



Jaarverslag

KBC Groep

2025

Paspoort van de KBC-groep

Ons werkgebied

We zijn een geïntegreerde bank-verzekeraar die focust op retail- en privatebankingklanten, kmo's en midcaps. Onze kernmarkten zijn België, Tsjechië, Slowakije, Hongarije en Bulgarije. In enkele andere landen zijn we slechts beperkt aanwezig.

Ons doel en onze ambitie

Met onze activiteiten willen we onze klanten helpen om hun dromen en projecten te realiseren en ze te beschermen.

Het is onze ambitie om de referentie te zijn voor bankverzekeren in al onze kernmarkten.

Onze klanten, medewerkers en netwerk, 31-12-2025

Klanten	ca. 13 miljoen
Medewerkers	ca. 40 000
Bankkantoren	1 090
Verzekeringsnetwerk	270 agentschappen in België, diverse distributiekantalen in Centraal- en Oost-Europa

Onze ratings, 31-12-2025

Debt ratings op lange termijn

termijn	Fitch	Moody's	S&P's
KBC Bank NV	A+	A1	A+
KBC Verzekeringen NV	-	-	A
KBC Groep NV	A	A3	A-

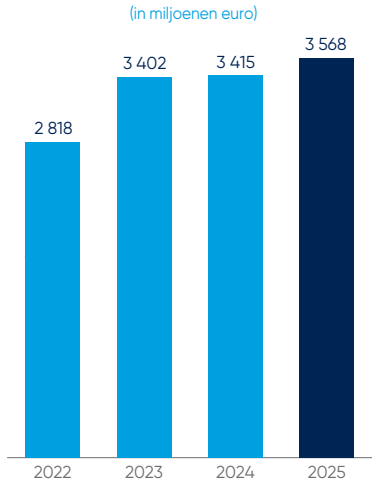
Duurzaamheidsratings (selectie)

	CDP	Sustainalytics	S&P Global
KBC Groep	A	10.2	73/100

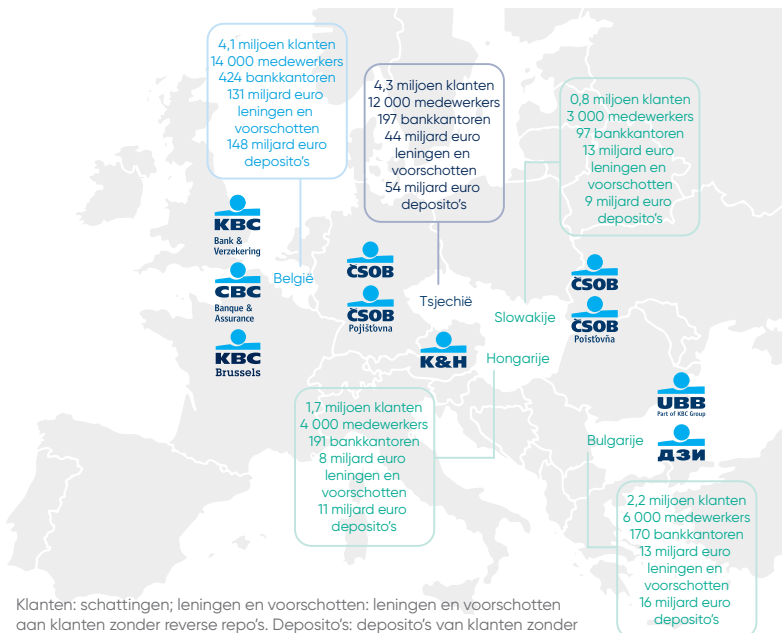
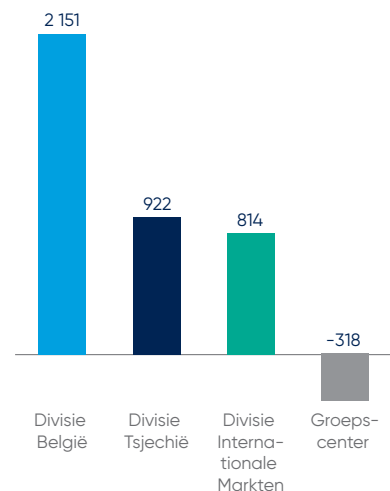
KBC Groep in 2025



