "Staat van de vorderingen op cliënten" van de jaarrekening.

Omschrijving

Op 31 december 2025 heeft de Vennootschap EUR ('000) 104.091.621 vorderingen op cliënten.

Het fonds voor algemene bankrisico's betreft een algemene buffer voor de verwachte, toekomstige kredietverliezen berekend op een tijdshorizon van 1 jaar en wordt ingeschat door het management gebruik makende van drie hoofdcomponenten: waarschijnlijkheid op wanbetaling ("PD"), verlies bij wanbetaling ("LGD") en het uitstaand bedrag bij wanbetaling ("EAD"). De bepaling van deze componenten vereist de ontwikkeling en het gebruik van complexe modellen, alsook significante beoordelingen van het bestuursorgaan, zoals het toepassen van vooruitkijkende macro-economische scenario's, het selecteren van gepaste en relevante data binnen de ontwikkeling van de modellen voor het bepalen van verwachte kredietverliezen en andere kwalitatieve factoren betreffende handmatige aanpassingen aan de gemodelleerde resultaten. Bovendien wordt voor het bepalen van de waardeverminderingen op vorderingen op cliënten gebruik gemaakt van belangrijke inschattingen door het management bij het beoordelen van toekomstige recupereerbare kasstromen en bij het selecteren van scenario's binnen de berekening van de individuele verwachte kredietverliezen. Tenslotte, bepaalde recente economische omstandigheden vallen buiten de grenzen van de historische ervaring die gebruikt worden om modellen voor het bepalen van het fonds voor algemene bankrisico's en waardeverminderingen op vorderingen op cliënten te ontwikkelen en resulteren in grotere onzekerheid bij de bepaling ervan. Deze onzekerheden worden opgevangen door management aanpassingen op de gemodelleerde verwachte kredietverliezen.

Vanwege het belang van het fonds voor algemene bankrisico's en waardeverminderingen op vorderingen op cliënten, de onzekerheid bij de inschatting van de bepaling van de verwachte kredietverliezen (individueel en collectief) en de vereiste specifieke auditor vaardigheden en kennis nodig om bepaalde elementen van een inschatting van de verwachte kredietverliezen te kunnen beoordelen, hebben wij de berekening van het fonds voor algemene bankrisico's en waardeverminderingen op vorderingen op cliënten aangemerkt als een kernpunt in onze controle.

Onze controlewerkzaamheden

Met de ondersteuning van onze IT- en Financial Risk Management specialisten, hebben wij de volgende audit procedures uitgevoerd om dit kernpunt te behandelen:

- Wij hebben de opzet, de implementatie en, in voorkomend geval, de toetsing van de doeltreffendheid van de relevante interne beheersingsmaatregelen gerelateerd aan de berekening en de vastlegging van het fonds voor algemene bankrisico's en waardeverminderingen op vorderingen op cliënten beoordeeld;
- We hebben de notulen van relevante comités en de motivering van de hierin opgenomen conclusies geïnspecteerd, die als basis dienen voor onze risicoanalyse en ter ondersteuning van onze selectie en reikwijdte van onze controleprocedures;
- Wij hebben de aannames beoordeeld rond de bepaling van de PD, LGD en EAD parameters, gebruikt door de Vennootschap om het fonds voor algemene bankrisico's en waardeverminderingen op vorderingen op cliënten (bepaald op collectieve basis) te bepalen. De beoordeling betrof tevens het opnieuw uitvoeren van de testen van bepaalde modellen om de actuele model daadkracht te evalueren. Daarnaast hebben wij de relevantie en redelijkheid van specifieke management aanpassingen op de verwachte kredietverliezen beoordeeld;
- Wij hebben de methodologie van de Vennootschap met betrekking tot het bepalen van de macro-economische voorspellingen voor de bepaling van het fonds voor algemene bankrisico's en waardeverminderingen op vorderingen op cliënten beoordeeld. Wij hebben de redelijkheid beoordeeld van de toekomstvoorspellingen van management via vergelijkingen met externe ijkpunten en met onze eigen interne voorspellingen;
- Wij hebben de volledigheid en de accuraatheid getest van de significante brongegevens in de modellen om de collectieve voorzieningen te bepalen zoals de gegevens van de vorderingen op cliënten en gegevens van de onderpanden, met inbegrip van de vergelijking van de brongegevens in de modellen met onderliggende documentatie zoals overeenkomsten en andere relevante documenten;
- Wij hebben voor een steekproef van vorderingen op cliënten nagegaan of er een eventuele indicatie voor wanbetaling is; en

- Wij hebben de redelijkheid van de brongegevens en aannames beoordeeld, waaronder de redelijkheid van scenario's, de weging van de scenario's en de verwachte kasstromen (inclusief de kasstromen van onderpanden) voor de bepaling van de individuele waardeverminderingen. We hebben de herstelscenario's en de verwachte kasstromen gebruikt door het management beoordeeld, we hebben de terugvorderingsbedragen herrekend en we hebben aansluitingen gemaakt van de brongegevens gebruikt in de berekening met relevante bronnen.

IT-systemen en interne beheersingsmaatregelen over financiële verslaggeving

Omschrijving

We hebben de IT-systemen en de interne beheersingsmaatregelen over financiële verslaggeving geïdentificeerd als een kernpunt van onze controle voor de Vennootschap omdat de boekhoud- en financiële verslaggevingssystemen sterk afhankelijk zijn van IT-systemen en geautomatiseerde applicatie controles om aanzienlijke transactievolumes te verwerken. Geautomatiseerde applicatie controles en algemene IT controles, waaronder IT-governance, algemene IT-controles voor programmaontwikkeling en -wijzigingen, toegang tot programma's en gegevens en computerverrichtingen, moeten gepast ontworpen zijn en doeltreffend werken om een accurate financiële verslaggeving te verzekeren.

Onze controlewerkzaamheden

Met de ondersteuning van onze IT-specialisten hebben wij de volgende procedures uitgevoerd:

- Wij hebben het bestuurskader van de Vennootschap met betrekking tot haar IT-organisatie onderzocht, inclusief de beoordeling van de Vennootschap betreffende cybersecurity risico's;
- Wij hebben de opzet, de implementatie en de toetsing van de doeltreffendheid beoordeeld van overkoepelende IT controles met betrekking tot de ontwikkeling en wijziging van programma's, de toegang tot programma's en gegevens en de computerverrichtingen in relevante IT-systemen die de financiële verslaggeving ondersteunen waarbij we ook compenserende controles in overweging hebben genomen, alsook de impact hebben beoordeeld op de omvang en aard van andere audit procedures wanneer controles niet effectief werken;
- Wij hebben de opzet, de implementatie en de toetsing van de doeltreffendheid beoordeeld van IT-applicatiecontroles in de relevante processen die van invloed zijn op de financiële verslaggeving van de Vennootschap, inclusief compenserende controles en substantieve procedures wanneer ondersteunende algemene IT-controles niet effectief werken;
- Wij hebben de integriteit van gegevensoverdracht via relevante IT-systemen naar de systemen voor financiële verslaggeving beoordeeld; en
- We hebben de opzet, de implementatie en evaluatie van de doeltreffendheid van de controles bij de relevante dienstverlenende organisaties beoordeeld.

Overige aangelegenheid

De jaarrekening van de Vennootschap voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2024 werd door een andere commissaris gecontroleerd die op 28 maart 2025 een oordeel zonder voorbehoud over deze jaarrekening tot uitdrukking heeft gebracht.

Verantwoordelijkheden van het bestuursorgaan voor het opstellen van de jaarrekening

Het bestuursorgaan 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 het bestuursorgaan 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 het bestuursorgaan 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 het bestuursorgaan 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 dat van toepassing is op de controle van de jaarrekening in België na. Een wettelijke controle van de jaarrekening biedt evenwel geen zekerheid omtrent de toekomstige levensvatbaarheid van de Vennootschap, noch omtrent de efficiëntie of de doeltreffendheid waarmee het bestuursorgaan de bedrijfsvoering van de Vennootschap ter hand heeft genomen of zal nemen. Onze verantwoordelijkheden inzake de door het bestuursorgaan 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 het bestuursorgaan gemaakte schattingen en van de daarop betrekking hebbende toelichtingen;
- het concluderen of de door het bestuursorgaan 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 met 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 het bestuursorgaan

Het bestuursorgaan is verantwoordelijk voor het opstellen en de inhoud van het jaarverslag, voor het opstellen en de inhoud 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 bepaalde verplichtingen uit het Wetboek van vennootschappen en verenigingen en van de statuten van de Vennootschap te verifiëren, en 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 in 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.

De Vennootschap heeft de geconsolideerde duurzaamheidsinformatie opgenomen in het geconsolideerd jaarverslag van KBC Bank NV. Het enkelvoudig jaarverslag bevat ook deze geconsolideerde duurzaamheidsinformatie, opgenomen op een vrijwillige basis, die het voorwerp uitmaakt van ons afzonderlijk verslag betreffende de beperkte mate van zekerheid met betrekking tot deze duurzaamheidsinformatie.

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 die onverenigbaar zijn met de wettelijke controle van de jaarrekening verricht, 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.
- Wij dienen u geen verrichtingen of beslissingen mede te delen die in overtreding met de statuten of het Wetboek van vennootschappen en verenigingen zijn gedaan of genomen.
- De resultaatverwerking, die aan de algemene vergadering wordt voorgesteld, stemt overeen met de wettelijke en statutaire bepalingen.
- 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 voor de Vennootschap van de beslissingen betreffende de belangenconflicten zoals beschreven in de besluiten van het bestuursorgaan opgenomen onder het punt "Overige informatie - Belangenconflicten die onder artikel 7:115, 7:116 of 7:117 van het Belgische Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen vallen" van het jaarverslag beoordeeld en hebben u hieromtrent niets te melden.

Zaventem, 31 maart 2026

KPMG Bedrijfsrevisoren
Commissaris
vertegenwoordigd door

Kenneth Vermeire
Bedrijfsrevisor

Stéphane Nolf
Bedrijfsrevisor

Overige informatie

Gebruikte ratio’s

Common equity ratio

Gedetailleerde beschrijving/berekening in Hoe beheren we ons kapitaal?

Dekkingsratio

Geeft weer welk deel van de impaired kredieten (definitie: zie Impaired kredieten) gedekt is door waardeverminderingen. De teller en noemer in de formule betreffen alle impaired kredieten, maar kunnen ook worden beperkt tot de impaired kredieten met meer dan 90 dagen achterstalligheid (de gegevens voor die specifieke berekening vindt u ook in het hoofdstuk Hoe beheren we onze risico’s, in de tabel Krediet- en beleggingsportefeuille).

Berekening (in miljoenen euro of %)	Verwijzing	2025	2024
Categorie 3 waardeverminderingen op kredieten (A)	'Credit risk loan portfolio overview', tabel in de Credit risk sectie in het Engelstalig 'quarterly report'	2 002	1 979
/			
Impaired kredieten (B)	'Credit risk loan portfolio overview', tabel in de Credit risk sectie in het Engelstalig 'quarterly report'	4 097	4 171
= (A) / (B)		48,9%	47,4%

Ratio van Impaired kredieten

Aandeel van impaired kredieten in de kredietportefeuille (definitie: zie Kredietportefeuille), dus reflectie van de kredietwaardigheid van die portefeuille. Impaired loans zijn leningen waarvoor het onwaarschijnlijk is dat de volledige contractuele hoofdsom en interesten worden (terug)betaald (KBC-defaultstatus PD 10, PD 11 en PD 12). De teller in de formule kan worden beperkt tot impaired loans die meer dan 90 dagen achterstallig zijn (PD 11 + PD 12).

Berekening (in miljoenen euro of %)	Verwijzing	2025	2024
Bedrag van impaired kredieten (A)	'Credit risk loan portfolio overview', tabel in de Credit risk sectie in het Engelstalig 'quarterly report'	4 097	4 171
/			
Totale kredietportefeuille (B)	'Credit risk loan portfolio overview', tabel in de Credit risk sectie in het Engelstalig 'quarterly report'	227 942	210 903
= (A) / (B)		1,8%	2,0%

Kosten-inkomstenratio

Relatieve kostenefficiëntie (kosten ten opzichte van opbrengsten, exclusief de bank- en verzekeringsheffingen) van de groep. We berekenen deze ratio ook voor elke divisie, volgens dezelfde methodiek.

Berekening (in miljoenen euro of %)	Verwijzing	2025	2024
Kosten-inkomstenratio			
Totaal exploitatiekosten zonder bankheffingen (A)	Gecons. w-&-v-rekening: onderdeel van exploitatiekosten	4 086	3 951
/			
Totale opbrengsten (B)	Gecons. w-&-v-rekening: onderdeel van totale opbrengsten	8 733	7 940
=(A) / (B)		46,8%	49,8%

Kredietkostenratio

Waardeverminderingen op kredieten voor een bepaalde periode in verhouding tot de totale kredietportefeuille (definitie: zie Kredietportefeuille). Op langere termijn kan deze ratio een indicatie geven van de kredietkwaliteit van de portefeuille. We berekenen deze ratio ook voor elke divisie, volgens dezelfde methodiek.

Berekening (in miljoenen euro of %)	Verwijzing	2025	2024
Nettowijziging in de waardeverminderingen voor kredietrisico's (A) (Geannualiseerd)	Gecons. w-&-v-rekening: onderdeel van bijzondere waardeverminderingen	277	207
/			
Gemiddelde uitstaande kredietportefeuille (B)	Credit risk loan portfolio overview', tabel in de Credit risk sectie in het Engelstalig 'quarterly report'	219 422	206 928
= (A) (Geannualiseerd) / (B)		0,13%	0,10%

We berekenen ook een ratio zonder de (wijzigingen in de) reserve voor geopolitieke en macro-economische onzekerheden. Die bedraagt 0,13% in 2025 en 0,16% in 2024.

Kredietportefeuille

Geeft een idee van de omvang van de (voornamelijk traditionele) kredietactiviteiten.

Berekening (in miljoenen euro of %)	Verwijzing	2025	2024
Leningen en voorschotten aan klanten (A)	Toelichting 4.1, Leningen en voorschotten aan klanten	190 250	181 702
+			
Reverse repo's (niet op centrale banken) (B)	Toelichting 4.1, onderdeel van Reverse repo's met kredietinstellingen en beleggingsondernemingen	606	968
+			
Schuldinstrumenten van ondernemingen en van kredietinstellingen en beleggingsondernemingen (bank) (C)	Toelichting 4.1, onderdeel van Schuldinstrumenten van ondernemingen en van Schuldinstrumenten van kredietinstellingen en beleggingsondernemingen	7 260	6 681
+			
Andere blootstelling op kredietinstellingen (D)		3 207	3 301
+			
Verstrekte financiële garanties aan klanten en andere verbintenissen (E)	Toelichting 6.1, onderdeel van Verstrekte financiële garanties	10 613	10 019
+			
Bijzondere waardeverminderingen op kredieten (F)	Toelichting 4.2, onderdeel van Bijzondere waardeverminderingen	2 455	2 483
+			
Niet-kredietgerelateerde vorderingen (H)		- 518	- 541
+			
Overige (I)	Onderdeel van Toelichting 4.1	- 2 970	- 1 659
Brutoboekwaarde = (A)+(B)+(C)+(D)+(E)+(F)+(G)+(H)+(I)		210 903	202 954

Liquiditeitsdekkingsratio (Liquidity coverage ratio, LCR)

Liquiditeitspositie van de bank op korte termijn, meer bepaald in welke mate de groep in staat is liquiditeitsmoeilijkheden te doorstaan gedurende een maand. Het betreft het gemiddelde van de LCR-cijfers van de 12 maandafsluitingen.

Berekening (in miljoenen euro of %)	Verwijzing	2025	2024
Liquide activa van hoge kwaliteit (A)	Gebaseerd op de EC Delegated Act on LCR en de EBA-richtlijnen voor LCR disclosure	101 296	100 631
/			
Totale nettokasuitstroom voor de volgende dertig kalenderdagen (B)		63 637	63 588
= (A) / (B)		159%	158%

Netto stabiele financieringsratio (Net stable funding ratio, NSFR)

Structurele liquiditeitspositie van de bank op lange termijn, meer bepaald in welke mate de groep in staat is liquiditeitsmoeilijkheden te doorstaan over een periode van één jaar.

Berekening (in miljoenen euro of %)	Verwijzing	2025	2024
Beschikbaar bedrag stabiele financiering (A)	Verordening (EU) 2019/876 dd. 20-05-2019	234 686	221 939
/			
Vereist bedrag stabiele financiering (B)		170 629	159 835
= (A) / (B)		138%	139%

Nettorentemarge

Geeft een idee van de relatieve nettorente-opbrengsten (een van de belangrijkste inkomstenbronnen van de groep) ten opzichte van de gemiddelde totale rentedragende activa van de bankactiviteiten. De nettorente-inkomsten van de bankactiviteiten zijn exclusief de dealingrooms en de nettorente-impact van ALM FX swaps en repo's. We berekenen deze ratio ook voor elke divisie, volgens dezelfde methodiek.

Berekening (in miljoenen euro of %)	Verwijzing	2025	2024
Nettorente-inkomsten van de bankactiviteiten (A)	Gecons. w-&-v-rekening: onderdeel van nettorente-inkomsten	5 479	5 063
/			
Gemiddelde rentedragende activa van de bankactiviteiten (B)	Geconsolideerde balans: onderdeel van 'Totaal activa'	260 754	238 600
= (A) (Geannualiseerd x360/aantal kalenderdagen) / (B)		2,07%	2,09%

Totaal beheerd vermogen (total assets under management)

Bestaat uit direct beheerd geld van de klanten (assets under distribution voor retail-, private banking- en institutionele klanten), groepsactiva (waaronder pensioenfonds), activa van funds-of-funds en activa onder adviserend vermogensbeheer. Het bevat de activa beheerd door de verschillende vermogensbeheerbedrijven van de groep en de activa onder adviserend vermogensbeheer bij KBC Bank. De omvang en de ontwikkeling van het totale beheerde vermogen zijn belangrijke elementen bij de nettoprovisie-inkomsten (genereren instap- en beheersvergoedingen). Bedragen in miljarden euro.

Berekening (in miljarden euro)	Verwijzing	2025	2024
Divisie België (A)	Company presentatie op www.kbc.com	265	245
+			
Divisie Tsjechië (B)		22	19
+			
Divisie Internationale Markten (C)		13	11
A)+(B)+(C)		300	276

EU-taxonomie - detailtabellen

KBC als kredietinstelling – overzicht door kredietinstellingen op grond van artikel 8 van de taxonomieverordening te rapporteren KPI's

31-12-2025 (in miljoenen euro of %)		Totaal ecologisch duurzame data	KPI (gebaseerd op omzet-KPI)	KPI (gebaseerd op capex-KPI)	Bestreken % (over totale activa)	% van activa uitgesloten van de teller van de GAR (Artikel 7(2) en (3) en Sectie 1.1.2 van annex V)	% van activa uitgesloten van de noemer van de GAR (Artikel 7 (1) en Sectie 1.2.4 van Annex V)
Belangrijkste KPI	Stand groene-activaratio (GAR)	**1 896**	**0.9 %**	**1.0 %**	**61.1 %**	**33.2 %**	**38.9 %**
Aanvullende KPI's	GAR (stroom)	444	0.8 %	1.2 %	67.5 %	43.7 %	32.5 %
	Handelsportefeuille*	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
	Financiële garantie	204	1.7 %	2.6 %	N/A	N/A	N/A
	Activa onder beheer**	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
	Provisie- en commissiebaten*	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

* Niet te rapporteren tot 2028.

** Activa onder beheer worden gerapporteerd in de specifieke templates voorzien voor vermogensbeheerders.

KBC als kredietinstelling – activa voor berekening GAR (gebaseerd op omzet) - DEEL 1

		a	b	c	d	e	f	g		h	i	j	k	l	m	n	o	p	q	r
	31-12-2025	Totale bruto-boek-waarde	Klimaatmitigatie (KM)						Klimaatadaptie (KA)				Water en mariene hulpbronnen (WTR)				Circulaire economie (CE)			
			Waarvan naar taxonomierelevante sectoren (voor taxonomie in aanmerking komend)						Waarvan naar taxonomierelevante sectoren (voor taxonomie in aanmerking komend)				Waarvan naar taxonomie- relevante sectoren (voor taxonomie in aanmerking komend)				Waarvan naar taxonomie- relevante sectoren (voor taxonomie in aanmerking komend)			
				Waarvan ecologisch duurzaam (op taxonomie afgestemd)						Waarvan ecologisch duurzaam (op taxonomie afgestemd)				Waarvan ecologisch duurzaam (op taxonomie afgestemd)				Waarvan ecologisch duurzaam (op taxonomie afgestemd)		
					Waarvan gebruik van opbreng-sten	Waarvan transitie-ondersteu-nend	Waarvan faciliterend				Waarvan gebruik van opbreng-sten	Waarvan faciliterend			Waarvan gebruik van opbreng-sten	Waarvan faciliterend			Waarvan gebruik van opbreng-sten	Waarvan faciliterend
	(in miljoenen euro)																			
	GAR - in aanmerking genomen activa in teller en noemer																			
1	Voor berekening GAR in aanmerking komende leningen en voorschotten, schuldbewijzen en eigenvermogensinstrumenten, niet voor handelsdoeleinden aangehouden	**100 386**	**92 001**	**1 682**	**45**	**184**	**955**	**410**		**213**	**0**	**21**	**1**	**0**	**0**	**0**	**43**	**1**	**0**	**0**
2	**Financiële ondernemingen**	**2 375**	**1 075**	**54**	**0**	**3**	**4**	**0**		**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
3	Kredietinstellingen	2 359	1 072	53	0	3	4	0		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
4	Leningen en voorschotten	1 731	655	32	0	1	2	0		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
5	Schuldbewijzen, incl. UoP	627	418	21	0	2	2	0		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
6	Eigenvermogensinstrumenten	0	0	0	N/A	0	0	0		0	N/A	0	0	0	N/A	0	0	0	N/A	0
7	Andere financiële ondernemingen	16	3	1	0	0	0	0		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
8	waarvan beleggingsondernemingen	3	0	0	0	0	0	0		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
9	Leningen en voorschotten	2	0	0	0	0	0	0		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
10	Schuldbewijzen, incl. UoP	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
11	Eigenvermogensinstrumenten	0	0	0	N/A	0	0	0		0	N/A	0	0	0	N/A	0	0	0	N/A	0
12	waarvan beheersmaatschappijen	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
13	Leningen en voorschotten	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
14	Schuldbewijzen, incl. UoP	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
15	Eigenvermogensinstrumenten	0	0	0	N/A	0	0	0		0	N/A	0	0	0	N/A	0	0	0	N/A	0
16	waarvan verzekeringsondernemingen	13	3	1	0	0	0	0		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
17	Leningen en voorschotten	12	2	1	0	0	0	0		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
18	Schuldbewijzen, incl. UoP	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
19	Eigenvermogensinstrumenten	1	0	0	N/A	0	0	0		0	N/A	0	0	0	N/A	0	0	0	N/A	0
20	**Niet-financiële ondernemingen**	**10 467**	**3 381**	**1 628**	**45**	**181**	**951**	**410**		**213**	**0**	**21**	**1**	**1**	**0**	**0**	**43**	**1**	**0**	**0**
21	Leningen en voorschotten	9 939	3 187	1 570	45	173	919	409		213	0	21	1	1	0	0	43	0	0	0
22	Schuldbewijzen, incl. UoP	505	193	58	0	8	32	1		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
23	Eigenvermogensinstrumenten	23	1	0	N/A	0	0	0		0	N/A	0	0	0	N/A	0	0	0	N/A	0
24	**Huishoudens**	**86 697**	**86 697**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**		**0**	**0**	**0**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**0**	**0**	**0**	**0**
25	waarvan door niet-zakelijk onroerend goed zekergestelde leningen	82 666	82 666	0	0	0	0	0		0	0	0	N/A	N/A	N/A	N/A	0	0	0	0
26	waarvan leningen voor renovatie gebouwen	4 088	4 088	0	0	0	0	0		0	0	0	N/A	N/A	N/A	N/A	0	0	0	0
27	waarvan leningen motorvoertuigen	993	993	0	0	0	0	N/A		N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
28	**Financiering lokale overheden**	**848**	**848**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**		**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
29	Financiering huisvesting	835	835	0	0	0	0	0		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
30	Overige financiering lokale overheden	13	13	0	0	0	0	0		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
31	**Door bezitsverkrijging verkregen zekerheden: niet-zakelijk en zakelijk onroerend goed**	**12**	**12**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**		**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
32	**Bij berekening GAR van teller uitgesloten activa (in noemer bestreken)**	**119 664**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**		**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**
33	**Financiële en niet-financiële ondernemingen**	**98 991**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**		**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**
34	Niet aan CSRD-rapportageverplichtingen onderworpen kmo's en NFC's (niet zijnde kmo's)	91 795	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A		N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
35	Leningen en voorschotten	89 767	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A		N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
36	Waarvan door zakelijk onroerend goed zekergestelde leningen	40 176	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A		N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
37	Waarvan leningen voor renovatie gebouwen	1 833	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A		N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
38	Schuldbewijzen	1 806	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A		N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
39	Eigenvermogensinstrumenten	222	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A		N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

40	Niet aan CSRD-rapportageverplichtingen onderwerpen tegenpartijen uit niet EU-landen	7 197	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A		N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
41	Leningen en voorschotten	5 261	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A		N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
42	Schuldbewijzen	1 902	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A		N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
43	Eigenvermogensinstrumenten	34	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A		N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
44	**Derivaten**	**- 2 468**	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A		N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
45	**Opeisbare interbancaire leningen**	**756**	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A		N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
46	**Contanten en cash-gerelateerde activa**	**1 733**	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A		N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
47	**Andere activa (goodwill, grondstoffen enz.)**	**20 651**	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A		N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
48	**Totaal GAR-activa**	**220 062**	**92 013**	**1 682**	**45**	**184**	**955**	**410**		**213**	**0**	**21**	**1**	**0**	**0**	**0**	**43**	**1**	**0**	**0**
49	**Andere bij berekening GAR niet in aanmerking genomen activa**	**139 940**	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A		N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
50	Centrale overheden en supranationale emittenten	64 470	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A		N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
51	Blootstelling centrale banken	63 628	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A		N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
52	Handelsportefeuille	11 842	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A		N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
53	**Totale activa**	**360 002**	**92 013**	**1 682**	**45**	**184**	**955**	**410**		**213**	**0**	**21**	**1**	**0**	**0**	**0**	**43**	**1**	**0**	**0**
	Blootstellingen buiten balanstelling – aan CSRD rapportageverplichtingen onderworpen ondernemingen																			
54	Financiële garanties	1 311	401	203	0	3	34	2		0	0	0	1	0	0	0	10	0	0	0
55	Activa onder beheer*	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A		N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
56	waarvan schuldbewijzen	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A		N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
57	waarvan eigenvermogensinstrumenten	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A		N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

* Activa onder beheer worden gerapporteerd in de specifieke templates voorzien voor vermogensbeheerders.