Ontwikkeling van het nettoresultaat



Verdeling van het nettoresultaat per divisie (2025, in miljoenen euro)



Klanten: schattingen; leningen en voorschotten: leningen en voorschotten aan klanten zonder reverse repo's. Deposito's: deposito's van klanten zonder schuld papier en repo's. België: leningen en deposito's inclusief het beperkte net van buitenlandse kantoren van KBC Bank.

Kerncijfers	2025	2024	2023
Geconsolideerde balans (in miljoenen euro)			
Balanstotaal	397 372	373 048	346 921
Leningen en voorschotten aan klanten	208 612	192 067	183 613
Effecten	88 980	80 338	73 696
Deposito's van klanten	237 868	228 747	216 501
Verplichtingen uit verzekeringscontracten en schulden m.b.t. beleggingscontracten, verzekeringen	34 421	32 782	30 245
Totaal eigen vermogen	27 985	24 311	24 260
Geconsolideerde resultaten (in miljoenen euro)			
Totale opbrengsten	12 200	11 167	11 224
Totale exploitatiekosten (inclusief bank- en verzekeringsheffingen)	-5 265	-5 097	-5 125
Waardeverminderingen	-334	-248	-215
Nettoresultaat, groepsaandeel	3 568	3 415	3 402
België	2 151	1 846	1 866
Tsjechië	922	858	763
Internationale Markten	814	751	676
Groepscenter	-318	-40	97
Duurzaamheid en genderdiversiteit			
Aandeel hernieuwbare energie in kredieten aan de energiesector (%)	73%	67%	62%
Volume fondsen die verantwoord beleggen (in miljarden euro)	64	51	41
Genderdiversiteit volledig personeelsbestand: percentage vrouwen	57%	57%	57%
Genderdiversiteit Raad van Bestuur: percentage vrouwen	39%	31%	31%
KBC-aandeel			
Aantal uitstaande aandelen op einde periode (in miljoenen)	417,7	417,5	417,3
Gemiddelde koers tijdens het boekjaar (in euro)	91,4	67,5	61,8
Slotkoers boekjaar (in euro)	111,3	74,5	58,7
Brutodividend per aandeel (in euro) ¹	5,10	4,85	4,15
Nettowinst per aandeel, gewoon (in euro)	8,70	8,33	8,04
Marktkapitalisatie op einde periode (in miljarden euro)	46,5	31,1	24,5
Financiële ratio's			
Rendement op eigen vermogen (excl. uitzonderlijke en niet-operationele elementen)	15%	14%	15%
Kosten-inkomstenratio (excl. bank- en verzekeringsheffingen)	41%	43%	43%
Gecombineerde ratio schadeverzekeringen	87%	90%	87%
Kredietkostenratio	0,13%	0,10%	0,00%
Common equity ratio (Deense compromismethode, fully loaded ²)	14,9%	15,0%	15,2%

Definities en toelichtingen: zie de analyses en het glossarium verder in dit verslag.

1 Dividend over 2025 onder voorbehoud van goedkeuring door de Algemene Vergadering.

2 Vanaf 2025 betreft het de 'unfloored' fully loaded common equity ratio, die rekening houdt met de totale impact op risicogewogen activa van Basel IV zonder de output floor impact. Vóór 2025 betreft het de ratio onder Basel III.

Onze belangrijkste ambities voor de toekomst

NPS-score klanten	Digitale verkoop	Straight-through processing	Bankverzekeringsklanten	Stabiele bankverzekeringsklanten	strategisch
Doel: top 2-ranking op groepsniveau eind 2026	Doel: aandeel digitale verkoop \geq 65% voor bankproducten en \geq 35% voor verzekeringsproducten in 2026	Doel: aandeel straight-through processes (STP) \geq 68% in 2026	Doel: 83% van de actieve klanten tegen eind 2026	Doel: 29% van de actieve klanten tegen eind 2026	
Responsible Investment-fondsen (RI)	Kredieten hernieuwbare energie	Broeikasgasintensiteit	Broeikasgasintensiteit	Eigen CO ₂ e-emissies	ESG
Doel: aandeel RI-fondsen \geq 45% van Assets under Distribution in 2025 en 55% in 2030	Doel: aandeel hernieuwbare energiebronnen in de portefeuille kredieten aan de energiesector \geq 75% in 2030	Doel: daling in 2030 en 2050 van de broeikasgasintensiteit van diverse sectoren in de kredietportefeuille.	Doel: daling in 2025 en 2030 van de broeikasgasintensiteit van de aandelen en bedrijfsobligaties in de portefeuille van KBC Verzekeringen	Doel: -80% tussen 2015 en 2030 en bereiken van netto klimaatneutraliteit voor onze eigen voetafdruk vanaf eind 2021 door het verschil te compenseren.	
Totale opbrengsten	Kredietkostenratio	Exploitatiekosten zonder bank- en verzekeringsheffingen	Gecombineerde ratio	Dividenduitkering	financieel
Doel: CAGR 2025-2028 \geq 7,7% (waarbij CAGR nettorente-inkomsten \geq 8,6% en CAGR verzekeringsinkomsten \geq 7,5%)	Doel: substantieel lager dan de through-the-cycle kredietkost van 25-30 basispunten	Doel: CAGR 2025-2028 $<$ 4,3%, en 2028 kosten-inkomstenratio $<$ 38%	Doel: $<$ 91%	Zie onder Strikt risico-, kapitaal- en liquiditeitskader, in het hoofdstuk Onze strategie.	

De definities van de KPI's en de scores vindt u in het hoofdstuk Onze strategie. De belangrijkste kapitaal- en liquiditeitsratio's vindt u in datzelfde hoofdstuk. Voor de ambities inzake ESG betreft het slechts een selectie van doelen.



Inhoud

Verslag van de Raad van Bestuur

5	Voorwoord
7	Ons bedrijfsmodel
7	Onze waardecreatie
10	Ons model
15	Onze omgeving
19	Onze werkmiddelen
24	Onze strategie
25	De klant centraal
29	Bankverzekeren
31	Duurzame en rendabele groei
34	Onze rol in de samenleving
39	Strikt risico-, kapitaal- en liquiditeitskader
42	Ons financieel rapport
48	Onze divisies
49	België
53	Tsjechië
57	Internationale Markten
61	Groepscenter
62	Risicobeheer
62	Algemene informatie
69	Kredietrisico
78	Marktrisico in niet-tradingactiviteiten
86	Liquiditeitsrisico
88	Marktrisico in tradingactiviteiten
90	Verzekeringstechnische risico's
94	Niet-financiële risico's
100	Kapitaalbeheer
106	Verklaring inzake deugdelijk bestuur
106	Bestuursorganen
118	Interne controle- en risicobeersystemen

121	Artikel 34 van Belgische KB van 14 november 2007
124	Aandeelhoudersstructuur
126	Remuneratieverslag
137	Duurzaamheidsverklaring
137	Algemene informatie
168	Milieu-informatie
212	Sociale informatie
230	Governance-informatie
240	Verslag van de commissaris