KBC als kredietinstelling – activa voor berekening GAR (gebaseerd op omzet) - DEEL 2

		s	t	u	v	w	x	z	aa	ab	ac	ad	ae	af
		Verontreiniging (PBV)				Biodiversiteit en ecosystemen (BIO)				TOTAAL (KM+KA+WTR+CE+PBV+BIO)				
		Waarvan naar taxonomie- relevante sectoren (voor taxonomie in aanmerking komend)				Waarvan naar taxonomie- relevante sectoren (voor taxonomie in aanmerking komend)				Waarvan naar taxonomierelevante sectoren (voor taxonomie in aanmerking komend)				
	31-12-2025		Waarvan ecologisch duurzaam (op taxonomie afgestemd)				Waarvan ecologisch duurzaam (op taxonomie afgestemd)				Waarvan ecologisch duurzaam (op taxonomie afgestemd)			
	(in miljoenen euro)			Waarvan gebruik van opbreng-sten	Waarvan faciliterend			Waarvan gebruik van opbreng-sten	Waarvan faciliterend			Waarvan gebruik van opbreng-sten	Waarvan transitie-ondersteu-nend	Waarvan faciliterend
	GAR - in aanmerking genomen activa in teller en noemer													
1	Voor berekening GAR in aanmerking komende leningen en voorschotten, schuldbewijzen en eigenvermogensinstrumenten, niet voor handelsdoeleinden aangehouden	**50**	**0**	**0**	**0**	**14**	**0**	**0**	**0**	**92 520**	**1 896**	**45**	**184**	**977**
2	**Financiële ondernemingen**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**1 075**	**54**	**0**	**3**	**4**
3	Kredietinstellingen	0	0	0	0	0	0	0	0	1 073	53	0	3	4
4	Leningen en voorschotten	0	0	0	0	0	0	0	0	655	32	0	1	2
5	Schuldbewijzen, incl. UoP	0	0	0	0	0	0	0	0	418	21	0	2	2
6	Eigenvermogensinstrumenten	0	0	N/A	0	0	0	N/A	0	0	0	N/A	0	0
7	Andere financiële ondernemingen	0	0	0	0	0	0	0	0	3	1	0	0	0
8	waarvan beleggingsondernemingen	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
9	Leningen en voorschotten	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
10	Schuldbewijzen, incl. UoP	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
11	Eigenvermogensinstrumenten	0	0	N/A	0	0	0	N/A	0	0	0	N/A	0	0
12	waarvan beheersmaatschappijen	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
13	Leningen en voorschotten	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
14	Schuldbewijzen, incl. UoP	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
15	Eigenvermogensinstrumenten	0	0	N/A	0	0	0	N/A	0	0	0	N/A	0	0
16	waarvan verzekeringsondernemingen	0	0	0	0	0	0	0	0	3	1	0	0	0
17	Leningen en voorschotten	0	0	0	0	0	0	0	0	2	1	0	0	0
18	Schuldbewijzen, incl. UoP	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
19	Eigenvermogensinstrumenten	0	0	N/A	0	0	0	N/A	0	0	0	N/A	0	0
20	**Niet-financiële ondernemingen**	**50**	**0**	**0**	**0**	**14**	**0**	**0**	**0**	**3 900**	**1 842**	**45**	**181**	**972**
21	Leningen en voorschotten	38	0	0	0	14	0	0	0	3 692	1 783	45	173	939
22	Schuldbewijzen, incl. UoP	12	0	0	0	0	0	0	0	207	59	0	8	33
23	Eigenvermogensinstrumenten	0	0	N/A	0	0	0	N/A	0	1	0	N/A	0	0
24	**Huishoudens**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**86 697**	**0**	**0**	**0**	**0**
25	waarvan door niet-zakelijk onroerend goed zekergestelde leningen	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	82 666	0	0	0	0
26	waarvan leningen voor renovatie gebouwen	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	4 088	0	0	0	0
27	waarvan leningen motorvoertuigen	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	993	0	0	0	0
28	**Financiering lokale overheden**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**848**	**0**	**0**	**0**	**0**
29	Financiering huisvesting	0	0	0	0	0	0	0	0	835	0	0	0	0
30	Overige financiering lokale overheden	0	0	0	0	0	0	0	0	13	0	0	0	0
31	**Door bezitsverkrijging verkregen zekerheden: niet-zakelijk en zakelijk onroerend goed**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**12**	**0**	**0**	**0**	**0**
32	**Bij berekening GAR van teller uitgesloten activa (in noemer bestreken)**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**
33	**Financiële en niet-financiële ondernemingen**	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
34	Niet aan CSRD-rapportageverplichtingen onderworpen kmo's en NFC's (niet zijnde kmo's)	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
35	Leningen en voorschotten	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
36	Waarvan door zakelijk onroerend goed zekergestelde leningen	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
37	Waarvan leningen voor renovatie gebouwen	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
38	Schuldbewijzen	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
39	Eigenvermogensinstrumenten	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

40	Niet aan CSRD-rapportageverplichtingen onderwerpen tegenpartijen uit niet EU-landen	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
41	Leningen en voorschotten	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
42	Schuldbewijzen	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
43	Eigenvermogensinstrumenten	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
44	**Derivaten**	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
45	**Opeisbare interbancaire leningen**	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
46	**Contanten en cash-gerelateerde activa**	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
47	**Andere activa (goodwill, grondstoffen enz.)**	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
48	**Totaal GAR-activa**	**50**	**0**	**0**	**0**	**14**	**0**	**0**	**0**	**92 532**	**1 896**	**45**	**184**	**977**
49	**Andere bij berekening GAR niet in aanmerking genomen activa**	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
50	Centrale overheden en supranationale emittenten	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
51	Blootstelling centrale banken	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
52	Handelsportefeuille	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
53	**Totale activa**	**50**	**0**	**0**	**0**	**14**	**0**	**0**	**0**	**92 532**	**1 896**	**45**	**184**	**977**
	Blootstellingen buiten balanstelling – aan CSRD rapportageverplichtingen onderworpen ondernemingen													
54	Financiële garanties	1	1	0	0	0	0	0	0	414	204	0	3	34
55	Activa onder beheer*	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
56	waarvan schuldbewijzen	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
57	waarvan eigenvermogensinstrumenten	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

* Activa onder beheer worden gerapporteerd in de specifieke templates voorzien voor vermogensbeheerders.

KBC als kredietinstelling – activa voor berekening GAR (gebaseerd op omzet) - DEEL 3

31-12-2024 (in miljoenen euro)		a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m	n	o	p	q	r
		Totale bruto-boek-waarde	Klimaatmitigatie (KM)					Klimaatadaptie (KA)				Water en mariene hulpbronnen (WTR)				Circulaire economie (CE)			
			Waarvan naar taxonomierelevante sectoren (voor taxonomie in aanmerking komend)					Waarvan naar taxonomierelevante sectoren (voor taxonomie in aanmerking komend)				Waarvan naar taxonomie- relevante sectoren (voor taxonomie in aanmerking komend)				Waarvan naar taxonomie- relevante sectoren (voor taxonomie in aanmerking komend)			
				Waarvan ecologisch duurzaam (op taxonomie afgestemd)					Waarvan ecologisch duurzaam (op taxonomie afgestemd)				Waarvan ecologisch duurzaam (op taxonomie afgestemd)				Waarvan ecologisch duurzaam (op taxonomie afgestemd)		
					Waarvan gebruik van opbreng-sten	Waarvan transitie-ondersteu-nend	Waarvan faciliterend			Waarvan gebruik van opbreng-sten	Waarvan faciliterend			Waarvan gebruik van opbreng-sten	Waarvan faciliterend			Waarvan gebruik van opbreng-sten	Waarvan faciliterend
	GAR - in aanmerking genomen activa in teller en noemer																		
1	Voor berekening GAR in aanmerking komende leningen en voorschotten, schuldbewijzen en eigenvermogensinstrumenten, niet voor handelsdoeleinden aangehouden	**89 797**	**85 721**	**1 008**	**41**	**548**	**200**	**34**	**21**	**0**	**17**	**0**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**2**	**N/A**	**N/A**	**N/A**
2	**Financiële ondernemingen**	**1 078**	**451**	**36**	**0**	**10**	**1**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**0**	**N/A**	**N/A**	**N/A**
3	Kredietinstellingen	1 065	442	36	0	10	1	0	0	0	0	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
4	Leningen en voorschotten	167	87	7	0	0	0	0	0	0	0	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
5	Schuldbewijzen, incl. UoP	897	354	29	0	10	1	0	0	0	0	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
6	Eigenvermogensinstrumenten	0	0	0	N/A	0	0	0	0	N/A	0	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
7	Andere financiële ondernemingen	13	9	0	0	0	0	0	0	0	0	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
8	waarvan beleggingsondernemingen	13	9	0	0	0	0	0	0	0	0	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
9	Leningen en voorschotten	13	9	0	0	0	0	0	0	0	0	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
10	Schuldbewijzen, incl. UoP	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
11	Eigenvermogensinstrumenten	0	0	0	N/A	0	0	0	0	N/A	0	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
12	waarvan beheersmaatschappijen	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
13	Leningen en voorschotten	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
14	Schuldbewijzen, incl. UoP	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
15	Eigenvermogensinstrumenten	0	0	0	N/A	0	0	0	0	N/A	0	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
16	waarvan verzekeringsondernemingen	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
17	Leningen en voorschotten	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
18	Schuldbewijzen, incl. UoP	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
19	Eigenvermogensinstrumenten	0	0	0	N/A	0	0	0	0	N/A	0	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
20	**Niet-financiële ondernemingen**	**5 558**	**2 109**	**972**	**41**	**538**	**199**	**34**	**21**	**0**	**17**	**0**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**2**	**N/A**	**N/A**	**N/A**
21	Leningen en voorschotten	5 021	1 900	947	41	537	187	21	10	0	9	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
22	Schuldbewijzen, incl. UoP	502	205	25	0	1	12	13	11	0	8	0	N/A	N/A	N/A	2	N/A	N/A	N/A
23	Eigenvermogensinstrumenten	35	5	0	N/A	0	0	0	0	N/A	0	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
24	**Huishoudens**	**82 285**	**82 285**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**0**	**N/A**	**N/A**	**N/A**
25	waarvan door niet-zakelijk onroerend goed zekergestelde leningen	77 994	77 994	0	0	0	0	0	0	0	0	N/A	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
26	waarvan leningen voor renovatie gebouwen	4 473	4 473	0	0	0	0	0	0	0	0	N/A	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
27	waarvan leningen motorvoertuigen	888	888	0	0	0	0	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
28	**Financiering lokale overheden**	**876**	**876**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**0**	**N/A**	**N/A**	**N/A**
29	Financiering huisvesting	862	862	0	0	0	0	0	0	0	0	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
30	Overige financiering lokale overheden	14	14	0	0	0	0	0	0	0	0	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
31	**Door bezitsverkrijging verkregen zekerheden: niet-zakelijk en zakelijk onroerend goed**	**20**	**20**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**0**	**N/A**	**N/A**	**N/A**
32	**Bij berekening GAR van teller uitgesloten activa (in noemer bestreken)**	**119 251**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**
33	**Financiële en niet-financiële ondernemingen**	**95 987**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**
34	Niet aan CSRD-rapportageverplichtingen onderworpen kmo's en NFC's (niet zijnde kmo's)	88 896	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
35	Leningen en voorschotten	86 768	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
36	Waarvan door zakelijk onroerend goed zekergestelde leningen	23 084	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
37	Waarvan leningen voor renovatie gebouwen	1 870	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
38	Schuldbewijzen	1 931	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
39	Eigenvermogensinstrumenten	197	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

40	Niet aan CSRD-rapportageverplichtingen onderwerpen tegenpartijen uit niet EU-landen	7 091	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
41	Leningen en voorschotten	4 935	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
42	Schuldbewijzen	2 125	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
43	Eigenvermogensinstrumenten	31	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
44	**Derivaten**	**-1 666**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**
45	**Opeisbare interbancaire leningen**	**504**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**
46	**Contanten en cash-gerelateerde activa**	**1 419**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**
47	**Andere activa (goodwill, grondstoffen enz.)**	**23 008**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**
48	**Totaal GAR-activa**	**209 068**	**85 741**	**1 008**	**41**	**548**	**200**	**34**	**21**	**0**	**17**	**0**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**2**	**N/A**	**N/A**	**N/A**
49	**Andere bij berekening GAR niet in aanmerking genomen activa**	**129 017**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**
50	Centrale overheden en supranationale emittenten	51 324	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
51	Blootstelling centrale banken	67 170	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
52	Handelsportefeuille	10 523	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
53	**Totale activa**	**338 085**	**85 741**	**1 008**	**41**	**548**	**200**	**34**	**21**	**0**	**17**	**0**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**2**	**N/A**	**N/A**	**N/A**
	Blootstellingen buiten balanstelling – aan CSRD rapportageverplichtingen onderworpen ondernemingen																		
54	Financiële garanties	1 135	313	159	0	2	33	0	0	0	0	2	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
55	Activa onder beheer*	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
56	waarvan schuldbewijzen	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
57	waarvan eigenvermogensinstrumenten	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

* Activa onder beheer worden gerapporteerd in de specifieke templates voorzien voor vermogensbeheerders.

KBC als kredietinstelling – activa voor berekening GAR (gebaseerd op omzet) - DEEL 4

		s	t	u	v	w	x	z	aa	ab	ac	ad	ae	af
		Verontreiniging (PBV)				Biodiversiteit en ecosystemen (BIO)				TOTAAL (KM+KA+WTR+CE+PBV+BIO)				
		Waarvan naar taxonomie- relevante sectoren (voor taxonomie in aanmerking komend)				Waarvan naar taxonomie- relevante sectoren (voor taxonomie in aanmerking komend)				Waarvan naar taxonomierelevante sectoren (voor taxonomie in aanmerking komend)				
	31-12-2024		Waarvan ecologisch duurzaam (op taxonomie afgestemd)				Waarvan ecologisch duurzaam (op taxonomie afgestemd)				Waarvan ecologisch duurzaam (op taxonomie afgestemd)			
	(in miljoenen euro)			Waarvan gebruik van opbreng-sten	Waarvan faciliterend			Waarvan gebruik van opbreng-sten	Waarvan faciliterend			Waarvan gebruik van opbreng-sten	Waarvan transitie-ondersteu-nend	Waarvan faciliterend
	GAR - in aanmerking genomen activa in teller en noemer													
1	Voor berekening GAR in aanmerking komende leningen en voorschotten, schuldbewijzen en eigenvermogensinstrumenten, niet voor handelsdoeleinden aangehouden	**0**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**0**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**85 758**	**1 028**	**41**	**548**	**217**
2	**Financiële ondernemingen**	**0**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**0**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**451**	**36**	**0**	**10**	**1**
3	Kredietinstellingen	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	442	36	0	10	1
4	Leningen en voorschotten	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	87	7	0	0	0
5	Schuldbewijzen, incl. UoP	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	354	29	0	10	1
6	Eigenvermogensinstrumenten	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	0	0	N/A	0	0
7	Andere financiële ondernemingen	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	9	0	0	0	0
8	waarvan beleggingsondernemingen	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	9	0	0	0	0
9	Leningen en voorschotten	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	9	0	0	0	0
10	Schuldbewijzen, incl. UoP	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	0	0	0	0	0
11	Eigenvermogensinstrumenten	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	0	0	N/A	0	0
12	waarvan beheersmaatschappijen	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	0	0	0	0	0
13	Leningen en voorschotten	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	0	0	0	0	0
14	Schuldbewijzen, incl. UoP	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	0	0	0	0	0
15	Eigenvermogensinstrumenten	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	0	0	N/A	0	0
16	waarvan verzekeringsondernemingen	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	0	0	0	0	0
17	Leningen en voorschotten	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	0	0	0	0	0
18	Schuldbewijzen, incl. UoP	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	0	0	0	0	0
19	Eigenvermogensinstrumenten	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	0	0	N/A	0	0
20	**Niet-financiële ondernemingen**	**0**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**0**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**2 146**	**993**	**41**	**538**	**216**
21	Leningen en voorschotten	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	1 921	956	41	537	196
22	Schuldbewijzen, incl. UoP	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	220	36	0	1	20
23	Eigenvermogensinstrumenten	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	5	0	N/A	0	0
24	**Huishoudens**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**82 285**	**0**	**0**	**0**	**0**
25	waarvan door niet-zakelijk onroerend goed zekergestelde leningen	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	77 994	0	0	0	0
26	waarvan leningen voor renovatie gebouwen	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	4 473	0	0	0	0
27	waarvan leningen motorvoertuigen	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	888	0	0	0	0
28	**Financiering lokale overheden**	**0**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**0**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**876**	**0**	0	0	0
29	Financiering huisvesting	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	862	0	0	0	0
30	Overige financiering lokale overheden	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	14	0	0	0	0
31	**Door bezitsverkrijging verkregen zekerheden: niet-zakelijk en zakelijk onroerend goed**	**0**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**0**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**20**	**0**	**0**	**0**	**0**
32	**Bij berekening GAR van teller uitgesloten activa (in noemer bestreken)**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**
33	**Financiële en niet-financiële ondernemingen**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**
34	Niet aan CSRD-rapportageverplichtingen onderworpen kmo's en NFC's (niet zijnde kmo's)	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**
35	Leningen en voorschotten	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
36	Waarvan door zakelijk onroerend goed zekergestelde leningen	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
37	Waarvan leningen voor renovatie gebouwen	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
38	Schuldbewijzen	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
39	Eigenvermogensinstrumenten	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

40	Niet aan CSRD-rapportageverplichtingen onderwerpen tegenpartijen uit niet EU-landen	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
41	Leningen en voorschotten	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
42	Schuldbewijzen	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
43	Eigenvermogensinstrumenten	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
44	**Derivaten**	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
45	**Opeisbare interbancaire leningen**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**
46	**Contanten en cash-gerelateerde activa**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**
47	**Andere activa (goodwill, grondstoffen enz.)**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**
48	**Totaal GAR-activa**	**0**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**0**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**85 778**	**1 028**	**41**	**548**	**217**
49	**Andere bij berekening GAR niet in aanmerking genomen activa**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**
50	Centrale overheden en supranationale emittenten	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
51	Blootstelling centrale banken	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
52	Handelsportefeuille	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
53	**Totale activa**	**0**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**0**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**85 778**	**1 028**	**41**	**548**	**217**
	Blootstellingen buiten balanstelling – aan CSRD rapportageverplichtingen onderworpen ondernemingen													
54	Financiële garanties	1	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	317	159	0	2	33
55	Activa onder beheer*	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
56	waarvan schuldbewijzen	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
57	waarvan eigenvermogensinstrumenten	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

* Activa onder beheer worden gerapporteerd in de specifieke templates voorzien voor vermogensbeheerders.

KBC als kredietinstelling – activa voor berekening GAR (gebaseerd op capex) - DEEL 1

		a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m	n	o	p	q	r
	31-12-2025	Totale bruto-boek-waarde	Klimaatmitigatie (KM)					Klimaatadaptie (KA)				Water en mariene hulpbronnen (WTR)				Circulaire economie (CE)			
			Waarvan naar taxonomierelevante sectoren (voor taxonomie in aanmerking komend)					Waarvan naar taxonomierelevante sectoren (voor taxonomie in aanmerking komend)				Waarvan naar taxonomie- relevante sectoren (voor taxonomie in aanmerking komend)				Waarvan naar taxonomie- relevante sectoren (voor taxonomie in aanmerking komend)			
				Waarvan ecologisch duurzaam (op taxonomie afgestemd)					Waarvan ecologisch duurzaam (op taxonomie afgestemd)				Waarvan ecologisch duurzaam (op taxonomie afgestemd)				Waarvan ecologisch duurzaam (op taxonomie afgestemd)		
					Waarvan gebruik van opbreng-sten	Waarvan transitie-ondersteu-nend	Waarvan faciliterend			Waarvan gebruik van opbreng-sten	Waarvan faciliterend			Waarvan gebruik van opbreng-sten	Waarvan faciliterend			Waarvan gebruik van opbreng-sten	Waarvan faciliterend
	(in miljoenen euro)																		
	GAR - in aanmerking genomen activa in teller en noemer																		
1	Voor berekening GAR in aanmerking komende leningen en voorschotten, schuldbewijzen en eigenvermogensinstrumenten, niet voor handelsdoeleinden aangehouden	**100 386**	**92 892**	**2 111**	**45**	**675**	**551**	**499**	**98**	**0**	**26**	**1**	**0**	**0**	**0**	**102**	**7**	**0**	**1**
2	**Financiële ondernemingen**	**2 375**	**1 070**	**58**	**0**	**4**	**7**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
3	Kredietinstellingen	2 359	1 067	57	0	4	7	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
4	Leningen en voorschotten	1 731	655	35	0	2	4	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
5	Schuldbewijzen, incl. UoP	627	413	22	0	2	3	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
6	Eigenvermogensinstrumenten	0	0	0	N/A	0	0	0	0	N/A	0	0	0	N/A	0	0	0	N/A	0
7	Andere financiële ondernemingen	16	3	1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
8	waarvan beleggingsondernemingen	3	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
9	Leningen en voorschotten	2	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
10	Schuldbewijzen, incl. UoP	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
11	Eigenvermogensinstrumenten	0	0	0	N/A	0	0	0	0	N/A	0	0	0	N/A	0	0	0	N/A	0
12	waarvan beheersmaatschappijen	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
13	Leningen en voorschotten	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
14	Schuldbewijzen, incl. UoP	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
15	Eigenvermogensinstrumenten	0	0	0	N/A	0	0	0	0	N/A	0	0	0	N/A	0	0	0	N/A	0
16	waarvan verzekeringsondernemingen	13	3	1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
17	Leningen en voorschotten	12	3	1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
18	Schuldbewijzen, incl. UoP	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
19	Eigenvermogensinstrumenten	1	0	0	N/A	0	0	0	0	N/A	0	0	0	N/A	0	0	0	N/A	0
20	**Niet-financiële ondernemingen**	**10 467**	**4 277**	**2 053**	**45**	**672**	**544**	**499**	**98**	**0**	**26**	**1**	**0**	**0**	**0**	**102**	**7**	**0**	**1**
21	Leningen en voorschotten	9 939	4 062	1 978	45	668	515	463	95	0	23	1	0	0	0	98	4	0	1
22	Schuldbewijzen, incl. UoP	505	215	75	0	3	29	36	3	0	3	0	0	0	0	4	4	0	0
23	Eigenvermogensinstrumenten	23	1	0	N/A	0	0	0	0	N/A	0	0	0	N/A	**0**	**0**	**0**	N/A	**0**
24	**Huishoudens**	**86 697**	**86 697**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**0**	**0**	**0**	**0**
25	waarvan door niet-zakelijk onroerend goed zekergestelde leningen	82 666	82 666	0	0	0	0	0	0	0	0	N/A	N/A	N/A	N/A	0	0	0	0
26	waarvan leningen voor renovatie gebouwen	4 088	4 088	0	0	0	0	0	0	0	0	N/A	N/A	N/A	N/A	0	0	0	0
27	waarvan leningen motorvoertuigen	993	993	0	0	0	0	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
28	**Financiering lokale overheden**	**848**	**848**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
29	Financiering huisvesting	835	835	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
30	Overige financiering lokale overheden	13	13	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
31	**Door bezitsverkrijging verkregen zekerheden: niet-zakelijk en zakelijk onroerend goed**	**12**	**12**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
32	**Bij berekening GAR van teller uitgesloten activa (in noemer bestreken)**	**119 664**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**
33	**Financiële en niet-financiële ondernemingen**	**98 991**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**
34	Niet aan CSRD-rapportageverplichtingen onderworpen kmo's en NFC's (niet zijnde kmo's)	91 795	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
35	Leningen en voorschotten	89 767	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
36	Waarvan door zakelijk onroerend goed zekergestelde leningen	40 176	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
37	Waarvan leningen voor renovatie gebouwen	1 833	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
38	Schuldbewijzen	1 806	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
39	Eigenvermogensinstrumenten	222	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

40	Niet aan CSRD-rapportageverplichtingen onderwerpen tegenpartijen uit niet EU-landen	7 197	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
41	Leningen en voorschotten	5 261	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
42	Schuldbewijzen	1 902	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
43	Eigenvermogensinstrumenten	34	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
44	**Derivaten**	**-2 468**	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
45	**Opeisbare interbancaire leningen**	**756**	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
46	**Contanten en cash-gerelateerde activa**	**1 733**	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
47	**Andere activa (goodwill, grondstoffen enz.)**	**20 651**	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
48	**Totaal GAR-activa**	**220 062**	**92 904**	**2 111**	**45**	**675**	**551**	**499**	**98**	**0**	**26**	**1**	**0**	**0**	**0**	**102**	**7**	**0**	**1**
49	**Andere bij berekening GAR niet in aanmerking genomen activa**	**139 940**	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
50	Centrale overheden en supranationale emittenten	64 470	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
51	Blootstelling centrale banken	63 628	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
52	Handelsportefeuille	11 842	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
53	**Totale activa**	**360 002**	**92 904**	**2 111**	**45**	**675**	**551**	**499**	**98**	**0**	**26**	**1**	**0**	**0**	**0**	**102**	**7**	**0**	**1**
	Blootstellingen buiten balanstelling – aan CSRD rapportageverplichtingen onderworpen ondernemingen																		
54	Financiële garanties	1 311	607	312	0	10	66	1	0	0	0	1	0	N/A	0	12	2	N/A	0
55	Activa onder beheer*	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
56	waarvan schuldbewijzen	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
57	waarvan eigenvermogensinstrumenten	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

* Activa onder beheer worden gerapporteerd in de specifieke templates voorzien voor vermogensbeheerders.