Geconsolideerde jaarrekening

248	Geconsolideerde winst-en-verliesrekening
249	Geconsolideerde gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten
251	Geconsolideerde balans
252	Geconsolideerd overzicht van wijzigingen in het eigen vermogen
254	Geconsolideerd kasstroomoverzicht
256	1.0 Toelichtingen in verband met de grondslagen voor financiële verslaggeving
256	1.1: Verklaring van overeenstemming
257	1.2: Belangrijkste grondslagen voor financiële verslaggeving
278	1.3: Belangrijke schattingen en significante oordelen
279	1.4: Klimaatgerelateerde informatie
280	2.0 Toelichtingen in verband met segmentinformatie
280	2.1: Segmentering volgens de managementstructuur
281	2.2: Resultaten per segment
283	2.3: Balansinformatie per segment
284	3.0 Toelichtingen bij de winst-en-verliesrekening
284	3.1: Nettorente-inkomsten
285	3.2: Dividendinkomsten
285	3.3: Nettoresultaat uit financiële instrumenten tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening en Verzekeringsfinancieringsbaten of -lasten
287	3.4: Nettoprovisie-inkomsten
287	3.5: Overige netto-inkomsten
288	3.6: Verzekeringsresultaten
292	3.7: Exploitatiekosten
293	3.8: Personeel





294	3.9: Bijzondere waardeverminderingen – winst-en-verliesrekening
297	3.10: Aandeel in het resultaat van geassocieerde ondernemingen en joint ventures
298	3.11: Belastingen
299	3.12: Winst per aandeel
300	4.0 Toelichtingen bij de financiële instrumenten op de balans
300	4.1: Financiële instrumenten volgens portefeuille en product
303	4.2: Financiële activa volgens portefeuille en kwaliteit
306	4.3: Maximaal kredietrisico en offsetting
309	4.4: Reële waarde van financiële instrumenten – algemeen
311	4.5: Financiële instrumenten die tegen reële waarde worden gewaardeerd – waarderingshiërarchie
314	4.6: Financiële instrumenten die tegen reële waarde worden gewaardeerd – overdrachten tussen niveau 1 en 2
314	4.7: Financiële instrumenten die tegen reële waarde worden gewaardeerd – focus op niveau 3
315	4.8: Derivaten
319	5.0 Toelichtingen bij de andere posten op de balans
319	5.1: Overige activa
319	5.2: Belastingvorderingen en belastingverplichtingen
320	5.3: Investerings in geassocieerde ondernemingen en joint ventures
321	5.4: Materiële vaste activa inclusief vastgoedbeleggingen
322	5.5: Goodwill en andere immateriële vaste activa
324	5.6: Verzekeringen – balans
336	5.7: Voorzieningen voor risico's en kosten
338	5.8: Overige verplichtingen
339	5.9: Pensioenverplichtingen
342	5.10: Eigen vermogen van de aandeelhouders en AT1-instrumenten
343	6.0 Andere toelichtingen
343	6.1: Verstrekte en ontvangen verbintenissen en financiële garanties buiten balans
344	6.2: Leasing
345	6.3: Transacties met verbonden partijen
346	6.4: Bezoldiging van de commissaris
347	6.5: Structuur van de groep
349	6.6: Belangrijkste wijzigingen in de consolidatiekring

350	6.7: Risicobeheer en kapitaaltoereikendheid
351	6.8: Gebeurtenissen na balansdatum
351	6.9: Algemene gegevens betreffende de vennootschap
352	Verslag van de commissaris

Overige informatie

369	Verkorte vennootschappelijke jaarrekening
373	Glossarium van financiële ratio's en termen
376	EU-taxonomie – detailtabellen
428	Verklaring van de verantwoordelijke personen
428	Contactadressen en kalender

Wettelijk jaarverslag: de wettelijk vereiste inhoud van het jaarverslag hebben we verwerkt in het Verslag van de Raad van Bestuur, dat daarnaast ook niet-verplichte informatie bevat. We combineren het jaarverslag over de vennootschappelijke jaarrekening met het jaarverslag over de geconsolideerde jaarrekening. Andere rapporten en de websites waarnaar we verwijzen, maken geen deel uit van ons jaarverslag.

Naam van de vennootschap: met *KBC, we, de groep of de KBC-groep* bedoelen we de geconsolideerde entiteit, dus de vennootschap KBC Groep NV inclusief alle in de consolidatiekring opgenomen groepsmaatschappijen. Met *KBC Groep NV* bedoelen we enkel die vennootschap.