KBC als kredietinstelling – activa voor berekening GAR (gebaseerd op capex) - DEEL 2

		s	t	u	v	w	x	z	aa	ab	ac	ad	ae	af
		Verontreiniging (PBV)				Biodiversiteit en ecosystemen (BIO)				TOTAAL (KM+KA+WTR+CE+PBV+BIO)				
		Waarvan naar taxonomie- relevante sectoren (voor taxonomie in aanmerking komend)				Waarvan naar taxonomie- relevante sectoren (voor taxonomie in aanmerking komend)				Waarvan naar taxonomierelevante sectoren (voor taxonomie in aanmerking komend)				
31-12-2025			Waarvan ecologisch duurzaam (op taxonomie afgestemd)				Waarvan ecologisch duurzaam (op taxonomie afgestemd)				Waarvan ecologisch duurzaam (op taxonomie afgestemd)			
	(in miljoenen euro)			Waarvan gebruik van opbreng-sten	Waarvan faciliterend			Waarvan gebruik van opbreng-sten	Waarvan faciliterend			Waarvan gebruik van opbreng-sten	Waarvan transitie-ondersteu-nend	Waarvan faciliterend
	GAR - in aanmerking genomen activa in teller en noemer													
1	Voor berekening GAR in aanmerking komende leningen en voorschotten, schuldbewijzen en eigenvermogensinstrumenten, niet voor handelsdoeleinden aangehouden	**54**	**5**	**0**	**0**	**12**	**4**	**0**	**0**	**93 560**	**2 225**	**45**	**675**	**578**
2	**Financiële ondernemingen**	**0**	**0**	**N/A**	**0**	**0**	**0**	**N/A**	**0**	**1 070**	**58**	**0**	**4**	**7**
3	Kredietinstellingen	0	0	N/A	0	0	0	N/A	0	1 068	57	0	4	7
4	Leningen en voorschotten	0	0	N/A	0	0	0	N/A	0	655	35	0	2	4
5	Schuldbewijzen, incl. UoP	0	0	N/A	0	0	0	N/A	0	413	22	0	2	3
6	Eigenvermogensinstrumenten	0	0	N/A	0	0	0	N/A	0	0	0	N/A	0	0
7	Andere financiële ondernemingen	0	0	N/A	0	0	0	N/A	0	3	1	0	0	0
8	waarvan beleggingsondernemingen	0	0	N/A	0	0	0	N/A	0	0	0	0	0	0
9	Leningen en voorschotten	0	0	N/A	0	0	0	N/A	0	0	0	0	0	0
10	Schuldbewijzen, incl. UoP	0	0	N/A	0	0	0	N/A	0	0	0	0	0	0
11	Eigenvermogensinstrumenten	0	0	N/A	0	0	0	N/A	0	0	0	N/A	0	0
12	waarvan beheersmaatschappijen	0	0	N/A	0	0	0	N/A	0	0	0	0	0	0
13	Leningen en voorschotten	0	0	N/A	0	0	0	N/A	0	0	0	0	0	0
14	Schuldbewijzen, incl. UoP	0	0	N/A	0	0	0	N/A	0	0	0	0	0	0
15	Eigenvermogensinstrumenten	0	0	N/A	0	0	0	N/A	0	0	0	N/A	0	0
16	waarvan verzekeringsondernemingen	0	0	N/A	0	0	0	N/A	0	3	1	0	0	0
17	Leningen en voorschotten	0	0	N/A	0	0	0	N/A	0	3	1	0	0	0
18	Schuldbewijzen, incl. UoP	0	0	N/A	0	0	0	N/A	0	0	0	0	0	0
19	Eigenvermogensinstrumenten	0	0	N/A	0	0	0	N/A	0	0	0	N/A	0	0
20	**Niet-financiële ondernemingen**	**54**	**5**	**N/A**	**0**	**12**	**4**	**N/A**	**0**	**4 945**	**2 167**	**45**	**672**	**570**
21	Leningen en voorschotten	39	1	N/A	0	9	1	N/A	0	4 672	2 079	45	668	538
22	Schuldbewijzen, incl. UoP	15	3	N/A	0	3	3	N/A	0	273	88	0	3	32
23	Eigenvermogensinstrumenten	0	0	N/A	0	0	0	N/A	0	1	0	N/A	0	0
24	**Huishoudens**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**86 697**	**0**	**0**	**0**	**0**
25	waarvan door niet-zakelijk onroerend goed zekergestelde leningen	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	82 666	0	0	0	0
26	waarvan leningen voor renovatie gebouwen	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	4 088	0	0	0	0
27	waarvan leningen motorvoertuigen	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	993	0	0	0	0
28	**Financiering lokale overheden**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**848**	**0**	**0**	**0**	**0**
29	Financiering huisvesting	0	0	0	0	0	0	0	0	835	0	0	0	0
30	Overige financiering lokale overheden	0	0	0	0	0	0	0	0	13	0	0	0	0
31	**Door bezitsverkrijging verkregen zekerheden: niet-zakelijk en zakelijk onroerend goed**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**12**	**0**	**0**	**0**	**0**
32	**Bij berekening GAR van teller uitgesloten activa (in noemer bestreken)**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**
33	**Financiële en niet-financiële ondernemingen**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**
34	Niet aan CSRD-rapportageverplichtingen onderworpen kmo's en NFC's (niet zijnde kmo's)	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
35	Leningen en voorschotten	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
36	Waarvan door zakelijk onroerend goed zekergestelde leningen	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
37	Waarvan leningen voor renovatie gebouwen	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
38	Schuldbewijzen	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
39	Eigenvermogensinstrumenten	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

40	Niet aan CSRD-rapportageverplichtingen onderwerpen tegenpartijen uit niet EU-landen	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
41	Leningen en voorschotten	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
42	Schuldbewijzen	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
43	Eigenvermogensinstrumenten	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
44	**Derivaten**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**
45	**Opeisbare interbancaire leningen**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**
46	**Contanten en cash-gerelateerde activa**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**
47	**Andere activa (goodwill, grondstoffen enz.)**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**
48	**Totaal GAR-activa**	**54**	**5**	**0**	**0**	**12**	**4**	**0**	**0**	**93 572**	**2 225**	**45**	**675**	**578**
49	**Andere bij berekening GAR niet in aanmerking genomen activa**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**
50	Centrale overheden en supranationale emittenten	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
51	Blootstelling centrale banken	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
52	Handelsportefeuille	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
53	**Totale activa**	**54**	**5**	**0**	**0**	**12**	**4**	**0**	**0**	**93 572**	**2 225**	**45**	**675**	**578**
	Blootstellingen buiten balanstelling – aan CSRD rapportageverplichtingen onderworpen ondernemingen													
54	Financiële garanties	0	0	0	0	0	0	0	0	621	315	0	10	66
55	Activa onder beheer*	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
56	waarvan schuldbewijzen	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
57	waarvan eigenvermogensinstrumenten	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

* Activa onder beheer worden gerapporteerd in de specifieke templates voorzien voor vermogensbeheerders.

KBC als kredietinstelling – activa voor berekening GAR (gebaseerd op capex) - DEEL 3

31-12-2024 (in miljoenen euro)		a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m	n	o	p	q	r
		Totale bruto-boek-waarde	Klimaatmitigatie (KM)					Klimaatadaptie (KA)				Water en mariene hulpbronnen (WTR)				Circulaire economie (CE)			
			Waarvan naar taxonomierelevante sectoren (voor taxonomie in aanmerking komend)					Waarvan naar taxonomierelevante sectoren (voor taxonomie in aanmerking komend)				Waarvan naar taxonomie- relevante sectoren (voor taxonomie in aanmerking komend)				Waarvan naar taxonomie- relevante sectoren (voor taxonomie in aanmerking komend)			
				Waarvan ecologisch duurzaam (op taxonomie afgestemd)					Waarvan ecologisch duurzaam (op taxonomie afgestemd)				Waarvan ecologisch duurzaam (op taxonomie afgestemd)				Waarvan ecologisch duurzaam (op taxonomie afgestemd)		
					Waarvan gebruik van opbreng-sten	Waarvan transitie-ondersteu-nend	Waarvan faciliterend			Waarvan gebruik van opbreng-sten	Waarvan faciliterend			Waarvan gebruik van opbreng-sten	Waarvan faciliterend			Waarvan gebruik van opbreng-sten	Waarvan faciliterend
	GAR - in aanmerking genomen activa in teller en noemer																		
1	Voor berekening GAR in aanmerking komende leningen en voorschotten, schuldbewijzen en eigenvermogensinstrumenten, niet voor handelsdoeleinden aangehouden	**89 797**	**85 902**	**859**	**41**	**238**	**310**	**65**	**31**	**0**	**20**	**0**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**2**	**N/A**	**N/A**	**N/A**
2	**Financiële ondernemingen**	**1 078**	**469**	**36**	**0**	**10**	**2**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**0**	**N/A**	**N/A**	**N/A**
3	Kredietinstellingen	1 065	460	36	0	10	2	0	0	0	0	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
4	Leningen en voorschotten	167	88	6	0	0	0	0	0	0	0	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
5	Schuldbewijzen, incl. UoP	897	371	30	0	10	1	0	0	0	0	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
6	Eigenvermogensinstrumenten	0	0	0	N/A	0	0	0	0	N/A	0	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
7	Andere financiële ondernemingen	13	9	0	0	0	0	0	0	0	0	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
8	waarvan beleggingsondernemingen	13	9	0	0	0	0	0	0	0	0	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
9	Leningen en voorschotten	13	9	0	0	0	0	0	0	0	0	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
10	Schuldbewijzen, incl. UoP	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
11	Eigenvermogensinstrumenten	0	0	0	N/A	0	0	0	0	N/A	0	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
12	waarvan beheersmaatschappijen	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
13	Leningen en voorschotten	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
14	Schuldbewijzen, incl. UoP	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
15	Eigenvermogensinstrumenten	0	0	0	N/A	0	0	0	0	N/A	0	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
16	waarvan verzekeringsondernemingen	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
17	Leningen en voorschotten	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
18	Schuldbewijzen, incl. UoP	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
19	Eigenvermogensinstrumenten	0	0	0	N/A	0	0	0	0	N/A	0	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
20	**Niet-financiële ondernemingen**	**5 558**	**2 273**	**823**	**41**	**228**	**309**	**65**	**31**	**0**	**20**	**0**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**2**	**N/A**	**N/A**	**N/A**
21	Leningen en voorschotten	5 021	2 046	773	41	226	290	45	19	0	10	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
22	Schuldbewijzen, incl. UoP	502	226	50	0	2	19	20	12	0	9	0	N/A	N/A	N/A	2	N/A	N/A	N/A
23	Eigenvermogensinstrumenten	35	0	0	N/A	0	0	0	0	N/A	0	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
24	**Huishoudens**	**82 285**	**82 285**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**0**	**N/A**	**N/A**	**N/A**
25	waarvan door niet-zakelijk onroerend goed zekergestelde leningen	77 994	77 994	0	0	0	0	0	0	0	0	N/A	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
26	waarvan leningen voor renovatie gebouwen	4 473	4 473	0	0	0	0	0	0	0	0	N/A	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
27	waarvan leningen motorvoertuigen	888	888	0	0	0	0	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
28	**Financiering lokale overheden**	**876**	**876**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**0**	**N/A**	**N/A**	**N/A**
29	Financiering huisvesting	862	862	0	0	0	0	0	0	0	0	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
30	Overige financiering lokale overheden	14	14	0	0	0	0	0	0	0	0	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
31	**Door bezitsverkrijging verkregen zekerheden: niet-zakelijk en zakelijk onroerend goed**	**20**	**20**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**0**	**N/A**	**N/A**	**N/A**
32	**Bij berekening GAR van teller uitgesloten activa (in noemer bestreken)**	**119 251**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**
33	**Financiële en niet-financiële ondernemingen**	**95 987**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**
34	Niet aan CSRD-rapportageverplichtingen onderworpen kmo's en NFC's (niet zijnde kmo's)	88 896	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
35	Leningen en voorschotten	86 768	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
36	Waarvan door zakelijk onroerend goed zekergestelde leningen	23 084	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
37	Waarvan leningen voor renovatie gebouwen	1 870	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
38	Schuldbewijzen	1 931	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
39	Eigenvermogensinstrumenten	197	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

40	Niet aan CSRD-rapportageverplichtingen onderwerpen tegenpartijen uit niet EU-landen	7 091	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
41	Leningen en voorschotten	4 935	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
42	Schuldbewijzen	2 125	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
43	Eigenvermogensinstrumenten	31	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
44	**Derivaten**	**-1 666**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**
45	**Opeisbare interbancaire leningen**	**504**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**
46	**Contanten en cash-gerelateerde activa**	**1 419**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**
47	**Andere activa (goodwill, grondstoffen enz.)**	**23 008**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**
48	**Totaal GAR-activa**	**209 068**	**85 922**	**859**	**41**	**238**	**310**	**65**	**31**	**0**	**20**	**0**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**2**	**N/A**	**N/A**	**N/A**
49	**Andere bij berekening GAR niet in aanmerking genomen activa**	**129 017**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**
50	Centrale overheden en supranationale emittenten	51 324	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
51	Blootstelling centrale banken	67 170	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
52	Handelsportefeuille	10 523	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
53	**Totale activa**	**338 085**	**85 922**	**859**	**41**	**238**	**310**	**65**	**31**	**0**	**20**	**0**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**2**	**N/A**	**N/A**	**N/A**
	Blootstellingen buiten balanstelling – aan CSRD rapportageverplichtingen onderworpen ondernemingen																		
54	Financiële garanties	1 135	475	251	0	9	42	0	0	0	0	2	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
55	Activa onder beheer*	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
56	waarvan schuldbewijzen	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
57	waarvan eigenvermogensinstrumenten	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

* Activa onder beheer worden gerapporteerd in de specifieke templates voorzien voor vermogensbeheerders.

KBC als kredietinstelling – activa voor berekening GAR (gebaseerd op capex) - DEEL 4

		s	t	u	v	w	x	z	aa	ab	ac	ad	ae	af
		Verontreiniging (PBV)				Biodiversiteit en ecosystemen (BIO)				TOTAAL (KM+KA+WTR+CE+PBV+BIO)				
		Waarvan naar taxonomie- relevante sectoren (voor taxonomie in aanmerking komend)				Waarvan naar taxonomie- relevante sectoren (voor taxonomie in aanmerking komend)				Waarvan naar taxonomierelevante sectoren (voor taxonomie in aanmerking komend)				
	31-12-2024		Waarvan ecologisch duurzaam (op taxonomie afgestemd)				Waarvan ecologisch duurzaam (op taxonomie afgestemd)				Waarvan ecologisch duurzaam (op taxonomie afgestemd)			
	(in miljoenen euro)			Waarvan gebruik van opbreng-sten	Waarvan faciliterend			Waarvan gebruik van opbreng-sten	Waarvan faciliterend			Waarvan gebruik van opbreng-sten	Waarvan transitie-ondersteu-nend	Waarvan faciliterend
	GAR - in aanmerking genomen activa in teller en noemer													
1	Voor berekening GAR in aanmerking komende leningen en voorschotten, schuldbewijzen en eigenvermogensinstrumenten, niet voor handelsdoeleinden aangehouden	**0**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**0**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**85 970**	**890**	**41**	**238**	**330**
2	**Financiële ondernemingen**	**0**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**0**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**469**	**36**	**0**	**10**	**2**
3	Kredietinstellingen	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	460	37	0	10	2
4	Leningen en voorschotten	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	88	6	0	0	0
5	Schuldbewijzen, incl. UoP	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	371	30	0	10	1
6	Eigenvermogensinstrumenten	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	0	0	N/A	0	0
7	Andere financiële ondernemingen	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	9	0	0	0	0
8	waarvan beleggingsondernemingen	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	9	0	0	0	0
9	Leningen en voorschotten	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	9	0	0	0	0
10	Schuldbewijzen, incl. UoP	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	0	0	0	0	0
11	Eigenvermogensinstrumenten	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	0	0	N/A	0	0
12	waarvan beheersmaatschappijen	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	0	0	0	0	0
13	Leningen en voorschotten	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	0	0	0	0	0
14	Schuldbewijzen, incl. UoP	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	0	0	0	0	0
15	Eigenvermogensinstrumenten	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	0	0	N/A	0	0
16	waarvan verzekeringsondernemingen	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	0	0	0	0	0
17	Leningen en voorschotten	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	0	0	0	0	0
18	Schuldbewijzen, incl. UoP	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	0	0	0	0	0
19	Eigenvermogensinstrumenten	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	0	0	N/A	0	0
20	**Niet-financiële ondernemingen**	**0**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**0**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**2 340**	**854**	**41**	**228**	**329**
21	Leningen en voorschotten	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	2 092	792	41	226	301
22	Schuldbewijzen, incl. UoP	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	248	62	0	2	28
23	Eigenvermogensinstrumenten	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	0	0	N/A	0	0
24	**Huishoudens**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**82 285**	**0**	**0**	**0**	**0**
25	waarvan door niet-zakelijk onroerend goed zekergestelde leningen	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	77 994	0	0	0	0
26	waarvan leningen voor renovatie gebouwen	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	4 473	0	0	0	0
27	waarvan leningen motorvoertuigen	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	888	0	0	0	0
28	**Financiering lokale overheden**	**0**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**0**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**876**	**0**	**0**	**0**	**0**
29	Financiering huisvesting	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	862	0	0	0	0
30	Overige financiering lokale overheden	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	14	0	0	0	0
31	**Door bezitsverkrijging verkregen zekerheden: niet-zakelijk en zakelijk onroerend goed**	**0**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**0**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**20**	**0**	**0**	**0**	**0**
32	**Bij berekening GAR van teller uitgesloten activa (in noemer bestreken)**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**
33	**Financiële en niet-financiële ondernemingen**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**
34	Niet aan CSRD-rapportageverplichtingen onderworpen kmo's en NFC's (niet zijnde kmo's)	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**
35	Leningen en voorschotten	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
36	Waarvan door zakelijk onroerend goed zekergestelde leningen	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
37	Waarvan leningen voor renovatie gebouwen	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
38	Schuldbewijzen	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
39	Eigenvermogensinstrumenten	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

40	Niet aan CSRD-rapportageverplichtingen onderwerpen tegenpartijen uit niet EU-landen	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
41	Leningen en voorschotten	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
42	Schuldbewijzen	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
43	Eigenvermogensinstrumenten	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
44	**Derivaten**	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
45	**Opeisbare interbancaire leningen**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**
46	**Contanten en cash-gerelateerde activa**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**
47	**Andere activa (goodwill, grondstoffen enz.)**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**
48	**Totaal GAR-activa**	**0**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**0**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**85 990**	**890**	**41**	**238**	**330**
49	**Andere bij berekening GAR niet in aanmerking genomen activa**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**
50	Centrale overheden en supranationale emittenten	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
51	Blootstelling centrale banken	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
52	Handelsportefeuille	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
53	**Totale activa**	**0**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**0**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**85 990**	**890**	**41**	**238**	**330**
	Blootstellingen buiten balanstelling – aan CSRD rapportageverplichtingen onderworpen ondernemingen													
54	Financiële garanties	1	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	478	251	0	9	42
55	Activa onder beheer*	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
56	waarvan schuldbewijzen	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
57	waarvan eigenvermogensinstrumenten	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

* Activa onder beheer worden gerapporteerd in de specifieke templates voorzien voor vermogensbeheerders.

KBC als kredietinstelling – sectorinformatie GAR (gebaseerd op omzet) – DEEL 1

		a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m	n	o	p
		Klimaatmitigatie (KM)				Klimaatadaptie (KA)				Water en mariene hulpbronnen (WTR)				Circulaire economie (CE))			
		Niet-financiële ondernemingen (NFC's) (onderworpen aan CSRD)		Niet aan CSRD onderworpen kmo's en andere NFC's		Niet-financiële ondernemingen (NFC's) (onderworpen aan CSRD)		Niet aan CSRD onderworpen kmo's en andere NFC's		Niet-financiële ondernemingen (NFC's) (onderworpen aan CSRD)		Niet aan CSRD onderworpen kmo's en andere NFC's		Niet-financiële ondernemingen (NFC's) (onderworpen aan CSRD)		Niet aan CSRD onderworpen kmo's en andere NFC's	
31-12-2025; Uitsplitsing per sector – viercijfercode NACE (code en label)		Brutoboekwaarde		Brutoboekwaarde		Brutoboekwaarde		Brutoboekwaarde		Brutoboekwaarde		Brutoboekwaarde		Brutoboekwaarde		Brutoboekwaarde	
(in miljoenen euro)			Waarvan ecologisch duurzaam		Waarvan ecologisch duurzaam		Waarvan ecologisch duurzaam		Waarvan ecologisch duurzaam		Waarvan ecologisch duurzaam		Waarvan ecologisch duurzaam		Waarvan ecologisch duurzaam		Waarvan ecologisch duurzaam
1	A – Landbouw, bosbouw en visserij	11	3	N/A	N/A	10	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A
2	B – Winning van delfstoffen	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A
3	B.05 – Winning van steenkool en bruinkool	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A
4	B.06 – Winning van aardolie en aardgas	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A
5	B.07 – Winning van metaalertsen	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A
6	B.08 – Overige winning van delfstoffen	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A
7	B.09 – Ondersteunende activiteiten in verband met de mijnbouw	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A
8	C- Industrie	592	194	N/A	N/A	17	11	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	11	0	N/A	N/A
9	C.10 – Vervaardiging van voedingsmiddelen	1	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A
10	C.11 – Vervaardiging van dranken	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A
11	C.12 – Vervaardiging van tabaksproducten	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A
12	C.13 – Vervaardiging van textiel	3	2	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A
13	C.14 – Vervaardiging van kleding	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A
14	C.15 – Vervaardiging van leer en van producten van leer	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A
15	C.16 – Houtindustrie van vervaardiging van artikelen van hout en van kurk, exclusief meubelen; vervaardiging van artikelen van riet en van vlechtwerk	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A
16	C.17 – Vervaardiging van papier en van papierwaren	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A
17	C.18 – Drukkerijen, reproductie van opgenomen media	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A
18	C.19 – Vervaardiging van cokes en van geraffineerde aardolieproducten	1	1	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A
19	C.20 – Vervaardiging van chemische producten	44	3	N/A	N/A	11	11	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	3	0	N/A	N/A
20	C.21 – Vervaardiging van farmaceutische grondstoffen en producten	6	0	N/A	N/A	6	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A
21	C.22 – Vervaardiging van producten van rubber of kunststof	113	15	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	7	0	N/A	N/A
22	C.23 – Vervaardiging van andere niet-metaalhoudende minerale producten	60	35	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A
23	C.24 – Vervaardiging van metalen in primaire vorm	227	78	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A
24	C.25 – Vervaardiging van producten van metaal, exclusief machines en apparaten	18	13	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	1	0	N/A	N/A
25	C.26 – Vervaardiging van informaticaproducten en van elektronische en optische producten	54	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A
26	C.27 – Vervaardiging van elektrische apparatuur	28	26	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A
27	C.28 – Vervaardiging van machines, apparaten en werktuigen, n.e.g.	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A
28	C.29 – Vervaardiging van auto's, aanhangwagens en opleggers	13	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A
29	C.30 – Vervaardiging van andere transportmiddelen	23	22	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A
30	C.31 – Vervaardiging van meubelen	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A
31	C.32 – Overige industrie	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A
32	C.33 – Reparatie en installatie van machines en apparaten	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A
33	D – Productie en distributie van elektriciteit, gas, stoom en gekoelde lucht	782	660	N/A	N/A	2	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	1	0	N/A	N/A
34	D35.1 – Opwekking, transmissie en distributie van elektriciteit	307	275	N/A	N/A	2	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	1	0	N/A	N/A
35	D.35.11 – Productie van elektriciteit	154	150	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A
36	D.35.2 – Productie en distributie van gas	467	381	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A
37	D.35.3 – Productie en distributie van stoom en gekoelde lucht	8	4	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A
38	E – Distributie van water; afval- en afvalwaterbeheer en sanering	17	13	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A
39	F – Bouwnijverheid	242	113	N/A	N/A	6	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	6	0	N/A	N/A
40	F.41 – Bouw van gebouwen	43	19	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	2	0	N/A	N/A
41	F.42 – Weg- en waterbouw	46	26	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	3	0	N/A	N/A
42	F.43 – Gespecialiseerde bouwwerkzaamheden	154	69	N/A	N/A	6	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	2	0	N/A	N/A
43	G – Groot- en detailhandel; Reparatie van auto's en motorfietsen	69	26	N/A	N/A	15	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A
44	H – Vervoer en opslag	281	140	N/A	N/A	24	21	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	1	0	N/A	N/A
45	H.49 – Vervoer te land en vervoer via pijpleidingen	213	110	N/A	N/A	24	21	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A
46	H.50 – Vervoer over water	6	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A
47	H. 51 – Luchtvaart	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A
48	H. 52 – Opslag en vervoerondersteunende diensten	54	29	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A
49	H.35 – Posterijen en koeriers	8	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A

50	I – Verschaffen en accommodatie en maaltijden	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A
51	K- Financiële activiteiten en verzekeringen	453	95	N/A	N/A	55	42	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	4	0	N/A	N/A
52	L – Exploitatie van handel in onroerend goed	620	145	N/A	N/A	274	139	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	9	0	N/A	N/A
53	Blootstelling aan andere sectoren (NACE-codes J, M-U)	314	238	N/A	N/A	6	0	N/A	N/A	1	0	N/A	N/A	11	0	N/A	N/A
54	**TOTAAL**	**3 382**	**1 628**	N/A	N/A	**410**	**213**	N/A	N/A	**1**	**0**	N/A	N/A	**43**	**1**	N/A	N/A

KBC als kredietinstelling – sectorinformatie GAR (gebaseerd op omzet) – DEEL 2

		q	r	s	t		u	v	w	x	y	z	aa	ab
		Verontreiniging (PBV)					Biodiversiteit en ecosystemen (BIO)				TOTAAL (KM+KA+WTR+CE+PBV+BIO)			
		Niet-financiële ondernemingen (NFC's) (onderworpen aan CSRD)		Niet aan CSRD onderworpen kmo's en andere NFC's			Niet-financiële ondernemingen (NFC's) (onderworpen aan CSRD)		Niet aan CSRD onderworpen kmo's en andere NFC's		Niet-financiële ondernemingen (NFC's) (onderworpen aan CSRD)		Niet aan CSRD onderworpen kmo's en andere NFC's	
31-12-2025; Uitsplitsing per sector – viercijfercode NACE (code en label)		Brutoboekwaarde		Brutoboekwaarde			Brutoboekwaarde		Brutoboekwaarde		Brutoboekwaarde		Brutoboekwaarde	
	(in miljoenen euro)		Waarvan ecologisch duurzaam		Waarvan ecologisch duurzaam			Waarvan ecologisch duurzaam		Waarvan ecologisch duurzaam		Waarvan ecologisch duurzaam		Waarvan ecologisch duurzaam
1	A – Landbouw, bosbouw en visserij	0	0	N/A	N/A		1	0	N/A	N/A	22	3	N/A	N/A
2	B – Winning van delfstoffen	0	0	N/A	N/A		0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A
3	B.05 – Winning van steenkool en bruinkool	0	0	N/A	N/A		0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A
4	B.06 – Winning van aardolie en aardgas	0	0	N/A	N/A		0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A
5	B.07 – Winning van metaalertsen	0	0	N/A	N/A		0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A
6	B.08 – Overige winning van delfstoffen	0	0	N/A	N/A		0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A
7	B.09 – Ondersteunende activiteiten in verband met de mijnbouw	0	0	N/A	N/A		0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A
8	C- Industrie	21	0	N/A	N/A		0	0	N/A	N/A	641	205	N/A	N/A
9	C.10 – Vervaardiging van voedingsmiddelen	0	0	N/A	N/A		0	0	N/A	N/A	1	0	N/A	N/A
10	C.11 – Vervaardiging van dranken	0	0	N/A	N/A		0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A
11	C.12 – Vervaardiging van tabaksproducten	0	0	N/A	N/A		0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A
12	C.13 – Vervaardiging van textiel	0	0	N/A	N/A		0	0	N/A	N/A	3	2	N/A	N/A
13	C.14 – Vervaardiging van kleding	0	0	N/A	N/A		0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A
14	C.15 – Vervaardiging van leer en van producten van leer	0	0	N/A	N/A		0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A
15	C.16 – Houtindustrie van vervaardiging van artikelen van hout en van kurk, exclusief meubelen; vervaardiging van artikelen van riet en van vlechtwerk	0	0	N/A	N/A		0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A
16	C.17 – Vervaardiging van papier en van papierwaren	0	0	N/A	N/A		0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A
17	C.18 – Drukkerijen, reproductie van opgenomen media	0	0	N/A	N/A		0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A
18	C.19 – Vervaardiging van cokes en van geraffineerde aardolieproducten	0	0	N/A	N/A		0	0	N/A	N/A	2	1	N/A	N/A
19	C.20 – Vervaardiging van chemische producten	0	0	N/A	N/A		0	0	N/A	N/A	58	14	N/A	N/A
20	C.21 – Vervaardiging van farmaceutische grondstoffen en producten	21	0	N/A	N/A		0	0	N/A	N/A	32	0	N/A	N/A
21	C.22 – Vervaardiging van producten van rubber of kunststof	0	0	N/A	N/A		0	0	N/A	N/A	120	15	N/A	N/A
22	C.23 – Vervaardiging van andere niet-metaalhoudende minerale producten	0	0	N/A	N/A		0	0	N/A	N/A	60	35	N/A	N/A
23	C.24 – Vervaardiging van metalen in primaire vorm	0	0	N/A	N/A		0	0	N/A	N/A	227	78	N/A	N/A
24	C.25 – Vervaardiging van producten van metaal, exclusief machines en apparaten	0	0	N/A	N/A		0	0	N/A	N/A	19	13	N/A	N/A
25	C.26 – Vervaardiging van informaticaproducten en van elektronische en optische producten	0	0	N/A	N/A		0	0	N/A	N/A	54	0	N/A	N/A
26	C.27 – Vervaardiging van elektrische apparatuur	0	0	N/A	N/A		0	0	N/A	N/A	28	26	N/A	N/A
27	C.28 – Vervaardiging van machines, apparaten en werktuigen, n.e.g.	0	0	N/A	N/A		0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A
28	C.29 – Vervaardiging van auto's, aanhangwagens en opleggers	0	0	N/A	N/A		0	0	N/A	N/A	13	0	N/A	N/A
29	C.30 – Vervaardiging van andere transportmiddelen	0	0	N/A	N/A		0	0	N/A	N/A	23	22	N/A	N/A
30	C.31 – Vervaardiging van meubelen	0	0	N/A	N/A		0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A
31	C.32 – Overige industrie	0	0	N/A	N/A		0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A
32	C.33 – Reparatie en installatie van machines en apparaten	0	0	N/A	N/A		0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A
33	D – Productie en distributie van elektriciteit, gas, stoom en gekoelde lucht	0	0	N/A	N/A		0	0	N/A	N/A	785	661	N/A	N/A
34	D35.1 – Opwekking, transmissie en distributie van elektriciteit	0	0	N/A	N/A		0	0	N/A	N/A	310	276	N/A	N/A
35	D.35.11 – Productie van elektriciteit	0	0	N/A	N/A		0	0	N/A	N/A	154	150	N/A	N/A
36	D.35.2 – Productie en distributie van gas	0	0	N/A	N/A		0	0	N/A	N/A	467	381	N/A	N/A
37	D.35.3 – Productie en distributie van stoom en gekoelde lucht	0	0	N/A	N/A		0	0	N/A	N/A	8	4	N/A	N/A
38	E – Distributie van water; afval- en afvalwaterbeheer en sanering	0	0	N/A	N/A		0	0	N/A	N/A	18	13	N/A	N/A
39	F – Bouwnijverheid	0	0	N/A	N/A		0	0	N/A	N/A	255	113	N/A	N/A
40	F.41 – Bouw van gebouwen	0	0	N/A	N/A		0	0	N/A	N/A	44	19	N/A	N/A
41	F.42 – Weg- en waterbouw	0	0	N/A	N/A		0	0	N/A	N/A	49	26	N/A	N/A
42	F.43 – Gespecialiseerde bouwwerkzaamheden	0	0	N/A	N/A		0	0	N/A	N/A	162	69	N/A	N/A
43	G – Groot- en detailhandel; Reparatie van auto's en motorfietsen	0	0	N/A	N/A		0	0	N/A	N/A	84	26	N/A	N/A
44	H – Vervoer en opslag	0	0	N/A	N/A		0	0	N/A	N/A	306	160	N/A	N/A
45	H.49 – Vervoer te land en vervoer via pijpleidingen	0	0	N/A	N/A		0	0	N/A	N/A	237	131	N/A	N/A
46	H.50 – Vervoer over water	0	0	N/A	N/A		0	0	N/A	N/A	6	0	N/A	N/A
47	H. 51 – Luchtvaart	0	0	N/A	N/A		0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A
48	H. 52 – Opslag en vervoerondersteunende diensten	0	0	N/A	N/A		0	0	N/A	N/A	54	29	N/A	N/A
49	H.35 – Posterijen en koeriers	0	0	N/A	N/A		0	0	N/A	N/A	8	0	N/A	N/A

50	I – Verschaffen en accommodatie en maaltijden	0	0	N/A	N/A		0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A
51	K- Financiële activiteiten en verzekeringen	29	0	N/A	N/A		0	0	N/A	N/A	542	137	N/A	N/A
52	L – Exploitatie van handel in onroerend goed	0	0	N/A	N/A		7	0	N/A	N/A	909	285	N/A	N/A
53	Blootstelling aan andere sectoren (NACE-codes J, M-U)	0	0	N/A	N/A		6	0	N/A	N/A	338	238	N/A	N/A
54	**TOTAAL**	**50**	**0**	N/A	N/A		**14**	**0**	N/A	N/A	**3 900**	**1 842**	N/A	N/A

KBC als kredietinstelling – sectorinformatie GAR (gebaseerd op capex) – DEEL 1

		a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m	n	o	p
		Klimaatmitigatie (KM)				Klimaatadaptie (KA)				Water en mariene hulpbronnen (WTR)				Circulaire economie (CE)			
		Niet-financiële ondernemingen (NFC's) (onderworpen aan CSRD)		Niet aan CSRD onderworpen kmo's en andere NFC's		Niet-financiële ondernemingen (NFC's) (onderworpen aan CSRD)		Niet aan CSRD onderworpen kmo's en andere NFC's		Niet-financiële ondernemingen (NFC's) (onderworpen aan CSRD)		Niet aan CSRD onderworpen kmo's en andere NFC's		Niet-financiële ondernemingen (NFC's) (onderworpen aan CSRD)		Niet aan CSRD onderworpen kmo's en andere NFC's	
31-12-2025; Uitsplitsing per sector – viercijfercode NACE (code en label)		Brutoboekwaarde		Brutoboekwaarde		B Brutoboekwaarde		Brutoboekwaarde		Brutoboekwaarde		Brutoboekwaarde		Brutoboekwaarde		Brutoboekwaarde	
(in miljoenen euro)			Waarvan ecologisch duurzaam		Waarvan ecologisch duurzaam		Waarvan ecologisch duurzaam		Waarvan ecologisch duurzaam		Waarvan ecologisch duurzaam		Waarvan ecologisch duurzaam		Waarvan ecologisch duurzaam		Waarvan ecologisch duurzaam
1	A – Landbouw, bosbouw en visserij	11	2	N/A	N/A	10	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A
2	B – Winning van delfstoffen	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A
3	B.05 – Winning van steenkool en bruinkool	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A
4	B.06 – Winning van aardolie en aardgas	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A
5	B.07 – Winning van metaalertsen	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A
6	B.08 – Overige winning van delfstoffen	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A
7	B.09 – Ondersteunende activiteiten in verband met de mijnbouw	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A
8	C- Industrie	751	279	N/A	N/A	7	4	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	13	1	N/A	N/A
9	C.10 – Vervaardiging van voedingsmiddelen	34	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A
10	C.11 – Vervaardiging van dranken	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A
11	C.12 – Vervaardiging van tabaksproducten	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A
12	C.13 – Vervaardiging van textiel	4	2	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A
13	C.14 – Vervaardiging van kleding	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A
14	C.15 – Vervaardiging van leer en van producten van leer	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A
15	C.16 – Houtindustrie van vervaardiging van artikelen van hout en van kurk, exclusief meubelen; vervaardiging van artikelen van riet en van vlechtwerk	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A
16	C.17 – Vervaardiging van papier en van papierwaren	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A
17	C.18 – Drukkerijen, reproductie van opgenomen media	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A
18	C.19 – Vervaardiging van cokes en van geraffineerde aardolieproducten	2	1	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	1	0	N/A	N/A
19	C.20 – Vervaardiging van chemische producten	78	5	N/A	N/A	4	4	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	3	0	N/A	N/A
20	C.21 – Vervaardiging van farmaceutische grondstoffen en producten	11	0	N/A	N/A	2	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A
21	C.22 – Vervaardiging van producten van rubber of kunststof	111	29	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	7	0	N/A	N/A
22	C.23 – Vervaardiging van andere niet-metaalhoudende minerale producten	56	54	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A
23	C.24 – Vervaardiging van metalen in primaire vorm	303	126	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A
24	C.25 – Vervaardiging van producten van metaal, exclusief machines en apparaten	33	23	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	1	0	N/A	N/A
25	C.26 – Vervaardiging van informaticaproducten en van elektronische en optische producten	62	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A
26	C.27 – Vervaardiging van elektrische apparatuur	23	17	N/A	N/A	1	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	1	1	N/A	N/A
27	C.28 – Vervaardiging van machines, apparaten en werktuigen, n.e.g.	4	3	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A
28	C.29 – Vervaardiging van auto's, aanhangwagens en opleggers	13	1	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A
29	C.30 – Vervaardiging van andere transportmiddelen	17	16	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A
30	C.31 – Vervaardiging van meubelen	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A
31	C.32 – Overige industrie	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A
32	C.33 – Reparatie en installatie van machines en apparaten	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A
33	D – Productie en distributie van elektriciteit, gas, stoom en gekoelde lucht	778	730	N/A	N/A	9	4	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	4	4	N/A	N/A
34	D35.1 – Opwekking, transmissie en distributie van elektriciteit	316	294	N/A	N/A	9	4	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	4	4	N/A	N/A
35	D.35.11 – Productie van elektriciteit	74	70	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A
36	D.35.2 – Productie en distributie van gas	443	419	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A
37	D.35.3 – Productie en distributie van stoom en gekoelde lucht	19	17	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A
38	E – Distributie van water; afval- en afvalwaterbeheer en sanering	17	13	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A
39	F – Bouwnijverheid	219	117	N/A	N/A	6	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	6	0	N/A	N/A
40	F.41 – Bouw van gebouwen	36	18	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	2	0	N/A	N/A
41	F.42 – Weg- en waterbouw	47	30	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	3	0	N/A	N/A
42	F.43 – Gespecialiseerde bouwwerkzaamheden	135	69	N/A	N/A	6	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	2	0	N/A	N/A
43	G – Groot- en detailhandel; Reparatie van auto's en motorfietsen	302	53	N/A	N/A	8	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A
44	H – Vervoer en opslag	440	227	N/A	N/A	170	21	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A
45	H.49 – Vervoer te land en vervoer via pijpleidingen	345	152	N/A	N/A	140	21	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A
46	H.50 – Vervoer over water	8	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A
47	H. 51 – Luchtvaart	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A
48	H. 52 – Opslag en vervoerondersteunende diensten	83	76	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A
49	H.35 – Posterijen en koeriers	4	0	N/A	N/A	30	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A

50	I – Verschaffen en accommodatie en maaltijden	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A
51	K- Financiële activiteiten en verzekeringen	544	127	N/A	N/A	46	16	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	16	0	N/A	N/A
52	L – Exploitatie van handel in onroerend goed	603	123	N/A	N/A	202	51	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	51	0	N/A	N/A
53	Blootstelling aan andere sectoren (NACE-codes J, M-U)	613	381	N/A	N/A	41	2	N/A	N/A	1	0	N/A	N/A	10	2	N/A	N/A
54	**TOTAAL**	**4 278**	**2 053**	N/A	N/A	**499**	**98**	N/A	N/A	**1**	**0**	N/A	N/A	**102**	**7**	N/A	N/A

KBC als kredietinstelling – sectorinformatie GAR (gebaseerd op capex) – DEEL 2

		q	r	r	t		u	v	w	x	y	z	aa	ab
		Verontreiniging (PPC)					Biodiversiteit en ecosystemen (BIO)				TOTAAL (KM+KA+WTR+CE+PBV+BIO)			
		Niet-financiële ondernemingen (NFC's) (onderworpen aan CSRD)		Niet aan CSRD onderworpen kmo's en andere NFC's			Niet-financiële ondernemingen (NFC's) (onderworpen aan CSRD)		Niet aan CSRD onderworpen kmo's en andere NFC's		Niet-financiële ondernemingen (NFC's) (onderworpen aan CSRD)		Niet aan CSRD onderworpen kmo's en andere NFC's	
31-12-2025; Uitsplitsing per sector – viercijfercode NACE (code en label)		Brutoboekwaarde		Brutoboekwaarde			Brutoboekwaarde		Brutoboekwaarde		Brutoboekwaarde		Brutoboekwaarde	
	(in miljoenen euro)		Waarvan ecologisch duurzaam		Waarvan ecologisch duurzaam			Waarvan ecologisch duurzaam		Waarvan ecologisch duurzaam		Waarvan ecologisch duurzaam		Waarvan ecologisch duurzaam
1	A – Landbouw, bosbouw en visserij	0	0	N/A	N/A		0	0	N/A	N/A	21	2	N/A	N/A
2	B – Winning van delfstoffen	0	0	N/A	N/A		0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A
3	B.05 – Winning van steenkool en bruinkool	0	0	N/A	N/A		0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A
4	B.06 – Winning van aardolie en aardgas	0	0	N/A	N/A		0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A
5	B.07 – Winning van metaalertsen	0	0	N/A	N/A		0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A
6	B.08 – Overige winning van delfstoffen	0	0	N/A	N/A		0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A
7	B.09 – Ondersteunende activiteiten in verband met de mijnbouw	0	0	N/A	N/A		0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A
8	C- Industrie	20	0	N/A	N/A		0	0	N/A	N/A	792	285	N/A	N/A
9	C.10 – Vervaardiging van voedingsmiddelen	0	0	N/A	N/A		0	0	N/A	N/A	34	0	N/A	N/A
10	C.11 – Vervaardiging van dranken	0	0	N/A	N/A		0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A
11	C.12 – Vervaardiging van tabaksproducten	0	0	N/A	N/A		0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A
12	C.13 – Vervaardiging van textiel	0	0	N/A	N/A		0	0	N/A	N/A	4	2	N/A	N/A
13	C.14 – Vervaardiging van kleding	0	0	N/A	N/A		0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A
14	C.15 – Vervaardiging van leer en van producten van leer	0	0	N/A	N/A		0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A
15	C.16 – Houtindustrie van vervaardiging van artikelen van hout en van kurk, exclusief meubelen; vervaardiging van artikelen van riet en van vlechtwerk	0	0	N/A	N/A		0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A
16	C.17 – Vervaardiging van papier en van papierwaren	0	0	N/A	N/A		0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A
17	C.18 – Drukkerijen, reproductie van opgenomen media	0	0	N/A	N/A		0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A
18	C.19 – Vervaardiging van cokes en van geraffineerde aardolieproducten	0	0	N/A	N/A		0	0	N/A	N/A	3	1	N/A	N/A
19	C.20 – Vervaardiging van chemische producten	0	0	N/A	N/A		0	0	N/A	N/A	85	9	N/A	N/A
20	C.21 – Vervaardiging van farmaceutische grondstoffen en producten	20	0	N/A	N/A		0	0	N/A	N/A	33	0	N/A	N/A
21	C.22 – Vervaardiging van producten van rubber of kunststof	0	0	N/A	N/A		0	0	N/A	N/A	118	29	N/A	N/A
22	C.23 – Vervaardiging van andere niet-metaalhoudende minerale producten	0	0	N/A	N/A		0	0	N/A	N/A	56	54	N/A	N/A
23	C.24 – Vervaardiging van metalen in primaire vorm	0	0	N/A	N/A		0	0	N/A	N/A	303	126	N/A	N/A
24	C.25 – Vervaardiging van producten van metaal, exclusief machines en apparaten	0	0	N/A	N/A		0	0	N/A	N/A	34	23	N/A	N/A
25	C.26 – Vervaardiging van informaticaproducten en van elektronische en optische producten	0	0	N/A	N/A		0	0	N/A	N/A	62	0	N/A	N/A
26	C.27 – Vervaardiging van elektrische apparatuur	0	0	N/A	N/A		0	0	N/A	N/A	27	19	N/A	N/A
27	C.28 – Vervaardiging van machines, apparaten en werktuigen, n.e.g.	0	0	N/A	N/A		0	0	N/A	N/A	4	3	N/A	N/A
28	C.29 – Vervaardiging van auto's, aanhangwagens en opleggers	0	0	N/A	N/A		0	0	N/A	N/A	13	1	N/A	N/A
29	C.30 – Vervaardiging van andere transportmiddelen	0	0	N/A	N/A		0	0	N/A	N/A	17	16	N/A	N/A
30	C.31 – Vervaardiging van meubelen	0	0	N/A	N/A		0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A
31	C.32 – Overige industrie	0	0	N/A	N/A		0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A
32	C.33 – Reparatie en installatie van machines en apparaten	0	0	N/A	N/A		0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A
33	D – Productie en distributie van elektriciteit, gas, stoom en gekoelde lucht	4	4	N/A	N/A		4	4	N/A	N/A	800	746	N/A	N/A
34	D35.1 – Opwekking, transmissie en distributie van elektriciteit	4	4	N/A	N/A		4	4	N/A	N/A	338	310	N/A	N/A
35	D.35.11 – Productie van elektriciteit	0	0	N/A	N/A		0	0	N/A	N/A	74	70	N/A	N/A
36	D.35.2 – Productie en distributie van gas	0	0	N/A	N/A		0	0	N/A	N/A	443	419	N/A	N/A
37	D.35.3 – Productie en distributie van stoom en gekoelde lucht	0	0	N/A	N/A		0	0	N/A	N/A	19	17	N/A	N/A
38	E – Distributie van water; afval- en afvalwaterbeheer en sanering	0	0	N/A	N/A		0	0	N/A	N/A	17	13	N/A	N/A
39	F – Bouwnijverheid	0	0	N/A	N/A		0	0	N/A	N/A	231	117	N/A	N/A
40	F.41 – Bouw van gebouwen	0	0	N/A	N/A		0	0	N/A	N/A	38	18	N/A	N/A
41	F.42 – Weg- en waterbouw	0	0	N/A	N/A		0	0	N/A	N/A	50	30	N/A	N/A
42	F.43 – Gespecialiseerde bouwwerkzaamheden	0	0	N/A	N/A		0	0	N/A	N/A	143	69	N/A	N/A
43	G – Groot- en detailhandel; Reparatie van auto's en motorfietsen	0	0	N/A	N/A		0	0	N/A	N/A	310	53	N/A	N/A
44	H – Vervoer en opslag	0	0	N/A	N/A		0	0	N/A	N/A	610	249	N/A	N/A
45	H.49 – Vervoer te land en vervoer via pijpleidingen	0	0	N/A	N/A		0	0	N/A	N/A	485	173	N/A	N/A
46	H.50 – Vervoer over water	0	0	N/A	N/A		0	0	N/A	N/A	8	0	N/A	N/A
47	H. 51 – Luchtvaart	0	0	N/A	N/A		0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A
48	H. 52 – Opslag en vervoerondersteunende diensten	0	0	N/A	N/A		0	0	N/A	N/A	83	76	N/A	N/A
49	H.35 – Posterijen en koeriers	0	0	N/A	N/A		0	0	N/A	N/A	34	0	N/A	N/A

50	I – Verschaffen en accommodatie en maaltijden	0	0	N/A	N/A		0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A
51	K- Financiële activiteiten en verzekeringen	30	0	N/A	N/A		0	0	N/A	N/A	636	143	N/A	N/A
52	L – Exploitatie van handel in onroerend goed	0	0	N/A	N/A		1	0	N/A	N/A	857	173	N/A	N/A
53	Blootstelling aan andere sectoren (NACE-codes J, M-U)	0	0	N/A	N/A		7	0	N/A	N/A	671	386	N/A	N/A
54	**TOTAAL**	**54**	**5**	N/A	N/A		**12**	**4**	N/A	N/A	**4 945**	**2 167**	N/A	N/A

KBC als kredietinstelling – stand GAR-KPI (gebaseerd op omzet) – DEEL 1

		a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m	n	o	p	q
		Klimaatmitigatie (KM)					Klimaatadaptie (KA)				Water en mariene hulpbronnen (WTR)				Circulaire economie (CE)			
	31-12-2025 % (in verhouding tot totale bestreken activa in noemer)	Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (in aanmerking komend voor taxonomie)					Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (in aanmerking komend voor taxonomie)				Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomie-relevante sectoren (in aanmerking komend voor taxonomie)				Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomie-relevante sectoren (in aanmerking komend voor taxonomie)			
			Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (op taxonomie afgestemd)				Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (op taxonomie afgestemd)				Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (op taxonomie afgestemd)				Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (op taxonomie afgestemd)			
				Waarvan gebruik van opbreng-sten	Waarvan transitie-ondersteu-nend	Waarvan facilite-rend			Waarvan gebruik van opbreng-sten	Waarvan facilite-rend			Waarvan gebruik van opbreng-sten	Waarvan facilite-rend			Waarvan gebruik van opbreng-sten	Waarvan facilite-rend
	GAR - in aanmerking genomen activa in teller en noemer																	
1	Voor berekening GAR in aanmerking komende leningen en voorschotten, schuldbewijzen en eigenvermogensinstrumenten, niet voor handelsdoeleinden aangehouden	91.6 %	1.7 %	0.0 %	0.2 %	1.0%	0.4 %	0.2 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %
2	**Financiële ondernemingen**	**45.3 %**	**2.3 %**	**0.0 %**	**0.1 %**	**0.2 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**N/A**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**N/A**	**0.0 %**
3	Kredietinstellingen	45.5%	2.3 %	0.0 %	0.1 %	0.2 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %
4	Leningen en voorschotten	37.8%	1.9 %	0.0 %	0.1 %	0.1 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %
5	Schuldbewijzen, incl. UoP	66.6 %	3.4 %	0.0 %	0.3 %	0.3 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %
6	Eigenvermogensinstrumenten	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %
7	Andere financiële ondernemingen	17.8%	3.4 %	0.0 %	0.2 %	0.9 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %
8	waarvan beleggingsondernemingen	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %
9	Leningen en voorschotten	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %
10	Schuldbewijzen, incl. UoP	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %
11	Eigenvermogensinstrumenten	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %
12	waarvan beheersmaatschappijen	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %
13	Leningen en voorschotten	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %
14	Schuldbewijzen, incl. UoP	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %
15	Eigenvermogensinstrumenten	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %
16	waarvan verzekeringsondernemingen	21.3 %	4.1 %	0.0 %	0.2 %	1.1 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %
17	Leningen en voorschotten	19.7 %	4.4 %	0.0 %	0.2 %	1.2 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %
18	Schuldbewijzen, incl. UoP	N/A	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %
19	Eigenvermogensinstrumenten	41.0 %	0.5 %	N/A	0.3 %	0.1 %	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %
20	**Niet-financiële ondernemingen**	**32.3 %**	**15.6 %**	**0.4 %**	**1.7 %**	**9.1 %**	**3.9 %**	**2.0 %**	**0.0 %**	**0.2 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**N/A**	**0.0 %**	**0.4 %**	**0.0 %**	**N/A**	**0.0 %**
21	Leningen en voorschotten	32.1 %	15.8 %	0.5 %	1.7 %	9.2 %	4.1 %	2.1 %	0.0 %	0.2 %	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %	0.4 %	0.0 %	N/A	0.0 %
22	Schuldbewijzen, incl. UoP	38.2 %	11.5 %	0.0 %	1.6 %	6.4 %	0.3 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %	0.1 %	0.0 %	N/A	0.0 %
23	Eigenvermogensinstrumenten	2.2 %	0.0 %	**N/A**	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	**N/A**	0.0 %	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %
24	**Huishoudens**	**100.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**0.0 %**	**0.0 %**	**N/A**	**0.0 %**
25	waarvan door niet-zakelijk onroerend goed zekergestelde leningen	100.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	N/A	N/A	N/A	N/A	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %
26	waarvan leningen voor renovatie gebouwen	100.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	N/A	N/A	N/A	N/A	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %
27	waarvan leningen motorvoertuigen	100.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
28	**Financiering lokale overheden**	**100.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**N/A**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**N/A**	**0.0 %**
29	Financiering huisvesting	100.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %
30	Overige financiering lokale overheden	100.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %
31	**Door bezitsverkrijging verkregen zekerheden: niet-zakelijk en zakelijk onroerend goed**	**100.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**N/A**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**N/A**	**0.0 %**
32	**Totaal GAR activa**	**41.8 %**	**0.8 %**	**0.0 %**	**0.1 %**	**0.4%**	**0.2 %**	**0.1 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**

KBC als kredietinstelling – stand GAR-KPI (gebaseerd op omzet) – DEEL 2

	31-12-2025 % (in verhouding tot totale bestreken activa in noemer)	r	s	t	u	v	w	x	z	aa	ab	ac	ad	ae	af
		Verontreiniging (PBV)				Biodiversiteit en ecosystemen (BIO)				TOTAAL (KM+KA+WTR+CE+PBV+BIO)					
		Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (in aanmerking komend voor taxonomie)				Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (in aanmerking komend voor taxonomie)				Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (in aanmerking komend voor taxonomie)					Aandeel totale bestreken activa
			Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (op taxonomie afgestemd)				Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (op taxonomie afgestemd)				Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (op taxonomie afgestemd)				
				Waarvan gebruik van opbreng-sten	Waarvan facilite-rend			Waarvan gebruik van opbreng-sten	Waarvan facilite-rend			Waarvan gebruik van opbreng-sten	Waarvan transitie-ondersteu-nend	Waarvan facilite-rend	
	GAR - in aanmerking genomen activa in teller en noemer														
1	Voor berekening GAR in aanmerking komende leningen en voorschotten, schuldbewijzen en eigenvermogensinstrumenten, niet voor handelsdoeleinden aangehouden	0.1 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	92.2 %	1.9 %	0.0 %	0.2 %	1.0 %	27.9 %
2	**Financiële ondernemingen**	**0.0 %**	**0.0 %**	**N/A**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**N/A**	**0.0 %**	**45.3 %**	**2.3 %**	**0.0 %**	**0.1 %**	**0.2 %**	**0.7 %**
3	Kredietinstellingen	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %	45.5 %	2.3 %	0.0 %	0.1 %	0.2 %	0.7 %
4	Leningen en voorschotten	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %	37.8 %	1.9 %	0.0 %	0.1 %	0.1 %	0.5 %
5	Schuldbewijzen, incl. UoP	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %	66.6 %	3.4 %	0.0 %	0.3 %	0.3 %	0.2 %
6	Eigenvermogensinstrumenten	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %	0.0 %	0.0 %
7	Andere financiële ondernemingen	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %	17.8 %	3.4 %	0.0 %	0.2 %	0.9 %	0.0 %
8	waarvan beleggingsondernemingen	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %
9	Leningen en voorschotten	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %
10	Schuldbewijzen, incl. UoP	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %
11	Eigenvermogensinstrumenten	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %	0.0 %	0.0 %
12	waarvan beheersmaatschappijen	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %
13	Leningen en voorschotten	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %
14	Schuldbewijzen, incl. UoP	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %
15	Eigenvermogensinstrumenten	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %	0.0 %	0.0 %
16	waarvan verzekeringsondernemingen	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %	21.3 %	4.1 %	0.0 %	0.2 %	1.1 %	0.0 %
17	Leningen en voorschotten	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %	19.7 %	4.4 %	0.0 %	0.2 %	1.2 %	0.0 %
18	Schuldbewijzen, incl. UoP	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %
19	Eigenvermogensinstrumenten	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %	41.0 %	0.5 %	N/A	0.3 %	0.1 %	0.0 %
20	**Niet-financiële ondernemingen**	**0.5 %**	**0.0 %**	**N/A**	**0.0 %**	**0.1 %**	**0.0 %**	**N/A**	**0.0 %**	**37.3 %**	**17.6 %**	**0.4 %**	**1.7 %**	**9.3 %**	**2.9 %**
21	Leningen en voorschotten	0.4 %	0.0 %	N/A	0.0 %	0.1 %	0.0 %	N/A	0.0 %	37.1 %	17.9 %	0.5 %	1.7 %	9.5 %	2.8 %
22	Schuldbewijzen, incl. UoP	2.4 %	0.0 %	N/A	0.0 %	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %	41.1 %	11.6 %	0.0 %	1.6 %	6.5 %	0.1 %
23	Eigenvermogensinstrumenten	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %	2.2 %	0.0 %	**N/A**	0.0 %	0.0 %	0.0 %
24	**Huishoudens**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**100.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**24.1 %**
25	waarvan door niet-zakelijk onroerend goed zekergestelde leningen	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	100.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	23.0 %
26	waarvan leningen voor renovatie gebouwen	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	100.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	1.1 %
27	waarvan leningen motorvoertuigen	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	**100.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.3 %**
28	**Financiering lokale overheden**	**0.0 %**	**0.0 %**	**N/A**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**N/A**	**0.0 %**	**100.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.2 %**
29	Financiering huisvesting	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %	100.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.2 %
30	Overige financiering lokale overheden	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %	100.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %
31	**Door bezitsverkrijging verkregen zekerheden: niet-zakelijk en zakelijk onroerend goed**	**0.0 %**	**0.0 %**	**N/A**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**N/A**	**0.0 %**	**100.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**
32	**Totaal GAR activa**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**42.0 %**	**0.9 %**	**0.0 %**	**0.1 %**	**0.4 %**	**61.1 %**

KBC als kredietinstelling – stand GAR-KPI (gebaseerd op omzet) – DEEL 3

		a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m	n	o	p	q
		Klimaatmitigatie (KM)					Klimaatadaptie (KA)				Water en mariene hulpbronnen (WTR)				Circulaire economie (CE)			
31-12-2024 % (in verhouding tot totale bestreken activa in noemer)		Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (in aanmerking komend voor taxonomie)					Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (in aanmerking komend voor taxonomie)				Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomie-relevante sectoren (in aanmerking komend voor taxonomie)				Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomie-relevante sectoren (in aanmerking komend voor taxonomie)			
			Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (op taxonomie afgestemd)				Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (op taxonomie afgestemd)				Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (op taxonomie afgestemd)				Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (op taxonomie afgestemd)			
				Waarvan gebruik van opbreng-sten	Waarvan transitie-ondersteu-nend	Waarvan facilite-rend			Waarvan gebruik van opbreng-sten	Waarvan facilite-rend			Waarvan gebruik van opbreng-sten	Waarvan facilite-rend			Waarvan gebruik van opbreng-sten	Waarvan facilite-rend
	GAR - in aanmerking genomen activa in teller en noemer																	
1	Voor berekening GAR in aanmerking komende leningen en voorschotten, schuldbewijzen en eigenvermogensinstrumenten, niet voor handelsdoeleinden aangehouden	95.5%	1.1%	0.0%	0.6%	0.2%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A
2	**Financiële ondernemingen**	**41.8%**	**3.3%**	**0.0%**	**1.0%**	**0.1%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**0.0%**	**N/A**	**N/A**	**N/A**
3	Kredietinstellingen	41.5%	3.4%	0.0%	1.0%	0.1%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A
4	Leningen en voorschotten	52.2%	4.1%	0.0%	0.1%	0.1%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A
5	Schuldbewijzen, incl. UoP	39.5%	3.2%	0.0%	1.1%	0.1%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A
6	Eigenvermogensinstrumenten	0.0%	0.0%	N/A	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	N/A	0.0%	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A
7	Andere financiële ondernemingen	69.2%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A
8	waarvan beleggingsondernemingen	69.2%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A
9	Leningen en voorschotten	71.9%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A
10	Schuldbewijzen, incl. UoP	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A
11	Eigenvermogensinstrumenten	0.0%	0.0%	N/A	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	N/A	0.0%	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A
12	waarvan beheersmaatschappijen	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A
13	Leningen en voorschotten	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A
14	Schuldbewijzen, incl. UoP	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A
15	Eigenvermogensinstrumenten	0.0%	0.0%	N/A	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	N/A	0.0%	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A
16	waarvan verzekeringsondernemingen	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A
17	Leningen en voorschotten	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A
18	Schuldbewijzen, incl. UoP	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A
19	Eigenvermogensinstrumenten	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A
20	**Niet-financiële ondernemingen**	**38.0%**	**17.5%**	**0.7%**	**9.7%**	**3.6%**	**0.6%**	**0.4%**	**0.0%**	**0.3%**	**0.0%**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**0.0%**	**N/A**	**N/A**	**N/A**
21	Leningen en voorschotten	37.8%	18.9%	0.8%	10.7%	3.7%	0.4%	0.2%	0.0%	0.2%	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A
22	Schuldbewijzen, incl. UoP	40.9%	5.0%	0.0%	0.1%	2.3%	2.6%	2.2%	0.0%	1.6%	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A
23	Eigenvermogensinstrumenten	13.2%	0.0%	N/A	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	N/A	0.0%	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A
24	**Huishoudens**	**100.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**0.0%**	**N/A**	**N/A**	**N/A**
25	waarvan door niet-zakelijk onroerend goed zekergestelde leningen	100.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A
26	waarvan leningen voor renovatie gebouwen	100.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A
27	waarvan leningen motorvoertuigen	100.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A
28	**Financiering lokale overheden**	**100.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**0.0%**	**N/A**	**N/A**	**N/A**
29	Financiering huisvesting	100.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A
30	Overige financiering lokale overheden	100.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A
31	**Door bezitsverkrijging verkregen zekerheden: niet-zakelijk en zakelijk onroerend goed**	**100.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**0.0%**	**N/A**	**N/A**	**N/A**
32	**Totaal GAR activa**	**41.0%**	**0.5%**	**0.0%**	**0.3%**	**0.1%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**0.0%**	**N/A**	**N/A**	**N/A**

KBC als kredietinstelling – stand GAR-KPI (gebaseerd op omzet) – DEEL 4

	31-12-2024 % (in verhouding tot totale bestreken activa in noemer)	r	s	t	u	v	w	x	z	aa	ab	ac	ad	ae	af
		Verontreiniging (PBV)				Biodiversiteit en ecosystemen (BIO)				TOTAAL (KM+KA+WTR+CE+PBV+BIO)					
		Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (in aanmerking komend voor taxonomie)				Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (in aanmerking komend voor taxonomie)				Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (in aanmerking komend voor taxonomie)					Aandeel totale bestreken activa
			Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (op taxonomie afgestemd)				Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (op taxonomie afgestemd)				Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (op taxonomie afgestemd)				
				Waarvan gebruik van opbreng-sten	Waarvan facilite-rend			Waarvan gebruik van opbreng-sten	Waarvan facilite-rend			Waarvan gebruik van opbreng-sten	Waarvan transitie-ondersteu-nend	Waarvan facilite-rend	
	GAR - in aanmerking genomen activa in teller en noemer														
1	Voor berekening GAR in aanmerking komende leningen en voorschotten, schuldbewijzen en eigenvermogensinstrumenten, niet voor handelsdoeleinden aangehouden	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A	95.5%	1.1%	0.0%	0.6%	0.2%	26.6%
2	**Financiële ondernemingen**	**0.0%**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**0.0%**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**41.8%**	**3.3%**	**0.0%**	**1.0%**	**0.1%**	**0.3%**
3	Kredietinstellingen	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A	41.5%	3.4%	0.0%	1.0%	0.1%	0.3%
4	Leningen en voorschotten	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A	52.2%	4.1%	0.0%	0.1%	0.1%	0.0%
5	Schuldbewijzen, incl. UoP	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A	39.5%	3.2%	0.0%	1.1%	0.1%	0.3%
6	Eigenvermogensinstrumenten	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	0.0%	N/A	0.0%	0.0%	0.0%
7	Andere financiële ondernemingen	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A	69.2%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
8	waarvan beleggingsondernemingen	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A	69.2%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
9	Leningen en voorschotten	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A	71.9%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
10	Schuldbewijzen, incl. UoP	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
11	Eigenvermogensinstrumenten	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	0.0%	N/A	0.0%	0.0%	0.0%
12	waarvan beheersmaatschappijen	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
13	Leningen en voorschotten	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
14	Schuldbewijzen, incl. UoP	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
15	Eigenvermogensinstrumenten	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	0.0%	N/A	0.0%	0.0%	0.0%
16	waarvan verzekeringsondernemingen	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
17	Leningen en voorschotten	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
18	Schuldbewijzen, incl. UoP	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
19	Eigenvermogensinstrumenten	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	0.0%	N/A	0.0%	0.0%	0.0%
20	**Niet-financiële ondernemingen**	**0.0%**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**0.0%**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**38.6%**	**17.9%**	**0.7%**	**9.7%**	**3.9%**	**1.6%**
21	Leningen en voorschotten	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A	38.3%	19.1%	0.8%	10.7%	3.9%	1.5%
22	Schuldbewijzen, incl. UoP	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A	43.9%	7.2%	0.0%	0.1%	4.0%	0.1%
23	Eigenvermogensinstrumenten	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A	13.2%	0.0%	N/A	0.0%	0.0%	0.0%
24	**Huishoudens**	**0.0%**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**0.0%**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**100.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**24.3%**
25	waarvan door niet-zakelijk onroerend goed zekergestelde leningen	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	100.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	23.1%
26	waarvan leningen voor renovatie gebouwen	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	100.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	1.3%
27	waarvan leningen motorvoertuigen	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	100.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.3%
28	**Financiering lokale overheden**	**0.0%**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**0.0%**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**100.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.3%**
29	Financiering huisvesting	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A	100.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.3%
30	Overige financiering lokale overheden	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A	100.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
31	**Door bezitsverkrijging verkregen zekerheden: niet-zakelijk en zakelijk onroerend goed**	**0.0%**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**0.0%**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**100.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**
32	**Totaal GAR activa**	**0.0%**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**0.0%**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**41.0%**	**0.5%**	**0.0%**	**0.3%**	**0.1%**	**61.8%**

KBC als kredietinstelling – stand GAR-KPI (gebaseerd op capex) – DEEL 1

31-12-2025 % (in verhouding tot totale bestreken activa in noemer)		a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m	n	o	p	q
		Klimaatmitigatie (KM)					Klimaatadaptie (KA)				Water en mariene hulpbronnen (WTR)				Circulaire economie (CE)			
		Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (in aanmerking komend voor taxonomie)					Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (in aanmerking komend voor taxonomie)				Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomie-relevante sectoren (in aanmerking komend voor taxonomie)				Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomie-relevante sectoren (in aanmerking komend voor taxonomie)			
			Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (op taxonomie afgestemd)				Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (op taxonomie afgestemd)				Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (op taxonomie afgestemd)				Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (op taxonomie afgestemd)			
				Waarvan gebruik van opbreng-sten	Waarvan transitie-ondersteu-nend	Waarvan facilite-rend			Waarvan gebruik van opbreng-sten	Waarvan facilite-rend			Waarvan gebruik van opbreng-sten	Waarvan facilite-rend			Waarvan gebruik van opbreng-sten	Waarvan facilite-rend
	GAR - in aanmerking genomen activa in teller en noemer																	
1	Voor berekening GAR in aanmerking komende leningen en voorschotten, schuldbewijzen en eigenvermogensinstrumenten, niet voor handelsdoeleinden aangehouden	92.5 %	2.1 %	0.0 %	0.7 %	0.5 %	0.5 %	0.1 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.1 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %
2	**Financiële ondernemingen**	**45.1 %**	**2.4 %**	**0.0 %**	**0.2 %**	**0.3 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**N/A**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**N/A**	**0.0 %**
3	Kredietinstellingen	45.3 %	2.4 %	0.0 %	0.2 %	0.3 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %
4	Leningen en voorschotten	37.8 %	2.0 %	0.0 %	0.1 %	0.2 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %
5	Schuldbewijzen, incl. UoP	65.8 %	3.5 %	0.0 %	0.4 %	0.5 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %
6	Eigenvermogensinstrumenten	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %
7	Andere financiële ondernemingen	17.3 %	4.4 %	0.0 %	0.2 %	1.5 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %
8	waarvan beleggingsondernemingen	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %
9	Leningen en voorschotten	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %
10	Schuldbewijzen, incl. UoP	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %
11	Eigenvermogensinstrumenten	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %
12	waarvan beheersmaatschappijen	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %
13	Leningen en voorschotten	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %
14	Schuldbewijzen, incl. UoP	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %
15	Eigenvermogensinstrumenten	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %
16	waarvan verzekeringsondernemingen	20.8 %	5.3 %	0.0 %	0.2 %	1.9 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %
17	Leningen en voorschotten	21.3 %	5.7 %	0.0 %	0.2 %	2.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %
18	Schuldbewijzen, incl. UoP	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %
19	Eigenvermogensinstrumenten	14.8 %	0.1 %	N/A	0.0 %	0.1 %	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %
20	**Niet-financiële ondernemingen**	**40.9 %**	**19.6 %**	**0.4 %**	**6.4 %**	**5.2 %**	**4.8 %**	**0.9 %**	**0.0 %**	**0.2 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**N/A**	**0.0 %**	**1.0 %**	**0.1 %**	**N/A**	**0.0 %**
21	Leningen en voorschotten	40.9 %	19.9 %	0.5 %	6.7 %	5.2 %	4.7 %	1.0 %	0.0 %	0.2 %	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %	1.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %
22	Schuldbewijzen, incl. UoP	42.6 %	14.8 %	0.0 %	0.7 %	5.8 %	7.0 %	0.6 %	0.0 %	0.6 %	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %	0.7 %	0.7 %	N/A	0.0 %
23	Eigenvermogensinstrumenten	2.3 %	0.0 %	N/A	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %
24	**Huishoudens**	**100.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**0.0 %**	**0.0 %**	**N/A**	**0.0 %**
25	waarvan door niet-zakelijk onroerend goed zekergestelde leningen	100.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	N/A	N/A	N/A	N/A	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %
26	waarvan leningen voor renovatie gebouwen	100.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	N/A	N/A	N/A	N/A	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %
27	waarvan leningen motorvoertuigen	100.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
28	**Financiering lokale overheden**	**100.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**N/A**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**N/A**	**0.0 %**
29	Financiering huisvesting	100.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %
30	Overige financiering lokale overheden	100.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %
31	**Door bezitsverkrijging verkregen zekerheden: niet-zakelijk en zakelijk onroerend goed**	**100.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**N/A**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**N/A**	**0.0 %**
32	**Totaal GAR activa**	**42.2 %**	**1.0 %**	**0.0 %**	**0.3 %**	**0.3 %**	**0.2 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**

KBC als kredietinstelling – stand GAR-KPI (gebaseerd op capex) – DEEL 2

	31-12-2025 % (in verhouding tot totale bestreken activa in noemer)	r	s	t	u	v	w	x	z	aa	ab	ac	ad	ae	af
		Verontreiniging (PBV)				Biodiversiteit en ecosystemen (BIO)				TOTAAL (KM+KA+WTR+CE+PBV+BIO)					
		Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (in aanmerking komend voor taxonomie)				Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (in aanmerking komend voor taxonomie)				Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (in aanmerking komend voor taxonomie)					Aandeel totale bestreken activa
			Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (op taxonomie afgestemd)				Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (op taxonomie afgestemd)				Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (op taxonomie afgestemd)				
				Waarvan gebruik van opbreng-sten	Waarvan facilite-rend			Waarvan gebruik van opbreng-sten	Waarvan facilite-rend			Waarvan gebruik van opbreng-sten	Waarvan transitie-ondersteu-nend	Waarvan facilite-rend	
	GAR - in aanmerking genomen activa in teller en noemer														
1	Voor berekening GAR in aanmerking komende leningen en voorschotten, schuldbewijzen en eigenvermogensinstrumenten, niet voor handelsdoeleinden aangehouden	0.1 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0%	0.0 %	0.0 %	0.0 %	93.2 %	2.2 %	0.0 %	0. 7%	0.6 %	27.9 %
2	**Financiële ondernemingen**	**0.0 %**	**0.0 %**	**N/A**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**N/A**	**0.0 %**	**45.1 %**	**2.4 %**	**0.0 %**	**0.2 %**	**0.3 %**	**0.7 %**
3	Kredietinstellingen	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %	45.3 %	2.4 %	0.0 %	0.2 %	0.3 %	0.7 %
4	Leningen en voorschotten	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %	37.8 %	2.0 %	0.0 %	0.1 %	0.2 %	0.5 %
5	Schuldbewijzen, incl. UoP	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %	65.8 %	3.5 %	0.0 %	0.4 %	0.5 %	0.2 %
6	Eigenvermogensinstrumenten	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %	0.0 %	0.0 %
7	Andere financiële ondernemingen	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %	17.3 %	4.4 %	0.0 %	0.2 %	1.5 %	0.0 %
8	waarvan beleggingsondernemingen	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %
9	Leningen en voorschotten	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %
10	Schuldbewijzen, incl. UoP	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %
11	Eigenvermogensinstrumenten	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %
12	waarvan beheersmaatschappijen	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %	0.0 %	0.0 %
13	Leningen en voorschotten	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %
14	Schuldbewijzen, incl. UoP	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %
15	Eigenvermogensinstrumenten	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %
16	waarvan verzekeringsondernemingen	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %	20.8 %	5.3 %	0.0 %	0.2 %	1.9 %	0.0 %
17	Leningen en voorschotten	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %	21.3 %	5.7 %	0.0 %	0.2 %	2.0 %	0.0 %
18	Schuldbewijzen, incl. UoP	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %
19	Eigenvermogensinstrumenten	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %	14.8 %	0.1 %	N/A	0.0 %	0.1 %	0.0 %
20	**Niet-financiële ondernemingen**	**0.5 %**	**0.0 %**	**N/A**	**0.0 %**	**0.1 %**	**0.0 %**	**N/A**	**0.0 %**	**47.2 %**	**20.7 %**	**0.4 %**	**6.4 %**	**5.4 %**	**2.9 %**
21	Leningen en voorschotten	0.4 %	0.0 %	N/A	0.0 %	0.1 %	0.0 %	N/A	0.0 %	47.0 %	20.9 %	0.5 %	6.7 %	5.4 %	2.8 %
22	Schuldbewijzen, incl. UoP	2.9 %	0.6 %	N/A	0.0 %	0.6 %	0.6 %	N/A	0.0 %	53.9 %	17.4 %	0.0 %	0.7 %	6.4 %	0.1 %
23	Eigenvermogensinstrumenten	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %	2.3 %	0.0%	N/A	0.0 %	0.0 %	0.0 %
24	**Huishoudens**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**100.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**24.1 %**
25	waarvan door niet-zakelijk onroerend goed zekergestelde leningen	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	100.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	23.0 %
26	waarvan leningen voor renovatie gebouwen	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	100.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	1.1 %
27	waarvan leningen motorvoertuigen	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	**100.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	0.3 %
28	**Financiering lokale overheden**	**0.0 %**	**0.0 %**	**N/A**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**N/A**	**0.0 %**	**100.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.2 %**
29	Financiering huisvesting	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %	100.0%	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0%	0.2 %
30	Overige financiering lokale overheden	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %	100.0%	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0%	0.0 %
31	**Door bezitsverkrijging verkregen zekerheden: niet-zakelijk en zakelijk onroerend goed**	**0.0 %**	**0.0 %**	**N/A**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**N/A**	**0.0 %**	**100.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**
32	**Totaal GAR activa**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**42.5 %**	**1.0 %**	**0.0 %**	**0.3 %**	**0.3 %**	**61.1 %**

KBC als kredietinstelling – stand GAR-KPI (gebaseerd op capex) – DEEL 3

		a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m	n	o	p	q
		Klimaatmitigatie (KM)					Klimaatadaptie (KA)				Water en mariene hulpbronnen (WTR)				Circulaire economie (CE)			
31-12-2024 % (in verhouding tot totale bestreken activa in noemer)		Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (in aanmerking komend voor taxonomie)					Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (in aanmerking komend voor taxonomie)				Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomie-relevante sectoren (in aanmerking komend voor taxonomie)				Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomie-relevante sectoren (in aanmerking komend voor taxonomie)			
			Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (op taxonomie afgestemd)				Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (op taxonomie afgestemd)				Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (op taxonomie afgestemd)				Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (op taxonomie afgestemd)			
				Waarvan gebruik van opbreng-sten	Waarvan transitie-ondersteu-nend	Waarvan facilite-rend			Waarvan gebruik van opbreng-sten	Waarvan facilite-rend			Waarvan gebruik van opbreng-sten	Waarvan facilite-rend			Waarvan gebruik van opbreng-sten	Waarvan facilite-rend
	GAR - in aanmerking genomen activa in teller en noemer																	
1	Voor berekening GAR in aanmerking komende leningen en voorschotten, schuldbewijzen en eigenvermogensinstrumenten, niet voor handelsdoeleinden aangehouden	95.7%	1.0%	0.0%	0.3%	0.3%	0.1%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A
2	**Financiële ondernemingen**	**43.5%**	**3.3%**	**0.0%**	**1.0%**	**0.1%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**0.0%**	**N/A**	**N/A**	**N/A**
3	Kredietinstellingen	43.2%	3.4%	0.0%	1.0%	0.1%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A
4	Leningen en voorschotten	52.9%	3.6%	0.0%	0.1%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A
5	Schuldbewijzen, incl. UoP	41.4%	3.3%	0.0%	1.1%	0.2%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A
6	Eigenvermogensinstrumenten	0.0%	0.0%	N/A	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	N/A	0.0%	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A
7	Andere financiële ondernemingen	69.2%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A
8	waarvan beleggingsondernemingen	69.2%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A
9	Leningen en voorschotten	71.9%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A
10	Schuldbewijzen, incl. UoP	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A
11	Eigenvermogensinstrumenten	0.0%	0.0%	N/A	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	N/A	0.0%	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A
12	waarvan beheersmaatschappijen	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A
13	Leningen en voorschotten	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A
14	Schuldbewijzen, incl. UoP	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A
15	Eigenvermogensinstrumenten	0.0%	0.0%	N/A	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	N/A	0.0%	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A
16	waarvan verzekeringsondernemingen	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A
17	Leningen en voorschotten	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A
18	Schuldbewijzen, incl. UoP	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A
19	Eigenvermogensinstrumenten	0.0%	0.0%	N/A	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	N/A	0.0%	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A
20	**Niet-financiële ondernemingen**	**40.9%**	**14.8%**	**0.7%**	**4.1%**	**5.6%**	**1.2%**	**0.6%**	**0.0%**	**0.4%**	**0.0%**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**0.0%**	**N/A**	**N/A**	**N/A**
21	Leningen en voorschotten	40.8%	15.4%	0.8%	4.5%	5.8%	0.9%	0.4%	0.0%	0.2%	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A
22	Schuldbewijzen, incl. UoP	45.1%	10.0%	0.0%	0.4%	3.7%	3.9%	2.4%	0.0%	1.9%	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.4%	N/A	N/A	N/A
23	Eigenvermogensinstrumenten	0.0%	0.0%	N/A	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	N/A	0.0%	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A
24	**Huishoudens**	**100.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**0.0%**	**N/A**	**N/A**	**N/A**
25	waarvan door niet-zakelijk onroerend goed zekergestelde leningen	100.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A
26	waarvan leningen voor renovatie gebouwen	100.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	N/A	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A
27	waarvan leningen motorvoertuigen	100.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
28	**Financiering lokale overheden**	**100.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**0.0%**	**N/A**	**N/A**	**N/A**
29	Financiering huisvesting	100.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A
30	Overige financiering lokale overheden	100.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A
31	**Door bezitsverkrijging verkregen zekerheden: niet-zakelijk en zakelijk onroerend goed**	**100.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**0.0%**	**N/A**	**N/A**	**N/A**
32	**Totaal GAR activa**	**41.1%**	**0.4%**	**0.0%**	**0.1%**	**0.1%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**0.0%**	**N/A**	**N/A**	**N/A**

KBC als kredietinstelling – stand GAR-KPI (gebaseerd op capex) – DEEL 4

		r	s	t	u	v	w	x	z	aa	ab	ac	ad	ae	af
		Verontreiniging (PBV)				Biodiversiteit en ecosystemen (BIO)				TOTAAL (KM+KA+WTR+CE+PBV+BIO)					
31-12-2024 % (in verhouding tot totale bestreken activa in noemer)		Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (in aanmerking komend voor taxonomie)				Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (in aanmerking komend voor taxonomie)				Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (in aanmerking komend voor taxonomie)					Aandeel totale bestreken activa
			Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (op taxonomie afgestemd)				Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (op taxonomie afgestemd)				Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (op taxonomie afgestemd)				
				Waarvan gebruik van opbreng-sten	Waarvan facilite-rend			Waarvan gebruik van opbreng-sten	Waarvan facilite-rend			Waarvan gebruik van opbreng-sten	Waarvan transitie-ondersteu-nend	Waarvan facilite-rend	
	GAR - in aanmerking genomen activa in teller en noemer														
1	Voor berekening GAR in aanmerking komende leningen en voorschotten, schuldbewijzen en eigenvermogensinstrumenten, niet voor handelsdoeleinden aangehouden	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A	95.7%	1.0%	0.0%	0.3%	0.4%	26.6%
2	**Financiële ondernemingen**	**0.0%**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**0.0%**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**43.5%**	**3.3%**	**0.0%**	**1.0%**	**0.1%**	**0.3%**
3	Kredietinstellingen	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A	43.2%	3.4%	0.0%	1.0%	0.1%	0.3%
4	Leningen en voorschotten	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A	52.9%	3.6%	0.0%	0.1%	0.0%	0.0%
5	Schuldbewijzen, incl. UoP	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A	41.4%	3.3%	0.0%	1.1%	0.2%	0.3%
6	Eigenvermogensinstrumenten	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	0.0%	N/A	0.0%	0.0%	0.0%
7	Andere financiële ondernemingen	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A	69.2%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
8	waarvan beleggingsondernemingen	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A	69.2%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
9	Leningen en voorschotten	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A	71.9%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
10	Schuldbewijzen, incl. UoP	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
11	Eigenvermogensinstrumenten	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	0.0%	N/A	0.0%	0.0%	0.0%
12	waarvan beheersmaatschappijen	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
13	Leningen en voorschotten	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
14	Schuldbewijzen, incl. UoP	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
15	Eigenvermogensinstrumenten	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	0.0%	N/A	0.0%	0.0%	0.0%
16	waarvan verzekeringsondernemingen	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
17	Leningen en voorschotten	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
18	Schuldbewijzen, incl. UoP	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
19	Eigenvermogensinstrumenten	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	0.0%	N/A	0.0%	0.0%	0.0%
20	**Niet-financiële ondernemingen**	**0.0%**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**0.0%**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**42.1%**	**15.4%**	**0.7%**	**4.1%**	**5.9%**	**1.6%**
21	Leningen en voorschotten	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A	41.7%	15.8%	0.8%	4.5%	6.0%	1.5%
22	Schuldbewijzen, incl. UoP	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A	49.4%	12.4%	0.0%	0.4%	5.6%	0.1%
23	Eigenvermogensinstrumenten	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	0.0%	N/A	0.0%	0.0%	0.0%
24	**Huishoudens**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**100.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**24.3%**
25	waarvan door niet-zakelijk onroerend goed zekergestelde leningen	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	100.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	23.1%
26	waarvan leningen voor renovatie gebouwen	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	100.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	1.3%
27	waarvan leningen motorvoertuigen	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	100.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.3%
28	**Financiering lokale overheden**	**0.0%**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**0.0%**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**100.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.3%**
29	Financiering huisvesting	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A	100.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.3%
30	Overige financiering lokale overheden	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A	100.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
31	**Door bezitsverkrijging verkregen zekerheden: niet-zakelijk en zakelijk onroerend goed**	**0.0%**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**0.0%**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**100.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**
32	**Totaal GAR activa**	**0.0%**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**0.0%**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**41.1%**	**0.4%**	**0.0%**	**0.1%**	**0.2%**	**61.8%**

KBC als kredietinstelling – stroom GAR-KPI (gebaseerd op omzet) – DEEL 1

	31-12-2025 % (in verhouding tot stroom totale in aanmerking komende activa)	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m	n	o	p	q
		Klimaatmitigatie (KM)					Klimaatadaptie (KA)				Water en mariene hulpbronnen (WTR)				Circulaire economie (CE)			
		Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (in aanmerking komend voor taxonomie)					Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (in aanmerking komend voor taxonomie)				Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomie-relevante sectoren (in aanmerking komend voor taxonomie)				Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomie-relevante sectoren (in aanmerking komend voor taxonomie)			
			Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (op taxonomie afgestemd)				Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (op taxonomie afgestemd)				Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (op taxonomie afgestemd)				Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (op taxonomie afgestemd)			
				Waarvan gebruik van opbreng-sten	Waarvan transitie-ondersteu-nend	Waarvan facilite-rend			Waarvan gebruik van opbreng-sten	Waarvan facilite-rend			Waarvan gebruik van opbreng-sten	Waarvan facilite-rend			Waarvan gebruik van opbreng-sten	Waarvan facilite-rend
	GAR - in aanmerking genomen activa in teller en noemer																	
1	Voor berekening GAR in aanmerking komende leningen en voorschotten, schuldbewijzen en eigenvermogensinstrumenten, niet voor handelsdoeleinden aangehouden	83.5 %	2.2 %	0.0 %	0.4 %	0.8 %	0.2 %	0.1 %	0.0 %	0.1 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.1 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %
2	**Financiële ondernemingen**	**50.6 %**	**2.6 %**	**0.0 %**	**0.1 %**	**0.2 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**
3	Kredietinstellingen	50.9 %	2.5 %	0.0 %	0.1 %	0.2 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %
4	Leningen en voorschotten	50.9 %	2.5 %	0.0 %	0.1 %	0.2 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %
5	Schuldbewijzen, incl. UoP	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %
6	Eigenvermogensinstrumenten	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %
7	Andere financiële ondernemingen	19.7 %	4.4 %	0.0 %	0.2 %	1.2 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %
8	waarvan beleggingsondernemingen	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %
9	Leningen en voorschotten	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %
10	Schuldbewijzen, incl. UoP	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %
11	Eigenvermogensinstrumenten	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %
12	waarvan beheersmaatschappijen	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %
13	Leningen en voorschotten	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %
14	Schuldbewijzen, incl. UoP	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %
15	Eigenvermogensinstrumenten	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %
16	waarvan verzekeringsondernemingen	19.7 %	4.4 %	0.0 %	0.2 %	1.2 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %
17	Leningen en voorschotten	19.7 %	4.4 %	0.0 %	0.2 %	1.2 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %
18	Schuldbewijzen, incl. UoP	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %
19	Eigenvermogensinstrumenten	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %
20	**Niet-financiële ondernemingen**	**24.6 %**	**11.6 %**	**0.0 %**	**2.2 %**	**4.4 %**	**0.9 %**	**0.7 %**	**0.0 %**	**0.5 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.6 %**	**0.0 %**	0.0 %	0.0 %
21	Leningen en voorschotten	24.7 %	11.6 %	0.0 %	2.2 %	4.4 %	0.9 %	0.7 %	0.0 %	0.5 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.6 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %
22	Schuldbewijzen, incl. UoP	1.7 %	1.7 %	0.0 %	0.0 %	1.7 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %
23	Eigenvermogensinstrumenten	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %
24	**Huishoudens**	**100.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**
25	waarvan door niet-zakelijk onroerend goed zekergestelde leningen	100.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	N/A	N/A	N/A	N/A	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %
26	waarvan leningen voor renovatie gebouwen	100.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	N/A	N/A	N/A	N/A	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %
27	waarvan leningen motorvoertuigen	100.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
28	**Financiering lokale overheden**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**
29	Financiering huisvesting	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %
30	Overige financiering lokale overheden	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %
31	**Door bezitsverkrijging verkregen zekerheden: niet-zakelijk en zakelijk onroerend goed**	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %
32	**Totaal GAR activa**	**29.6 %**	**0.8 %**	**0.0 %**	**0.1 %**	**0.3 %**	**0.1 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**

KBC als kredietinstelling – stroom GAR-KPI (gebaseerd op omzet) – DEEL 2

	31-12-2025 % (in verhouding tot stroom totale in aanmerking komende activa)	r	s	t	u	v	w	x	z	aa	ab	ac	ad	ae	af
		Verontreiniging (PBV)				Biodiversiteit en ecosystemen (BIO)				TOTAAL (KM+KA+WTR+CE+PBV+BIO)					
		Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (in aanmerking komend voor taxonomie)				Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (in aanmerking komend voor taxonomie)				Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (in aanmerking komend voor taxonomie)					Aandeel totale nieuwe bestreken activa
			Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (op taxonomie afgestemd)				Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (op taxonomie afgestemd)				Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (op taxonomie afgestemd)				
				Waarvan gebruik van opbreng-sten	Waarvan facilite-rend			Waarvan gebruik van opbreng-sten	Waarvan facilite-rend			Waarvan gebruik van opbreng-sten	Waarvan transitie-ondersteu-nend	Waarvan facilite-rend	
	GAR - in aanmerking genomen activa in teller en noemer														
1	Voor berekening GAR in aanmerking komende leningen en voorschotten, schuldbewijzen en eigenvermogensinstrumenten, niet voor handelsdoeleinden aangehouden	0.2 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	84.0 %	2.3 %	0.0 %	0.4 %	0.9 %	23.9 %
2	**Financiële ondernemingen**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**50.6 %**	**2.6 %**	**0.0 %**	**0.1 %**	**0.2 %**	**1.6 %**
3	Kredietinstellingen	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	50.9 %	2.5 %	0.0 %	0.1 %	0.2 %	1.5 %
4	Leningen en voorschotten	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	50.9 %	2.5 %	0.0 %	0.1 %	0.2 %	1.5 %
5	Schuldbewijzen, incl. UoP	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %
6	Eigenvermogensinstrumenten	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %	0.0 %	0.0 %
7	Andere financiële ondernemingen	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	19.7 %	4.4 %	0.0 %	0.2 %	1.2 %	0.0 %
8	waarvan beleggingsondernemingen	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %
9	Leningen en voorschotten	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %
10	Schuldbewijzen, incl. UoP	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %
11	Eigenvermogensinstrumenten	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %	0.0 %	0.0 %
12	waarvan beheersmaatschappijen	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %
13	Leningen en voorschotten	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %
14	Schuldbewijzen, incl. UoP	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %
15	Eigenvermogensinstrumenten	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %	0.0 %	0.0 %
16	waarvan verzekeringsondernemingen	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	19.7 %	4.4 %	0.0 %	0.2 %	1.2 %	0.0 %
17	Leningen en voorschotten	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	19.7 %	4.4 %	0.0 %	0.2 %	1.2 %	0.0 %
18	Schuldbewijzen, incl. UoP	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %
19	Eigenvermogensinstrumenten	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %	0.0 %	0.0 %
20	**Niet-financiële ondernemingen**	**1.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**27.1 %**	**12.3 %**	**0.0 %**	**2.2 %**	**4.9 %**	**4.2 %**
21	Leningen en voorschotten	1.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	27.2 %	12.3 %	0.0 %	2.2 %	4.9 %	4.2 %
22	Schuldbewijzen, incl. UoP	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	1.7 %	1.7 %	0.0 %	0.0 %	1.7 %	0.0 %
23	Eigenvermogensinstrumenten	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %	0.0 %	0.0 %
24	**Huishoudens**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**100.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**18.2 %**
25	waarvan door niet-zakelijk onroerend goed zekergestelde leningen	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	100.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	15.9 %
26	waarvan leningen voor renovatie gebouwen	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	100.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	3.6 %
27	waarvan leningen motorvoertuigen	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	100.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.5 %
28	**Financiering lokale overheden**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**
29	Financiering huisvesting	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %
30	Overige financiering lokale overheden	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %
31	**Door bezitsverkrijging verkregen zekerheden: niet-zakelijk en zakelijk onroerend goed**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**
32	**Totaal GAR activa**	**0.1 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**29.8 %**	**0.8%**	**0.0 %**	**0.1 %**	**0.3 %**	**67.5 %**

KBC als kredietinstelling – stroom GAR-KPI (gebaseerd op capex) – DEEL 1

		a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m	n	o	p	q
		Klimaatmitigatie (KM)					Klimaatadaptie (KA)				Water en mariene hulpbronnen (WTR)				Circulaire economie (CE)			
31-12-2025 % (in verhouding tot stroom totale in aanmerking komende activa)		Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (in aanmerking komend voor taxonomie)					Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (in aanmerking komend voor taxonomie)				Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomie-relevante sectoren (in aanmerking komend voor taxonomie)				Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomie-relevante sectoren (in aanmerking komend voor taxonomie)			
			Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (op taxonomie afgestemd)				Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (op taxonomie afgestemd)				Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (op taxonomie afgestemd)				Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (op taxonomie afgestemd)			
				Waarvan gebruik van opbreng-sten	Waarvan transitie-ondersteu-nend	Waarvan facilite-rend			Waarvan gebruik van opbreng-sten	Waarvan facilite-rend			Waarvan gebruik van opbreng-sten	Waarvan facilite-rend			Waarvan gebruik van opbreng-sten	Waarvan facilite-rend
	GAR - in aanmerking genomen activa in teller en noemer																	
1	Voor berekening GAR in aanmerking komende leningen en voorschotten, schuldbewijzen en eigenvermogensinstrumenten, niet voor handelsdoeleinden aangehouden	85.3 %	3.2 %	0.0 %	0.2 %	1.1 %	0.5 %	0.1 %	0.0 %	0.1 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.1 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %
2	**Financiële ondernemingen**	**50.6 %**	**2.8 %**	**0.0 %**	**0.1 %**	**0.3 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**
3	Kredietinstellingen	50.9 %	2.7 %	0.0 %	0.1 %	0.3 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %
4	Leningen en voorschotten	50.9 %	2.7 %	0.0 %	0.1 %	0.3 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %
5	Schuldbewijzen, incl. UoP	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %
6	Eigenvermogensinstrumenten	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %
7	Andere financiële ondernemingen	21.3 %	5.7 %	0.0 %	0.2 %	2.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %
8	waarvan beleggingsondernemingen	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %
9	Leningen en voorschotten	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %
10	Schuldbewijzen, incl. UoP	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %
11	Eigenvermogensinstrumenten	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %
12	waarvan beheersmaatschappijen	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %
13	Leningen en voorschotten	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %
14	Schuldbewijzen, incl. UoP	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %
15	Eigenvermogensinstrumenten	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %
16	waarvan verzekeringsondernemingen	21.3 %	5.7 %	0.0 %	0.2 %	2.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %
17	Leningen en voorschotten	21.3 %	5.7 %	0.0 %	0.2 %	2.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %
18	Schuldbewijzen, incl. UoP	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %
19	Eigenvermogensinstrumenten	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %
20	**Niet-financiële ondernemingen**	**34.6 %**	**17.4 %**	**0.0 %**	**1.0 %**	**6.2 %**	**2.7 %**	**0.6 %**	**0.0 %**	**0.5 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.5 %**	**0.1 %**	**0.0 %**	**0.0 %**
21	Leningen en voorschotten	34.5 %	17.4 %	0.0 %	1.0 %	6.1 %	2.7 %	0.6 %	0.0 %	0.5 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.5 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %
22	Schuldbewijzen, incl. UoP	48.6 %	48.6 %	0.0 %	0.0 %	48.6 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %
23	Eigenvermogensinstrumenten	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %
24	**Huishoudens**	**100.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**
25	waarvan door niet-zakelijk onroerend goed zekergestelde leningen	100.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	N/A	N/A	N/A	N/A	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %
26	waarvan leningen voor renovatie gebouwen	100.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	N/A	N/A	N/A	N/A	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %
27	waarvan leningen motorvoertuigen	100.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
28	**Financiering lokale overheden**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**
29	Financiering huisvesting	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %
30	Overige financiering lokale overheden	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %
31	**Door bezitsverkrijging verkregen zekerheden: niet-zakelijk en zakelijk onroerend goed**	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %
32	**Totaal GAR activa**	**30.2 %**	**1.2 %**	**0.0 %**	**0.1 %**	**0.4 %**	**0.2 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.1 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**

KBC als kredietinstelling – stroom GAR-KPI (gebaseerd op capex) – DEEL 2

	31-12-2025 % (in verhouding tot stroom totale in aanmerking komende activa)	r	s	t	u	v	w	x	z	aa	ab	ac	ad	ae	af
		Verontreiniging (PBV)				Biodiversiteit en ecosystemen (BIO)				TOTAAL (KM+KA+WTR+CE+PBV+BIO)					
		Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (in aanmerking komend voor taxonomie)				Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (in aanmerking komend voor taxonomie)				Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (in aanmerking komend voor taxonomie)					Aandeel totale nieuwe bestreken activa
			Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (op taxonomie afgestemd)				Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (op taxonomie afgestemd)				Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (op taxonomie afgestemd)				
				Waarvan gebruik van opbreng-sten	Waarvan facilite-rend			Waarvan gebruik van opbreng-sten	Waarvan facilite-rend			Waarvan gebruik van opbreng-sten	Waarvan transitie-ondersteu-nend	Waarvan facilite-rend	
	GAR - in aanmerking genomen activa in teller en noemer														
1	Voor berekening GAR in aanmerking komende leningen en voorschotten, schuldbewijzen en eigenvermogensinstrumenten, niet voor handelsdoeleinden aangehouden	0.2 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	86.0 %	3.4 %	0.0 %	0.2 %	1.2 %	23.9 %
2	**Financiële ondernemingen**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**50.6 %**	**2.8 %**	**0.0 %**	**0.1 %**	**0.3 %**	**1.6 %**
3	Kredietinstellingen	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	50.9 %	2.7 %	0.0 %	0.1 %	0.3 %	1.5 %
4	Leningen en voorschotten	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	50.9 %	2.7 %	0.0 %	0.1 %	0.3 %	1.5 %
5	Schuldbewijzen, incl. UoP	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %
6	Eigenvermogensinstrumenten	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %	0.0 %	0.0 %
7	Andere financiële ondernemingen	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	21.3 %	5.7 %	0.0 %	0.2 %	0.2 %	0.0 %
8	waarvan beleggingsondernemingen	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %
9	Leningen en voorschotten	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %
10	Schuldbewijzen, incl. UoP	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %
11	Eigenvermogensinstrumenten	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %	0.0 %	0.0 %
12	waarvan beheersmaatschappijen	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %
13	Leningen en voorschotten	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %
14	Schuldbewijzen, incl. UoP	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %
15	Eigenvermogensinstrumenten	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %	0.0 %	0.0 %
16	waarvan verzekeringsondernemingen	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	21.3 %	5.7 %	0.0 %	0.2 %	2.0 %	0.0 %
17	Leningen en voorschotten	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	21.3 %	5.7 %	0.0 %	0.2 %	2.0 %	0.0 %
18	Schuldbewijzen, incl. UoP	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %
19	Eigenvermogensinstrumenten	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %	0.0 %	0.0 %
20	**Niet-financiële ondernemingen**	**1.0 %**	**0.1 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.1 %**	**0.1 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**38.8 %**	**18.1 %**	**0.0 %**	**1.0 %**	**6.8 %**	**4.2 %**
21	Leningen en voorschotten	1.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	38.8 %	18.1 %	0.0 %	1.0 %	6.7 %	4.2 %
22	Schuldbewijzen, incl. UoP	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	48.6 %	48.6 %	0.0 %	0.0 %	48.6 %	0.0 %
23	Eigenvermogensinstrumenten	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %	0.0 %	0.0 %
24	**Huishoudens**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**100.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**18.2 %**
25	waarvan door niet-zakelijk onroerend goed zekergestelde leningen	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	100.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	15.9 %
26	waarvan leningen voor renovatie gebouwen	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	100.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	3.6 %
27	waarvan leningen motorvoertuigen	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	100.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.5 %
28	**Financiering lokale overheden**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**
29	Financiering huisvesting	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %
30	Overige financiering lokale overheden	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %
31	**Door bezitsverkrijging verkregen zekerheden: niet-zakelijk en zakelijk onroerend goed**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**
32	**Totaal GAR activa**	**0.1 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**0.0 %**	**30.5 %**	**1.2 %**	**0.0 %**	**0.1 %**	**0.4 %**	**67.5 %**

KBC als kredietinstelling – KPI voor blootstellingen buiten balanstelling (stand - gebaseerd op omzet) – DEEL 1

	31-12-2025 % (in verhouding tot totale activa buiten balanstelling)	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m	n	o	p	q
		Klimaatmitigatie (KM)					Klimaatadaptie (KA)				Water en mariene hulpbronnen (WTR)				Circulaire economie (CE)			
		Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (in aanmerking komend voor taxonomie)					Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (in aanmerking komend voor taxonomie)				Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomie-relevante sectoren (in aanmerking komend voor taxonomie)				Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomie-relevante sectoren (in aanmerking komend voor taxonomie)			
			Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (op taxonomie afgestemd)					Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (op taxonomie afgestemd)				Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (op taxonomie afgestemd)				Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (op taxonomie afgestemd)		
				Waarvan gebruik van opbreng-sten	Waarvan transitie-ondersteu-nend	Waarvan facilite-rend			Waarvan gebruik van opbreng-sten	Waarvan facilite-rend			Waarvan gebruik van opbreng-sten	Waarvan facilite-rend			Waarvan gebruik van opbreng-sten	Waarvan facilite-rend
1	Financiële garanties (FinGuar-KPI)*	3.3 %	1.7 %	0.0 %	0.0 %	0.3 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.1 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %
2	Activa onder beheer (AuM-KPI)**	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

* Noemer is gelijk aan totale financiële garanties

** Activa onder beheer worden gerapporteerd in de specifieke templates voorzien voor vermogensbeheerders

KBC als kredietinstelling – KPI voor blootstellingen buiten balanstelling (stand - gebaseerd op omzet) – DEEL 2

	31-12-2025 % (in verhouding tot totale activa buiten balanstelling)	r	s	t	u	v	w	x	z	aa	ab	ac	ad	ae
		Verontreiniging (PBV)				Biodiversiteit en ecosystemen (BIO)				TOTAAL (KM+KA+WTR+CE+PBV+BIO)				
		Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (in aanmerking komend voor taxonomie)				Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (in aanmerking komend voor taxonomie)				Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (in aanmerking komend voor taxonomie)				
			Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (op taxonomie afgestemd)				Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (op taxonomie afgestemd)				Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (op taxonomie afgestemd)			
				Waarvan gebruik van opbreng-sten	Waarvan facilite-rend			Waarvan gebruik van opbreng-sten	Waarvan facilite-rend			Waarvan gebruik van opbreng-sten	Waarvan transitie-ondersteu-nend	Waarvan facilite-rend
1	Financiële garanties (FinGuar-KPI)*	0.0 %	0.0%	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	3.4 %	1.7 %	0.0 %	0.0 %	0.3 %
2	Activa onder beheer (AuM-KPI)**	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

* Noemer is gelijk aan totale financiële garanties

** Activa onder beheer worden gerapporteerd in de specifieke templates voorzien voor vermogensbeheerders

KBC als kredietinstelling – KPI voor blootstellingen buiten balanstelling (stroom - gebaseerd op omzet) – DEEL 1

	31-12-2025 % (in verhouding tot stroom van totale activa buiten balanstelling)	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m	n	o	p	q
		Klimaatmitigatie (KM)					Klimaatadaptie (KA)				Water en mariene hulpbronnen (WTR)				Circulaire economie (CE)			
		Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (in aanmerking komend voor taxonomie)					Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (in aanmerking komend voor taxonomie)				Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomie-relevante sectoren (in aanmerking komend voor taxonomie)				Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomie-relevante sectoren (in aanmerking komend voor taxonomie)			
			Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (op taxonomie afgestemd)					Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (op taxonomie afgestemd)				Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (op taxonomie afgestemd)				Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (op taxonomie afgestemd)		
				Waarvan gebruik van opbreng-sten	Waarvan transitie-ondersteu-nend	Waarvan facilite-rend			Waarvan gebruik van opbreng-sten	Waarvan facilite-rend			Waarvan gebruik van opbreng-sten	Waarvan facilite-rend			Waarvan gebruik van opbreng-sten	Waarvan facilite-rend
1	Financiële garanties (FinGuar-KPI)*	4.8 %	0.9 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %
2	Activa onder beheer (AuM-KPI)**	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

* Noemer is gelijk aan totale financiële garanties

** Activa onder beheer worden gerapporteerd in de specifieke templates voorzien voor vermogensbeheerders

KBC als kredietinstelling – KPI voor blootstellingen buiten balanstelling (stroom - gebaseerd op omzet) – DEEL 2

	31-12-2025 % (in verhouding tot stroom van totale activa buiten balanstelling)	r	s	t	u	v	w	x	z	aa	ab	ac	ad	ae
		Verontreiniging (PBV)				Biodiversiteit en ecosystemen (BIO)				TOTAAL (KM+KA+WTR+CE+PBV+BIO)				
		Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (in aanmerking komend voor taxonomie)				Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (in aanmerking komend voor taxonomie)				Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (in aanmerking komend voor taxonomie)				
			Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (op taxonomie afgestemd)				Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (op taxonomie afgestemd)				Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (op taxonomie afgestemd)			
				Waarvan gebruik van opbreng-sten	Waarvan facilite-rend			Waarvan gebruik van opbreng-sten	Waarvan facilite-rend			Waarvan gebruik van opbreng-sten	Waarvan transitie-ondersteu-nend	Waarvan facilite-rend
1	Financiële garanties (FinGuar-KPI)*	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	4.9 %	0.9 %	0.0 %	0.0 %	0.5 %
2	Activa onder beheer (AuM-KPI)**	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

* Noemer is gelijk aan totale financiële garanties

** Activa onder beheer worden gerapporteerd in de specifieke templates voorzien voor vermogensbeheerders

KBC als kredietinstelling – KPI voor blootstellingen buiten balanstelling (stand - gebaseerd op capex) – DEEL 1

	31-12-2025 % (in verhouding tot totale activa buiten balanstelling)	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m	n	o	p	q
		Klimaatmitigatie (KM)					Klimaatadaptie (KA)				Water en mariene hulpbronnen (WTR)				Circulaire economie (CE)			
		Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (in aanmerking komend voor taxonomie)					Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (in aanmerking komend voor taxonomie)				Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomie-relevante sectoren (in aanmerking komend voor taxonomie)				Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomie-relevante sectoren (in aanmerking komend voor taxonomie)			
			Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (op taxonomie afgestemd)					Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (op taxonomie afgestemd)				Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (op taxonomie afgestemd)				Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (op taxonomie afgestemd)		
				Waarvan gebruik van opbreng-sten	Waarvan transitie-ondersteu-nend	Waarvan facilite-rend			Waarvan gebruik van opbreng-sten	Waarvan facilite-rend			Waarvan gebruik van opbreng-sten	Waarvan facilite-rend			Waarvan gebruik van opbreng-sten	Waarvan facilite-rend
1	Financiële garanties (FinGuar-KPI)*	5.0 %	2.6 %	0.0 %	0.1 %	0.5 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %
2	Activa onder beheer (AuM-KPI)**	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

* Noemer is gelijk aan totale financiële garanties

** Activa onder beheer worden gerapporteerd in de specifieke templates voorzien voor vermogensbeheerders

KBC als kredietinstelling – KPI voor blootstellingen buiten balanstelling (stand - gebaseerd op capex) – DEEL 2

	31-12-2025 % (in verhouding tot totale activa buiten balanstelling)	r	s	t	u	v	w	x	z	aa	ab	ac	ad	ae
		Verontreiniging (PBV)				Biodiversiteit en ecosystemen (BIO)				TOTAAL (KM+KA+WTR+CE+PBV+BIO)				
		Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (in aanmerking komend voor taxonomie)				Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (in aanmerking komend voor taxonomie)				Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (in aanmerking komend voor taxonomie)				
			Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (op taxonomie afgestemd)				Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (op taxonomie afgestemd)				Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (op taxonomie afgestemd)			
				Waarvan gebruik van opbreng-sten	Waarvan facilite-rend			Waarvan gebruik van opbreng-sten	Waarvan facilite-rend			Waarvan gebruik van opbreng-sten	Waarvan transitie-ondersteu-nend	Waarvan facilite-rend
1	Financiële garanties (FinGuar-KPI)*	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	5.1 %	2.6 %	0.0 %	0.1 %	0.5 %
2	Activa onder beheer (AuM-KPI)**	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

* Noemer is gelijk aan totale financiële garanties

** Activa onder beheer worden gerapporteerd in de specifieke templates voorzien voor vermogensbeheerders

KBC als kredietinstelling – KPI voor blootstellingen buiten balanstelling (stroom - gebaseerd op capex) – DEEL 1

	31-12-2025 % (in verhouding tot stroom van totale activa buiten balanstelling)	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m	n	o	p	q
		Klimaatmitigatie (KM)					Klimaatadaptie (KA)				Water en mariene hulpbronnen (WTR)				Circulaire economie (CE)			
		Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (in aanmerking komend voor taxonomie)					Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (in aanmerking komend voor taxonomie)				Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomie-relevante sectoren (in aanmerking komend voor taxonomie)				Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomie-relevante sectoren (in aanmerking komend voor taxonomie)			
			Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (op taxonomie afgestemd)					Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (op taxonomie afgestemd)				Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (op taxonomie afgestemd)				Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (op taxonomie afgestemd)		
				Waarvan gebruik van opbreng-sten	Waarvan transitie-ondersteu-nend	Waarvan facilite-rend			Waarvan gebruik van opbreng-sten	Waarvan facilite-rend			Waarvan gebruik van opbreng-sten	Waarvan facilite-rend			Waarvan gebruik van opbreng-sten	Waarvan facilite-rend
1	Financiële garanties (FinGuar-KPI)*	4.8 %	0.9 %	0.0 %	0.0 %	0.5 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %
2	Activa onder beheer (AuM-KPI)**	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

* Noemer is gelijk aan totale financiële garanties

** Activa onder beheer worden gerapporteerd in de specifieke templates voorzien voor vermogensbeheerders

KBC als kredietinstelling – KPI voor blootstellingen buiten balanstelling (stroom - gebaseerd op capex) – DEEL 2

	31-12-2025 % (in verhouding tot stroom totale activa buiten balanstelling)	r	s	t	u	v	w	x	z	aa	ab	ac	ad	ae
		Verontreiniging (PBV)				Biodiversiteit en ecosystemen (BIO)				TOTAAL (KM+KA+WTR+CE+PBV+BIO)				
		Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (in aanmerking komend voor taxonomie)				Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (in aanmerking komend voor taxonomie)				Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (in aanmerking komend voor taxonomie)				
			Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (op taxonomie afgestemd)				Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (op taxonomie afgestemd)				Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (op taxonomie afgestemd)			
				Waarvan gebruik van opbreng-sten	Waarvan facilite-rend			Waarvan gebruik van opbreng-sten	Waarvan facilite-rend			Waarvan gebruik van opbreng-sten	Waarvan transitie-ondersteu-nend	Waarvan facilite-rend
1	Financiële garanties (FinGuar-KPI)*	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	4.9 %	0.9 %	0.0 %	0.0 %	0.5 %
2	Activa onder beheer (AuM-KPI)**	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

* Noemer is gelijk aan totale financiële garanties

** Activa onder beheer worden gerapporteerd in de specifieke templates voorzien voor vermogensbeheerders

KBC als kredietinstelling – activiteiten i.v.m. kernenergie en fossiel gas (verder gerefereerd als 'template 1')

ACTIVITEITEN IN VERBAND MET KERNENERGIE		
1	De onderneming verricht, financiert of heeft blootstellingen aan onderzoek, ontwikkeling, demonstratie en uitrol van innovatieve installaties voor elektriciteitsopwekking die energie produceren uit nucleaire processen met een minimum aan afval van de splijtstofcyclus.	JA
2	De onderneming verricht, financiert of heeft blootstellingen aan de bouw en veilige exploitatie van nieuwe nucleaire installaties voor de productie van elektriciteit of proceswarmte, voor onder meer stadsverwarming of industriële processen zoals de productie van waterstof, alsook verbetering van de veiligheid daarvan, met gebruikmaking van de beste beschikbare technologieën.	JA
3	De onderneming verricht, financiert of heeft blootstellingen aan de veilige exploitatie van bestaande nucleaire installaties die elektriciteit of proceswarmte produceren, voor onder meer stadsverwarming of industriële processen zoals de productie van waterstof uit kernenergie, alsook verbetering van de veiligheid daarvan.	JA
4	De onderneming verricht, financiert of heeft blootstellingen aan de bouw of exploitatie van installaties voor elektriciteitsopwekking die elektriciteit produceren uit fossiele gasvormige brandstoffen.	JA
5	De onderneming verricht, financiert of heeft blootstellingen aan de bouw, renovatie en exploitatie van installaties voor warmte-/koudekrachtkoppeling met behulp van fossiele gasvormige brandstoffen.	JA
6	De onderneming verricht, financiert of heeft blootstellingen aan de bouw, renovatie en exploitatie van installaties voor warmteopwekking die warmte/koude produceren met behulp van fossiele gasvormige brandstoffen.	JA

KBC als kredietinstelling – kernenergie en fossiel gas – op de taxonomie afgestemde economische activiteiten (noemer) (gebaseerd op omzet)

	31-12-2025 Economische activiteiten	Stand GAR-KPI						Stroom GAR-KPI						KPI Financiële garanties					
		KM+KA		Mitigatie van klimaatverandering (KM)		Adaptatie van klimaatverandering (KA)		KM+KA		Mitigatie van klimaatverandering (KM)		Adaptatie van klimaatverandering (KA)		KM+KA		Mitigatie van klimaatverandering (KM)		Adaptatie van klimaatverandering (KA)	
Rij	(bedragen in miljoenen euro)	bedrag	%	bedrag	%	bedrag	%	bedrag	%	bedrag	%	bedrag	%	bedrag	%	bedrag	%	bedrag	%
1	Bedrag en aandeel van de op de taxonomie afgestemde economische activiteit als bedoeld in afdeling 4.26 van de bijlagen I en II bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2021/2139 in de noemer van de toepasselijke KPI	0	0.0 %	0	0.0 %	0	0.0 %	0	0.0 %	0	0.0 %	0	0.0 %	0	0.0 %	0	0.0 %	0	0.0 %
2	Bedrag en aandeel van de op de taxonomie afgestemde economische activiteit als bedoeld in afdeling 4.27 van de bijlagen I en II bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2021/2139 in de noemer van de toepasselijke KPI	0	0.0 %	0	0.0 %	0	0.0 %	0	0.0 %	0	0.0 %	0	0.0 %	0	0.0 %	0	0.0 %	0	0.0 %
3	Bedrag en aandeel van de op de taxonomie afgestemde economische activiteit als bedoeld in afdeling 4.28 van de bijlagen I en II bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2021/2139 in de noemer van de toepasselijke KPI	160	0.1 %	160	0.1 %	0	0.0 %	84	0.2 %	84	0.2 %	0	0.0 %	1	0.0 %	1	0.0 %	0	0.0 %
4	Bedrag en aandeel van de op de taxonomie afgestemde economische activiteit als bedoeld in afdeling 4.29 van de bijlagen I en II bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2021/2139 in de noemer van de toepasselijke KPI	0	0.0 %	0	0.0 %	0	0.0 %	0	0.0 %	0	0.0 %	0	0.0 %	0	0.0 %	0	0.0 %	0	0.0 %
5	Bedrag en aandeel van de op de taxonomie afgestemde economische activiteit als bedoeld in afdeling 4.30 van de bijlagen I en II bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2021/2139 in de noemer van de toepasselijke KPI	0	0.0 %	0	0.0 %	0	0.0 %	0	0.0 %	0	0.0 %	0	0.0 %	0	0.0 %	0	0.0 %	0	0.0 %
6	Bedrag en aandeel van de op de taxonomie afgestemde economische activiteit als bedoeld in afdeling 4.31 van de bijlagen I en II bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2021/2139 in de noemer van de toepasselijke KPI	0	0.0 %	0	0.0 %	0	0.0 %	0	0.0 %	0	0.0 %	0	0.0 %	0	0.0 %	0	0.0 %	0	0.0 %
7	**Bedrag en aandeel van andere op de taxonomie afgestemde economische activiteiten die niet zijn genoemd in de rijen 1 t.e.m. 6 hierboven in de noemer van de toepasselijke KPI**	**1 736**	**0.8 %**	**1 521**	**0.7 %**	**213**	**0.1 %**	**361**	**0.7 %**	**337**	**0.6 %**	**24**	**0.0 %**	**203**	**1.7 %**	**202**	**1.7 %**	**0**	**0.0 %**
8	**Totaal Toepasselijke KPI**	**1 896**	**0.9 %**					**444**	**0.8 %**					**204**	**1.7 %**				

KBC als kredietinstelling – kernenergie en fossiel gas – op de taxonomie afgestemde economische activiteiten (noemer) (gebaseerd op capex)

	31-12-2025 Economische activiteiten	Stand GAR-KPI						Stroom GAR-KPI						KPI Financiële garanties					
		KM+KA		Mitigatie van klimaatverandering (KM)		Adaptatie van klimaatverandering (KA)		KM+KA		Mitigatie van klimaatverandering (KM)		Adaptatie van klimaatverandering (KA)		KM+KA		Mitigatie van klimaatverandering (KM)		Adaptatie van klimaatverandering (KA)	
Rij	(bedragen in miljoenen euro)	bedrag	%	bedrag	%	bedrag	%	bedrag	%	bedrag	%	bedrag	%	bedrag	%	bedrag	%	bedrag	%
1	Bedrag en aandeel van de op de taxonomie afgestemde economische activiteit als bedoeld in afdeling 4.26 van de bijlagen I en II bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2021/2139 in de noemer van de toepasselijke KPI	0	0.0 %	0	0.0 %	0	0.0 %	0	0.0 %	0	0.0 %	0	0.0 %	0	0.0 %	0	0.0 %	0	0.0 %
2	Bedrag en aandeel van de op de taxonomie afgestemde economische activiteit als bedoeld in afdeling 4.27 van de bijlagen I en II bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2021/2139 in de noemer van de toepasselijke KPI	0	0.0 %	0	0.0 %	0	0.0 %	0	0.0 %	0	0.0 %	0	0.0 %	0	0.0 %	0	0.0 %	0	0.0 %
3	Bedrag en aandeel van de op de taxonomie afgestemde economische activiteit als bedoeld in afdeling 4.28 van de bijlagen I en II bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2021/2139 in de noemer van de toepasselijke KPI	58	0.0 %	58	0.0 %	0	0.0 %	29	0.1 %	29	0.1 %	0	0.0 %	1	0.0 %	1	0.0 %	0	0.0 %
4	Bedrag en aandeel van de op de taxonomie afgestemde economische activiteit als bedoeld in afdeling 4.29 van de bijlagen I en II bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2021/2139 in de noemer van de toepasselijke KPI	0	0.0 %	0	0.0 %	0	0.0 %	0	0.0 %	0	0.0 %	0	0.0 %	0	0.0 %	0	0.0 %	0	0.0 %
5	Bedrag en aandeel van de op de taxonomie afgestemde economische activiteit als bedoeld in afdeling 4.30 van de bijlagen I en II bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2021/2139 in de noemer van de toepasselijke KPI	0	0.0 %	0	0.0 %	0	0.0 %	0	0.0 %	0	0.0 %	0	0.0 %	0	0.0 %	0	0.0 %	0	0.0 %
6	Bedrag en aandeel van de op de taxonomie afgestemde economische activiteit als bedoeld in afdeling 4.31 van de bijlagen I en II bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2021/2139 in de noemer van de toepasselijke KPI	0	0.0 %	0	0.0 %	0	0.0 %	0	0.0 %	0	0.0 %	0	0.0 %	0	0.0 %	0	0.0 %	0	0.0 %
7	**Bedrag en aandeel van andere op de taxonomie afgestemde economische activiteiten die niet zijn genoemd in de rijen 1 t.e.m. 6 hierboven in de noemer van de toepasselijke KPI**	**2 167**	**1.0 %**	**2 052**	**0.9 %**	**98**	**0.0 %**	**613**	**1.1 %**	**590**	**1.1 %**	**20**	**0.0 %**	**314**	**2.6 %**	**311**	**2.6 %**	**0**	**0.0 %**
8	**Totaal Toepasselijke KPI**	**2 225**	**1.0 %**					**642**	**1.2 %**					**315**	**2.6 %**				

KBC als kredietinstelling – kernenergie en fossiel gas – op de taxonomie afgestemde economische activiteiten (teller) (gebaseerd op omzet)

	31-12-2025 Economische activiteiten	Stand GAR-KPI						Stroom GAR-KPI						KPI Financiële garanties					
		KM+KA		Mitigatie van klimaatverandering (KM)		Adaptatie van klimaatverandering (KA)		KM+KA		Mitigatie van klimaatverandering (KM)		Adaptatie van klimaatverandering (KA)		KM+KA		Mitigatie van klimaatverandering (KM)		Adaptatie van klimaatverandering (KA)	
Rij	(bedragen in miljoenen euro)	bedrag	%	bedrag	%	bedrag	%	bedrag	%	bedrag	%	bedrag	%	bedrag	%	bedrag	%	bedrag	%
1	Bedrag en aandeel van de op de taxonomie afgestemde economische activiteit als bedoeld in afdeling 4.26 van de bijlagen I en II bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2021/2139 in de teller van de toepasselijke KPI	0	0.0 %	0	0.0 %	0	0.0 %	0	0.0 %	0	0.0 %	0	0.0 %	0	0.0 %	0	0.0 %	0	0.0 %
2	Bedrag en aandeel van de op de taxonomie afgestemde economische activiteit als bedoeld in afdeling 4.27 van de bijlagen I en II bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2021/2139 in de teller van de toepasselijke KPI	0	0.0 %	0	0.0 %	0	0.0 %	0	0.0 %	0	0.0 %	0	0.0 %	0	0.0 %	0	0.0 %	0	0.0 %
3	Bedrag en aandeel van de op de taxonomie afgestemde economische activiteit als bedoeld in afdeling 4.28 van de bijlagen I en II bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2021/2139 in de teller van de toepasselijke KPI	160	8.5 %	160	9.5 %	0	0.0 %	84	18.8 %	84	19.9 %	0	0.0 %	1	0.5 %	1	0.5 %	0	0.0 %
4	Bedrag en aandeel van de op de taxonomie afgestemde economische activiteit als bedoeld in afdeling 4.29 van de bijlagen I en II bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2021/2139 in de teller van de toepasselijke KPI	0	0.0 %	0	0.0 %	0	0.0 %	0	0.0 %	0	0.0 %	0	0.0 %	0	0.0 %	0	0.0 %	0	0.0 %
5	Bedrag en aandeel van de op de taxonomie afgestemde economische activiteit als bedoeld in afdeling 4.30 van de bijlagen I en II bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2021/2139 in de teller van de toepasselijke KPI	0	0.0 %	0	0.0 %	0	0.0 %	0	0.0 %	0	0.0 %	0	0.0 %	0	0.0 %	0	0.0 %	0	0.0 %
6	Bedrag en aandeel van de op de taxonomie afgestemde economische activiteit als bedoeld in afdeling 4.31 van de bijlagen I en II bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2021/2139 in de teller van de toepasselijke KPI	0	0.0 %	0	0.0 %	0	0.0 %	0	0.0 %	0	0.0 %	0	0.0 %	0	0.0 %	0	0.0 %	0	0.0 %
7	**Bedrag en aandeel van andere op de taxonomie afgestemde economische activiteiten die niet zijn genoemd in de rijen 1 t.e.m. 6 hierboven in de teller van de toepasselijke KPI**	**1 736**	**91.5 %**	**1 521**	**90.5 %**	**213**	**100.0 %**	**361**	**81.2 %**	**337**	**80.1 %**	**24**	**100.0 %**	**203**	**99.4 %**	**202**	**99.4 %**	**0**	**100.0 %**
8	**Totaal bedrag en aandeel van op de taxonomie afgestemde economische activiteiten in de teller van de toepasselijke KPI's**	**1 896**	**100.0 %**	**1 682**	**100.0 %**	**213**	**100.0 %**	**444**	**100.0 %**	**420**	**100.0 %**	**24**	**100.0 %**	**203**	**100.0 %**	**203**	**100.0 %**	**0**	**100.0 %**

KBC als kredietinstelling – kernenergie en fossiel gas – op de taxonomie afgestemde economische activiteiten (teller) (gebaseerd op capex)

	31-12-2025 Economische activiteiten	Stand GAR-KPI						Stroom GAR-KPI						KPI Financiële garanties					
		KM+KA		Mitigatie van klimaatverandering (KM)		Adaptatie van klimaatverandering (KA)		KM+KA		Mitigatie van klimaatverandering (KM)		Adaptatie van klimaatverandering (KA)		KM+KA		Mitigatie van klimaatverandering (KM)		Adaptatie van klimaatverandering (KA)	
Rij	(bedragen in miljoenen euro)	bedrag	%	bedrag	%	bedrag	%	bedrag	%	bedrag	%	bedrag	%	bedrag	%	bedrag	%	bedrag	%
1	Bedrag en aandeel van de op de taxonomie afgestemde economische activiteit als bedoeld in afdeling 4.26 van de bijlagen I en II bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2021/2139 in de teller van de toepasselijke KPI	0	0.0 %	0	0.0 %	0	0.0 %	0	0.0 %	0	0.0 %	0	0.0 %	0	0.0 %	0	0.0 %	0	0.0 %
2	Bedrag en aandeel van de op de taxonomie afgestemde economische activiteit als bedoeld in afdeling 4.27 van de bijlagen I en II bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2021/2139 in de teller van de toepasselijke KPI	0	0.0 %	0	0.0 %	0	0.0 %	0	0.0 %	0	0.0 %	0	0.0 %	0	0.0 %	0	0.0 %	0	0.0 %
3	Bedrag en aandeel van de op de taxonomie afgestemde economische activiteit als bedoeld in afdeling 4.28 van de bijlagen I en II bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2021/2139 in de teller van de toepasselijke KPI	58	2.6 %	58	2.7%	0	0.0 %	29	4.5 %	29	4.7 %	0	0.0 %	1	0.3 %	1	0.3 %	0	0.0 %
4	Bedrag en aandeel van de op de taxonomie afgestemde economische activiteit als bedoeld in afdeling 4.29 van de bijlagen I en II bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2021/2139 in de teller van de toepasselijke KPI	0	0.0 %	0	0.0 %	0	0.0 %	0	0.0 %	0	0.0 %	0	0.0 %	0	0.0 %	0	0.0 %	0	0.0 %
5	Bedrag en aandeel van de op de taxonomie afgestemde economische activiteit als bedoeld in afdeling 4.30 van de bijlagen I en II bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2021/2139 in de teller van de toepasselijke KPI	0	0.0 %	0	0.0 %	0	0.0 %	0	0.0 %	0	0.0 %	0	0.0 %	0	0.0 %	0	0.0 %	0	0.0 %
6	Bedrag en aandeel van de op de taxonomie afgestemde economische activiteit als bedoeld in afdeling 4.31 van de bijlagen I en II bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2021/2139 in de teller van de toepasselijke KPI	0	0.0 %	0	0.0 %	0	0.0 %	0	0.0 %	0	0.0 %	0	0.0 %	0	0.0 %	0	0.0 %	0	0.0 %
7	**Bedrag en aandeel van andere op de taxonomie afgestemde economische activiteiten die niet zijn genoemd in de rijen 1 t.e.m. 6 hierboven in de teller van de toepasselijke KPI**	**2 167**	**97.4 %**	**2 052**	**97.2 %**	**98**	**100.0 %**	**613**	**95.5 %**	**590**	**95.3 %**	**20**	**100.0 %**	**314**	**99.7 %**	**311**	**99.7 %**	**0**	**100.0 %**
8	**Totaal bedrag en aandeel van op de taxonomie afgestemde economische activiteiten in de teller van de toepasselijke KPI's**	**2 225**	**100.0 %**	**2 111**	**100.0 %**	**98**	**100.0 %**	**642**	**100.0 %**	**619**	**100.0 %**	**20**	**100.0 %**	**315**	**100.0 %**	**312**	**100.0 %**	**0**	**100.0 %**

KBC als kredietinstelling – kernenergie en fossiel gas – voor de taxonomie in aanmerking komende, maar niet op de taxonomie afgestemde economische activiteiten (gebaseerd op omzet)

	31-12-2025	Stand GAR-KPI						Stroom GAR-KPI						KPI Financiële garanties					
			KM+KA	Mitigatie van klimaatverandering (KM)		Adaptatie van klimaatverandering (KA)			KM+KA	Mitigatie van klimaatverandering (KM)		Adaptatie van klimaatverandering (KA)			KM+KA	Mitigatie van klimaatverandering (KM)		Adaptatie van klimaatverandering (KA)	
Rij	Economische activiteiten (bedragen in miljoenen euro)	bedrag	%	bedrag	%	bedrag	%	bedrag	%	bedrag	%	bedrag	%	bedrag	%	bedrag	%	bedrag	%
1	Bedrag en aandeel van de voor de taxonomie in aanmerking komende, maar niet op de taxonomie afgestemde economische activiteit als bedoeld in afdeling 4.26 van de bijlagen I en II bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2021/2139 in de noemer van de toepasselijke KPI	0	0.0 %	0	0.0 %	0	0.0 %	0	0.0 %	0	0.0 %	0	0.0 %	0	0.0 %	0	0.0 %	0	0.0 %
2	Bedrag en aandeel van de voor de taxonomie in aanmerking komende, maar niet op de taxonomie afgestemde economische activiteit als bedoeld in afdeling 4.27 van de bijlagen I en II bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2021/2139 in de noemer van de toepasselijke KPI	0	0.0 %	0	0.0 %	0	0.0 %	0	0.0 %	0	0.0 %	0	0.0 %	0	0.0 %	0	0.0 %	0	0.0 %
3	Bedrag en aandeel van de voor de taxonomie in aanmerking komende, maar niet op de taxonomie afgestemde economische activiteit als bedoeld in afdeling 4.28 van de bijlagen I en II bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2021/2139 in de noemer van de toepasselijke KPI	2	0.0 %	2	0.0 %	0	0.0 %	0	0.0 %	0	0.0 %	0	0.0 %	0	0.0 %	0	0.0 %	0	0.0 %
4	Bedrag en aandeel van de voor de taxonomie in aanmerking komende, maar niet op de taxonomie afgestemde economische activiteit als bedoeld in afdeling 4.29 van de bijlagen I en II bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2021/2139 in de noemer van de toepasselijke KPI	34	0.0 %	34	0.0 %	0	0.0 %	22	0.0 %	22	0.0 %	0	0.0 %	0	0.0 %	0	0.0 %	0	0.0 %
5	Bedrag en aandeel van de voor de taxonomie in aanmerking komende, maar niet op de taxonomie afgestemde economische activiteit als bedoeld in afdeling 4.30 van de bijlagen I en II bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2021/2139 in de noemer van de toepasselijke KPI	49	0.0 %	49	0.0 %	0	0.0 %	4	0.0 %	4	0.0 %	0	0.0 %	0	0.0 %	0	0.0 %	0	0.0 %
6	Bedrag en aandeel van de voor de taxonomie in aanmerking komende, maar niet op de taxonomie afgestemde economische activiteit als bedoeld in afdeling 4.31 van de bijlagen I en II bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2021/2139 in de noemer van de toepasselijke KPI	3	0.0 %	3	0.0 %	0	0.0 %	0	0.0 %	0	0.0 %	0	0.0 %	0	0.0 %	0	0.0 %	0	0.0 %
7	**Bedrag en aandeel van andere voor de taxonomie in aanmerking komende, maar niet op de taxonomie afgestemde economische activiteiten die niet zijn genoemd in de rijen 1 t.e.m. 6 hierboven in de noemer van de toepasselijke KPI**	**90 547**	**41.1 %**	**90 243**	**41.0 %**	**197**	**0.1 %**	**15 540**	**28.9 %**	**15 481**	**28.8 %**	**7**	**0.0 %**	**210**	**1.7 %**	**197**	**1.6 %**	**2**	**0.0 %**
8	**Totaal bedrag en aandeel van voor de taxonomie in aanmerking komende, maar niet op de taxonomie afgestemde economische activiteiten in de noemer van de toepasselijke KPI**	**90 635**	**41.2 %**	**90 331**	**41.0 %**	**197**	**0.1 %**	**15 566**	**28.9 %**	**15 507**	**28.8 %**	**7**	**0.0 %**	**210**	**1.7 %**	**198**	**1.6 %**	**2**	**0.0 %**

KBC als kredietinstelling – kernenergie en fossiel gas – voor de taxonomie in aanmerking komende, maar niet op de taxonomie afgestemde economische activiteiten (gebaseerd op capex)

	31-12-2025	Stand GAR-KPI						Stroom GAR-KPI						KPI Financiële garanties					
			KM+KA	Mitigatie van klimaatverandering (KM)		Adaptatie van klimaatverandering (KA)			KM+KA	Mitigatie van klimaatverandering (KM)		Adaptatie van klimaatverandering (KA)			KM+KA	Mitigatie van klimaatverandering (KM)		Adaptatie van klimaatverandering (KA)	
Rij	Economische activiteiten (bedragen in miljoenen euro)	bedrag	%	bedrag	%	bedrag	%	bedrag	%	bedrag	%	bedrag	%	bedrag	%	bedrag	%	bedrag	%
1	Bedrag en aandeel van de voor de taxonomie in aanmerking komende, maar niet op de taxonomie afgestemde economische activiteit als bedoeld in afdeling 4.26 van de bijlagen I en II bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2021/2139 in de noemer van de toepasselijke KPI	0	0.0 %	0	0.0 %	0	0.0 %	0	0.0 %	0	0.0 %	0	0.0 %	0	0.0 %	0	0.0 %	0	0.0 %
2	Bedrag en aandeel van de voor de taxonomie in aanmerking komende, maar niet op de taxonomie afgestemde economische activiteit als bedoeld in afdeling 4.27 van de bijlagen I en II bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2021/2139 in de noemer van de toepasselijke KPI	0	0.0 %	0	0.0 %	0	0.0 %	0	0.0 %	0	0.0 %	0	0.0 %	0	0.0 %	0	0.0 %	0	0.0 %
3	Bedrag en aandeel van de voor de taxonomie in aanmerking komende, maar niet op de taxonomie afgestemde economische activiteit als bedoeld in afdeling 4.28 van de bijlagen I en II bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2021/2139 in de noemer van de toepasselijke KPI	0	0.0 %	0	0.0 %	0	0.0 %	0	0.0 %	0	0.0 %	0	0.0 %	0	0.0 %	0	0.0 %	0	0.0 %
4	Bedrag en aandeel van de voor de taxonomie in aanmerking komende, maar niet op de taxonomie afgestemde economische activiteit als bedoeld in afdeling 4.29 van de bijlagen I en II bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2021/2139 in de noemer van de toepasselijke KPI	21	0.0 %	21	0.0 %	0	0.0 %	1	0.0 %	1	0.0 %	0	0.0 %	3	0.0 %	2	0.0 %	1	0.0 %
5	Bedrag en aandeel van de voor de taxonomie in aanmerking komende, maar niet op de taxonomie afgestemde economische activiteit als bedoeld in afdeling 4.30 van de bijlagen I en II bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2021/2139 in de noemer van de toepasselijke KPI	27	0.0 %	27	0.0 %	0	0.0 %	0	0.0 %	0	0.0 %	0	0.0 %	0	0.0 %	0	0.0 %	0	0.0 %
6	Bedrag en aandeel van de vppr de taxonomie in aanmerking komende, maar niet op de taxonomie afgestemde economische activiteit als bedoeld in afdeling 4.31 van de bijlagen I en II bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2021/2139 in de noemer van de toepasselijke KPI	0	0.0 %	0	0.0 %	0	0.0 %	0	0.0 %	0	0.0 %	0	0.0 %	0	0.0 %	0	0.0 %	0	0.0 %
7	**Bedrag en aandeel van andere voor de taxonomie in aanmerking komende, maar niet op de taxonomie afgestemde economische activiteiten die niet zijn genoemd in de rijen 1 t.e.m. 6 hierboven in de noemer van de toepasselijke KPI**	**91 298**	**41.5 %**	**90 745**	**41.2 %**	**400**	**0.2 %**	**15 759**	**29.3 %**	**15 641**	**29.1 %**	**7**	**0.0 %**	**304**	**2.5 %**	**292**	**2.4 %**	**0**	**0.0 %**
8	**Totaal bedrag en aandeel van voor de taxonomie in aanmerking komende, maar niet op de taxonomie afgestemde economische activiteiten in de noemer van de toepasselijke KPI**	**91 347**	**41.5 %**	**90 793**	**41.3 %**	**401**	**0.2 %**	**15 760**	**29.3 %**	**15 642**	**29.1 %**	**7**	**0.0 %**	**306**	**2.5 %**	**295**	**2.4 %**	**1**	**0.0 %**

KBC als kredietinstelling – kernenergie en fossiel gas – niet voor de taxonomie in aanmerking komende activiteiten (gebaseerd op omzet)

Rij	31-12-2025 Economische activiteiten (bedragen in miljoenen euro)	Stand GAR-KPI		Stroom GAR-KPI		KPI Financiële garanties	
		bedrag	%	bedrag	%	bedrag	%
1	Bedrag en aandeel van de in rij 1 van template 1 genoemde activiteit die niet voor de taxonomie in aanmerking komt overeenkomstig afdeling 4.26 van de bijlagen I en II bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2021/2139 in de noemer van de toepasselijke KPI	14	0.0 %	28	0.1 %	0	0.0 %
2	Bedrag en aandeel van de in rij 2 van template 1 genoemde activiteit die niet voor de taxonomie in aanmerking komt overeenkomstig afdeling 4.27 van de bijlagen I en II bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2021/2139 in de noemer van de toepasselijke KPI	14	0.0 %	28	0.1 %	0	0.0 %
3	Bedrag en aandeel van de in rij 3 van template 1 genoemde activiteit die niet voor de taxonomie in aanmerking komt overeenkomstig afdeling 4.28 van de bijlagen I en II bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2021/2139 in de noemer van de toepasselijke KPI	299	0.1 %	157	0.3 %	3	0.0 %
4	Bedrag en aandeel van de in rij 4 van template 1 genoemde activiteit die niet voor de taxonomie in aanmerking komt overeenkomstig afdeling 4.29 van de bijlagen I en II bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2021/2139 in de noemer van de toepasselijke KPI	152	0.1 %	75	0.1 %	0	0.0 %
5	Bedrag en aandeel van de in rij 5 van template 1 genoemde activiteit die niet voor de taxonomie in aanmerking komt overeenkomstig afdeling 4.30 van de bijlagen I en II bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2021/2139 in de noemer van de toepasselijke KPI	77	0.0 %	33	0.1 %	0	0.0 %
6	Bedrag en aandeel van de in rij 6van template 1 genoemde activiteit die niet voor de taxonomie in aanmerking komt overeenkomstig afdeling 4.31 van de bijlagen I en II bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2021/2139 in de noemer van de toepasselijke KPI	34	0.0 %	28	0.1 %	0	0.0 %
7	**Bedrag en aandeel van andere niet voor de taxonomie in aanmerking komende activiteiten die niet zijn genoemd in de rijen 1 t.e.m. 6 hierboven in de noemer van de toepasselijke KPI**	**126 940**	**57.7 %**	**37 446**	**69.6 %**	**11 777**	**96.6 %**
8	**Totaal bedrag en aandeel van niet de voor de taxonomie in aanmerking komende economische activiteiten in de noemer van de toepasselijke KPI**	**127 530**	**58.0 %**	**37 793**	**70.2 %**	**11 780**	**96.6 %**

KBC als kredietinstelling – kernenergie en fossiel gas – niet voor de taxonomie in aanmerking komende activiteiten (gebaseerd op capex)

Rij	31-12-2025 Economische activiteiten (bedragen in miljoenen euro)	Stand GAR-KPI		Stroom GAR-KPI		KPI Financiële garanties	
		bedrag	%	bedrag	%	bedrag	%
1	Bedrag en aandeel van de in rij 1 van template 1 genoemde activiteit die niet voor de taxonomie in aanmerking komt overeenkomstig afdeling 4.26 van de bijlagen I en II bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2021/2139 in de noemer van de toepasselijke KPI	14	0.0 %	28	0.1 %	0	0.0 %
2	Bedrag en aandeel van de in rij 2 van template 1 genoemde activiteit die niet voor de taxonomie in aanmerking komt overeenkomstig afdeling 4.27 van de bijlagen I en II bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2021/2139 in de noemer van de toepasselijke KPI	14	0.0 %	28	0.1 %	0	0.0 %
3	Bedrag en aandeel van de in rij 3 van template 1 genoemde activiteit die niet voor de taxonomie in aanmerking komt overeenkomstig afdeling 4.28 van de bijlagen I en II bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2021/2139 in de noemer van de toepasselijke KPI	299	0.1 %	157	0.3 %	3	0.0 %
4	Bedrag en aandeel van de in rij 4 van template 1 genoemde activiteit die niet voor de taxonomie in aanmerking komt overeenkomstig afdeling 4.29 van de bijlagen I en II bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2021/2139 in de noemer van de toepasselijke KPI	152	0.1 %	75	0.1 %	0	0.0 %
5	Bedrag en aandeel van de in rij 5 van template 1 genoemde activiteit die niet voor de taxonomie in aanmerking komt overeenkomstig afdeling 4.30 van de bijlagen I en II bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2021/2139 in de noemer van de toepasselijke KPI	77	0.0 %	33	0.1 %	0	0.0 %
6	Bedrag en aandeel van de in rij 6van template 1 genoemde activiteit die niet voor de taxonomie in aanmerking komt overeenkomstig afdeling 4.31 van de bijlagen I en II bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2021/2139 in de noemer van de toepasselijke KPI	34	0.0 %	28	0.1 %	0	0.0 %
7	**Bedrag en aandeel van andere niet voor de taxonomie in aanmerking komende economische activiteiten die niet zijn genoemd in de rijen 1 t.e.m. 6 hierboven in de noemer van de toepasselijke KPI**	**125 899**	**57.2 %**	**37 054**	**68.9 %**	**11 571**	**94.9 %**
8	**Totaal bedrag en aandeel van niet voor de taxonomie in aanmerking komende economische activiteiten in de noemer van de toepasselijke KPI**	**126 490**	**57.5 %**	**37 401**	**69.5 %**	**11 574**	**94.9 %**

KBC als vermogensbeheerder – KPI m.b.t. activa onder beheer

(in miljoenen euro, tenzij anders vermeld) 2025

De gewogen gemiddelde waarde van alle beleggingen van verzekerings- of herverzekeringsondernemingen die gericht zijn op de financiering van of verband houden met op de taxonomie afgestemde economische activiteiten, **in verhouding tot de waarde van de totale door de KPI bestreken activa**, met daaruit voortvloeiende wegingsfactoren voor beleggingen in ondernemingen zoals hieronder: Op omzet gebaseerd: 2.5 % Op kapitaaluitgaven gebaseerd: 3.3 %	De gewogen gemiddelde waarde van alle beleggingen van verzekerings- of herverzekeringsondernemingen die gericht zijn op de financiering van of verband houden met op de taxonomie afgestemde economische activiteiten, met daaruit voortvloeiende wegingsfactoren voor beleggingen in ondernemingen zoals hieronder: Op omzet gebaseerd: 2 340 Op kapitaaluitgaven gebaseerd: 3 134
Het percentage door de KPI bestreken activa in verhouding tot de totale beleggingen (totaal activa onder beheer). Met uitzondering van beleggingen in overheidsentiteiten. Bestreken aandeel: 100.0 %	De monetaire waarde van door de KPI bestreken activa. Met uitzondering van beleggingen in overheidsentiteiten. Bestreken aandeel: 95 187
Bijkomende, aanvullende rapportage: uitsplitsing van de **noemer** van de KPI	
Het percentage derivaten in verhouding tot de totale door de KPI bestreken activa. 1.2 %	De waarde in geldbedragen van derivaten: 1 141
Het aandeel van **blootstellingen met betrekking tot financiële en niet- financiële ondernemingen die niet aan de artikelen 19 bis en 29 bis van Richtlijn 2013/34/EU zijn onderworpen**, in verhouding tot de totale door de KPI bestreken activa: Voor niet-financiële ondernemingen: 7.5 % Voor financiële ondernemingen: 0.9 %	Waarde van **blootstellingen met betrekking tot financiële en niet-financiële ondernemingen die niet aan de artikelen 19 bis en 29 bis van Richtlijn 2013/34/EU zijn onderworpen**: Voor niet-financiële ondernemingen: 7 100 Voor financiële ondernemingen: 880
Het aandeel van **blootstellingen met betrekking tot financiële en niet- financiële ondernemingen uit niet-EU-landen die niet aan de artikelen 19 bis en 29 bis van Richtlijn 2013/34/EU zijn onderworpen**, in verhouding tot de totale door de KPI bestreken activa: Voor niet-financiële ondernemingen: 46.9 % Voor financiële ondernemingen: 11.3 %	Waarde van **blootstellingen met betrekking tot financiële en niet-financiële ondernemingen uit niet-EU-landen die niet aan de artikelen 19 bis en 29 bis van Richtlijn 2013/34/EU zijn onderworpen**: Voor financiële ondernemingen: 44 669 Voor niet-financiële ondernemingen: 10 758
Het aandeel van **blootstellingen met betrekking tot financiële en niet- financiële ondernemingen die aan de artikelen 19 bis en 29 bis van Richtlijn 2013/34/EU zijn onderworpen**, in verhouding tot de totale door de KPI bestreken activa: Voor niet-financiële ondernemingen: 16.9 % Voor financiële ondernemingen: 12.2 %	Waarde van **blootstellingen met betrekking tot financiële en niet-financiële ondernemingen die aan de artikelen 19 bis en 29 bis van Richtlijn 2013/34/EU zijn onderworpen**: Voor niet- financiële ondernemingen: 16 081 Voor-financiële ondernemingen: 11 655
Het aandeel van **blootstellingen met betrekking tot andere tegenpartijen en activa** in verhouding tot de totale door de KPI bestreken activa: 3.0 %	Waarde van **blootstellingen aan andere tegenpartijen en activa**: 2 901
De waarde van alle beleggingen die **niet voor de taxonomie in aanmerking komende economische activiteiten** financieren, in verhouding tot de waarde van de totale door de KPI bestreken activa: 89.0 %	Waarde van alle beleggingen die **niet voor de taxonomie in aanmerking komende economische activiteiten** financieren: 84 747
De waarde van alle beleggingen die voor de taxonomie in aanmerking komen, **maar niet op de taxonomie afgestemde economische activiteiten** financieren, in verhouding tot de waarde van de totale door de KPI bestreken activa: 8.5 %	Waarde van alle beleggingen die voor de taxonomie in aanmerking komen, maar **niet op de taxonomie afgestemde economische activiteiten** financieren: 8 099
Bijkomende, aanvullende rapportage: uitsplitsing van de **teller** van de KPI	
Het aandeel van **op de taxonomie afgestemde blootstellingen met betrekking tot financiële en niet-financiële ondernemingen die aan de artikelen 19 bis en 29 bis van Richtlijn 2013/34/EU zijn onderworpen**, in verhouding tot de totale door de KPI bestreken activa: Voor niet-financiële ondernemingen: Op omzet gebaseerd: 2.1 % Op kapitaaluitgaven gebaseerd: 2.9 % Voor financiële ondernemingen: Op omzet gebaseerd: 0.3 % Op kapitaaluitgaven gebaseerd: 0.3 %	Waarde van **op de taxonomie afgestemde blootstellingen met betrekking tot financiële en niet-financiële ondernemingen die aan de artikelen 19 bis en 29 bis van Richtlijn 2013/34/EU zijn onderworpen**: Voor niet-financiële ondernemingen: Op omzet gebaseerd: 2 023 Op kapitaaluitgaven gebaseerd: 2 806 Voor financiële ondernemingen: Op omzet gebaseerd: 316 Op kapitaaluitgaven gebaseerd: 328
Het aandeel van **op de taxonomie afgestemde blootstellingen aan andere tegenpartijen en activa** in verhouding tot de totale door de KPI bestreken activa: Op omzet gebaseerd: 0.0 % Op kapitaaluitgaven gebaseerd: 0.0 %	Waarde van **op de taxonomie afgestemde blootstellingen aan andere tegenpartijen en activa** : Op omzet gebaseerd: 0 Op kapitaaluitgaven gebaseerd: 0

Uitsplitsing van de teller van de KPI per milieudoelstelling Op de taxonomie afgestemde activiteiten:			
(1) Klimaatmitigatie	Omzet: 90.3 % CapEx: 93.2 %	Transitieactiviteiten: Faciliterende activiteiten:	Omzet : 7.3 % Capex: 8.5 % Omzet: 51.4 % Capex: 48.1 %
(2) Klimaatadaptatie	Omzet: 5.6 % CapEx: 4.3 %	Faciliterende activiteiten:	Omzet: 0.2 % Capex: 0.5 %
(3) Duurzaam gebruik en bescherming van water en mariene hulpbronnen	Omzet: 0.8 % CapEx: 0.5 %	Faciliterende activiteiten:	Omzet: 0.0 % Capex: 0.0 %
(4) Transitie naar een circulaire economie	Omzet: 3.0 % CapEx: 1.6 %	Faciliterende activiteiten:	Omzet: 0.0 % Capex: 0.0 %
(5) Preventie en bestrijding van verontreiniging	Omzet: 0.3 % CapEx: 0.4 %	Faciliterende activiteiten:	Omzet: 0.0 % Capex: 0.0 %
(6) Bescherming en herstel biodiversiteit en ecosystemen	Omzet: 0.0 % CapEx: 0.0 %	Faciliterende activiteiten:	Omzet: 0.0 % Capex: 0.0 %

KBC als vermogensbeheerder – activiteiten i.v.m. kernenergie en fossiel gas (verder gerefereerd als 'template 1')

ACTIVITEITEN IN VERBAND MET KERNENERGIE		
1	De onderneming verricht, financiert of heeft blootstellingen aan onderzoek, ontwikkeling, demonstratie en uitrol van innovatieve installaties voor elektriciteitsopwekking die energie produceren uit nucleaire processen met een minimum aan afval van de splijtstofcyclus.	JA
2	De onderneming verricht, financiert of heeft blootstellingen aan de bouw en veilige exploitatie van nieuwe nucleaire installaties voor de productie van elektriciteit of proceswarmte, voor onder meer stadsverwarming of industriële processen zoals de productie van waterstof, alsook verbetering van de veiligheid daarvan, met gebruikmaking van de beste beschikbare technologieën.	JA
3	De onderneming verricht, financiert of heeft blootstellingen aan de veilige exploitatie van bestaande nucleaire installaties die elektriciteit of proceswarmte produceren, voor onder meer stadsverwarming of industriële processen zoals de productie van waterstof uit kernenergie, alsook verbetering van de veiligheid daarvan.	JA
ACTIVITEITEN IN VERBAND MET FOSSIEL GA		
4	De onderneming verricht, financiert of heeft blootstellingen aan de bouw of exploitatie van installaties voor elektriciteitsopwekking die elektriciteit produceren uit fossiele gasvormige brandstoffen.	JA
5	De onderneming verricht, financiert of heeft blootstellingen aan de bouw, renovatie en exploitatie van installaties voor warmte-/koudekrachtkoppeling met behulp van fossiele gasvormige brandstoffen.	JA
6	De onderneming verricht, financiert of heeft blootstellingen aan de bouw, renovatie en exploitatie van installaties voor warmteopwekking die warmte/koude produceren met behulp van fossiele gasvormige brandstoffen.	JA

KBC als vermogensbeheerder – kernenergie en fossiel gas - op de taxonomie afgestemde economische activiteiten (noemer)

	31-12-2025 Economische activiteiten	KPI Activa onder beheer (gebaseerd op omzet)						KPI Activa onder beheer (gebaseerd op capex)					
			KM+KA	Mitigatie van klimaatverandering (KM)		Adaptatie van klimaatverandering (KA)			KM+KA	Mitigatie van klimaatverandering (KM)		Adaptatie van klimaatverandering (KA)	
Rij	(bedragen in miljoenen euro)	bedrag	%	bedrag	%	bedrag	%	bedrag	%	bedrag	%	bedrag	%
1	Bedrag en aandeel van de op de taxonomie afgestemde economische activiteit als bedoeld in afdeling 4.26 van de bijlagen I en II bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2021/2139 in de noemer van de toepasselijke KPI	0	0.0 %	0	0.0 %	0	0.0 %	0	0.0 %	0	0.0 %	0	0.0 %
2	Bedrag en aandeel van de op de taxonomie afgestemde economische activiteit als bedoeld in afdeling 4.27 van de bijlagen I en II bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2021/2139 in de noemer van de toepasselijke KPI	0	0.0 %	0	0.0 %	0	0.0 %	0	0.0 %	0	0.0 %	0	0.0 %
3	Bedrag en aandeel van de op de taxonomie afgestemde economische activiteit als bedoeld in afdeling 4.28 van de bijlagen I en II bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2021/2139 in de noemer van de toepasselijke KPI	0	0.0 %	0	0.0 %	0	0.0 %	0	0.0 %	0	0.0 %	0	0.0 %
4	Bedrag en aandeel van de op de taxonomie afgestemde economische activiteit als bedoeld in afdeling 4.29 van de bijlagen I en II bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2021/2139 in de noemer van de toepasselijke KPI	0	0.0 %	0	0.0 %	0	0.0 %	0	0.0 %	0	0.0 %	0	0.0 %
5	Bedrag en aandeel van de op de taxonomie afgestemde economische activiteit als bedoeld in afdeling 4.30 van de bijlagen I en II bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2021/2139 in de noemer van de toepasselijke KPI	0	0.0 %	0	0.0 %	0	0.0 %	0	0.0 %	0	0.0 %	0	0.0 %
6	Bedrag en aandeel van de op de taxonomie afgestemde economische activiteit als bedoeld in afdeling 4.31 van de bijlagen I en II bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2021/2139 in de noemer van de toepasselijke KPI	0	0.0 %	0	0.0 %	0	0.0 %	0	0.0 %	0	0.0 %	0	0.0 %
7	Bedrag en aandeel van andere op de taxonomie afgestemde economische activiteiten die niet zijn genoemd in de rijen 1 t.e.m. 6 hierboven in de noemer van de toepasselijke KPI	2 340	2.5 %	2 113	2.2 %	131	0.1 %	3 133	3.3 %	2 919	3.1 %	136	0.1 %
8	**Totaal toepasselijke KPI**	**2 340**	**2.5 %**	**2 113**	**2.2 %**	**131**	**0.1 %**	**3 134**	**3.3 %**	**2 920**	**3.1 %**	**136**	**0.1 %**

KBC als vermogensbeheerder – kernenergie en fossiel gas - op de taxonomie afgestemde economische activiteiten (teller)

	31-12-2025 Economische activiteiten	KPI Activa onder beheer (gebaseerd op omzet)						KPI Activa onder beheer (gebaseerd op capex)					
			KM+KA	Mitigatie van klimaatverandering (KM)		Adaptatie van klimaatverandering (KA)			KM+KA	Mitigatie van klimaatverandering (KM)		Adaptatie van klimaatverandering (KA)	
Rij	(bedragen in miljoenen euro)	bedrag	%	bedrag	%	bedrag	%	bedrag	%	bedrag	%	bedrag	%
1	Bedrag en aandeel van de op de taxonomie afgestemde economische activiteit als bedoeld in afdeling 4.26 van de bijlagen I en II bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2021/2139 in de teller van de toepasselijke KPI	0	0.0 %	0	0.0 %	0	0.0 %	0	0.0 %	0	0.0 %	0	0.0 %
2	Bedrag en aandeel van de op de taxonomie afgestemde economische activiteit als bedoeld in afdeling 4.27 van de bijlagen I en II bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2021/2139 in de teller van de toepasselijke KPI	0	0.0 %	0	0.0 %	0	0.0 %	0	0.0 %	0	0.0 %	0	0.0 %
3	Bedrag en aandeel van de op de taxonomie afgestemde economische activiteit als bedoeld in afdeling 4.28 van de bijlagen I en II bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2021/2139 in de teller van de toepasselijke KPI	0	0.0 %	0	0.0 %	0	0.0 %	0	0.0 %	0	0.0 %	0	0.0 %
4	Bedrag en aandeel van de op de taxonomie afgestemde economische activiteit als bedoeld in afdeling 4.29 van de bijlagen I en II bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2021/2139 in de teller van de toepasselijke KPI	0	0.0 %	0	0.0 %	0	0.0 %	0	0.0 %	0	0.0 %	0	0.0 %
5	Bedrag en aandeel van de op de taxonomie afgestemde economische activiteit als bedoeld in afdeling 4.30 van de bijlagen I en II bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2021/2139 in de teller van de toepasselijke KPI	0	0.0 %	0	0.0 %	0	0.0 %	0	0.0 %	0	0.0 %	0	0.0 %
6	Bedrag en aandeel van de op de taxonomie afgestemde economische activiteit als bedoeld in afdeling 4.31 van de bijlagen I en II bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2021/2139 in de teller van de toepasselijke KPI	0	0.0 %	0	0.0 %	0	0.0 %	0	0.0 %	0	0.0 %	0	0.0 %
7	Bedrag en aandeel van andere op de taxonomie afgestemde economische activiteiten die niet zijn genoemd in de rijen 1 t.e.m. 6 hierboven in de teller van de toepasselijke KPI	2 340	100.0 %	2 113	100.0 %	131	100.0 %	3 133	100.0 %	2 919	100.0 %	136	100.0 %
8	**Totaal bedrag en aandeel van op de taxonomie afgestemde economische activiteiten in de teller van de toepasselijke KPI's**	**2 340**	**100.0 %**	**2 113**	**100.0 %**	**131**	**100.0 %**	**3 134**	**100.0 %**	**2 920**	**100.0 %**	**136**	**100.0 %**

KBC als vermogensbeheerder – kernenergie en fossiel gas - voor de taxonomie in aanmerking komende, maar niet op de taxonomie afgestemde economische activiteiten

Rij	31-12-2025 Economische activiteiten (bedragen in miljoenen euro)	KPI Activa onder beheer (gebaseerd op omzet)		KPI Activa onder beheer (gebaseerd op Capex)	
		bedrag	%	bedrag	%
1	Bedrag en aandeel van de voor de taxonomie in aanmerking komende, maar niet op de taxonomie afgestemde economische activiteit als bedoeld in afdeling 4.26 van de bijlagen I en II bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2021/2139 in de noemer van de toepasselijke KPI	0	0.0 %	0	0.0 %
2	Bedrag en aandeel van de voor de taxonomie in aanmerking komende, maar niet op de taxonomie afgestemde economische activiteit als bedoeld in afdeling 4.27 van de bijlagen I en II bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2021/2139 in de noemer van de toepasselijke KPI	0	0.0 %	0	0.0 %
3	Bedrag en aandeel van de voor de taxonomie in aanmerking komende, maar niet op de taxonomie afgestemde economische activiteit als bedoeld in afdeling 4.28 van de bijlagen I en II bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2021/2139 in de noemer van de toepasselijke KPI	3	0.0 %	0	0.0 %
4	Bedrag en aandeel van de voor de taxonomie in aanmerking komende, maar niet op de taxonomie afgestemde economische activiteit als bedoeld in afdeling 4.29 van de bijlagen I en II bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2021/2139 in de noemer van de toepasselijke KPI	45	0.0 %	15	0.0 %
5	Bedrag en aandeel van de voor de taxonomie in aanmerking komende, maar niet op de taxonomie afgestemde economische activiteit als bedoeld in afdeling 4.30 van de bijlagen I en II bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2021/2139 in de noemer van de toepasselijke KPI	9	0.0 %	3	0.0 %
6	Bedrag en aandeel van de voor de taxonomie in aanmerking komende, maar niet op de taxonomie afgestemde economische activiteit als bedoeld in afdeling 4.31 van de bijlagen I en II bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2021/2139 in de noemer van de toepasselijke KPI	1	0.0 %	0	0.0 %
7	Bedrag en aandeel van de voor de taxonomie in aanmerking komende, maar niet op de taxonomie afgestemde economische activiteiten die niet zijn genoemd in de rijen 1 t.e.m. 6 hierboven in de noemer van de toepasselijke KPI	8 041	8.4 %	8 592	9.0 %
8	**Totaal bedrag en aandeel van voor de taxonomie in aanmerking komende, maar niet op de taxonomie afgestemde economische activiteiten in de noemer van de toepasselijke KPI**	**8 099**	**8.5 %**	**8 610**	**9.0 %**

KBC als vermogensbeheerder – kernenergie en fossiel gas - niet voor de taxonomie in aanmerking komende activiteiten

Rij	31-12-2025 Economische activiteiten (bedragen in miljoenen euro)	KPI Activa onder beheer (gebaseerd op omzet)		KPI Activa onder beheer (gebaseerd op Capex)	
		bedrag	%	bedrag	%
1	Bedrag en aandeel van de in rij 1 van template 1 genoemde activiteit die niet voor de taxonomie in aanmerking komt overeenkomstig afdeling 4.26 van de bijlagen I en II bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2021/2139 in de noemer van de toepasselijke KPI	0	0.0 %	0	0.0 %
2	Bedrag en aandeel van de in rij 2 van template 1 genoemde activiteit die niet voor de taxonomie in aanmerking komt overeenkomstig afdeling 4.27 van de bijlagen I en II bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2021/2139 in de noemer van de toepasselijke KPI	0	0.0 %	0	0.0 %
3	Bedrag en aandeel van de in rij 3 van template 1 genoemde activiteit die niet voor de taxonomie in aanmerking komt overeenkomstig afdeling 4.28 van de bijlagen I en II bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2021/2139 in de noemer van de toepasselijke KPI	0	0.0 %	0	0.0 %
4	Bedrag en aandeel van de in rij 4 van template 1 genoemde activiteit die niet voor de taxonomie in aanmerking komt overeenkomstig afdeling 4.29 van de bijlagen I en II bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2021/2139 in de noemer van de toepasselijke KPI	0	0.0 %	0	0.0 %
5	Bedrag en aandeel van de in rij 5 van template 1 genoemde activiteit die niet voor de taxonomie in aanmerking komt overeenkomstig afdeling 4.30 van de bijlagen I en II bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2021/2139 in de noemer van de toepasselijke KPI	0	0.0 %	0	0.0 %
6	Bedrag en aandeel van de in rij 6 van template 1 genoemde activiteit die niet voor de taxonomie in aanmerking komt overeenkomstig afdeling 4.31 van de bijlagen I en II bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2021/2139 in de noemer van de toepasselijke KPI	0	0.0 %	0	0.0 %
7	Bedrag en aandeel van andere niet voor de taxonomie in aanmerking komende economische activiteiten die niet zijn genoemd in de rijen 1 t.e.m. 6 hierboven in de noemer van de toepasselijke KPI	84 747	89.0 %	83 457	87.7 %
8	**Totaal bedrag en aandeel van niet voor de taxonomie in aanmerking komende economische activiteiten in de noemer van de toepasselijke KPI**	**84 747**	**89.0 %**	**83 457**	**87.7 %**

Verklaring van de verantwoordelijke personen

“Ik, Bartel Puelinckx, chief financial officer van KBC Bank, verklaar namens het Directiecomité van KBC Bank NV dat, voor zover mij bekend, de jaarrekeningen, die zijn opgesteld overeenkomstig de toepasselijke standaarden voor jaarrekeningen, een juist en getrouw beeld geven van het vermogen, de financiële toestand en de resultaten van KBC Bank NV en de in de consolidatie opgenomen ondernemingen, en dat het jaarverslag een getrouw overzicht geeft van de ontwikkeling, de resultaten en de positie van KBC Bank NV en de in de consolidatie opgenomen ondernemingen, alsook een beschrijving van de voornaamste risico’s en onzekerheden waarmee ze geconfronteerd worden, en dat het is opgesteld overeenkomstig de in artikel 29ter van Richtlijn 2013/34/EU bedoelde standaarden voor duurzaamheidsrapportage en met op grond van artikel 8, lid 4, van Verordening (EU) 2020/852 van het Europees Parlement en de Raad vastgestelde specificaties”