Glossarium: achteraan vindt u de belangrijkste in dit verslag gebruikte financiële ratio's en termen (inclusief de alternative performance measures).

Vertaling en versies: het jaarverslag is verkrijgbaar in een Nederlandse en Engelse ESEF-versie (European Single Electronic Format) en een Nederlandse, Engelse en Franse PDF-versie. De Nederlandse ESEF-versie is de originele versie en de andere versies zijn officieuze versies. We hebben alles gedaan wat redelijkerwijs mogelijk is om verschillen tussen de verschillende taal- en formaatversies te vermijden, maar als er toch verschillen zijn, dan heeft de Nederlandse ESEF-versie voorrang.

We wijzen erop dat als we in dit jaarverslag terminologie zoals 'groen' en 'duurzaam' gebruiken, die termen gezamenlijk suggereren dat wat we beschrijven al (volledig) is afgestemd op de EU-taxonomie.

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, toezichhoudende of politieke omgeving, ontwikkelingen op de financiële markten inclusief rentetarieven, aandelenkoersen en wisselkoersen en de gevolgen van klimaat- of andere ESG-gerelateerde gebeurtenissen.

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.



Verlag van de Raad van Bestuur

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 te 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 zeven van de tien 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 natuurlijker en intuïtievare 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 topositie 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-verzekeraar 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 CO₂-intensieve sectoren in onze kredietportefeuille en we volgen die nauwgezet op. Daarnaast nemen we deel aan internationale initiatieven rond klimaat, milieu en duurzaamheid. Ook goed bestuur krijgt onze aandacht. In 2025 versterkten we bijvoorbeeld onze Raad van Bestuur met twee extra onafhankelijke leden.

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 respectieve landen, onder meer bij Euromoney, International Banker en Global Finance.”

Versterking van onze positie in Centraal-Europa

Koenraad Debackere: “Onze hoofdactiviteit 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

Johan Thijs



Koenraad Debackere



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 bijna 3,6 miljard euro, een stijging van 4% ten opzichte van vorig jaar en dat ondanks het feit dat 2024 was begunstigd door een aantal belangrijke positieve eenmalige elementen – onder meer met betrekking tot de exit uit Ierland – van samen 0,4 miljard euro. Zonder deze elementen steeg ons nettoresultaat met 18%. Onze inkomsten groeiden aan met 9%, vooral dankzij hogere nettorente-inkomsten, verzekeringsinkomsten 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 stegen, na uitsluiting van de wisselkoersimpact, met 2,5%, in lijn met onze verwachtingen. Onze liquiditeitspositie bleef sterk, met een NSFR van 138% en een LCR van 159%. Ook onze kapitaalpositie werd verstrekt, met een unfloored fully loaded common equity ratio van 14,9% eind 2025, onder de nieuwe Basel IV-regelgeving. In 2025 hebben we ons dividend- en kapitaalbeleid geactualiseerd. We keren in principe jaarlijks tussen 50% en 65% van het geconsolideerde resultaat uit als dividend, waarvan 1 euro als interim-dividend in november. We willen tot de beter gekapitaliseerde financiële instellingen in Europa blijven behoren. Elk jaar beslist onze Raad van Bestuur over het gebruik van kapitaal, met focus op organische groei en overnames. We beschouwen daarbij een unfloored fully loaded common equity ratio van 13% als het minimum. 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. We vertalen onze uitstekende resultaten ook in een extra winstpremie voor al onze medewerkers. Voor 2025 stellen we bovendien aan de Algemene Vergadering een bruto

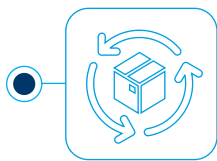
totaaldividend van 5,1 euro per aandeel voor, bestaande uit een interim-dividend van 1 euro, reeds uitgekeerd in 2025, en een slotdividend van 4,1 euro, uit te keren in mei 2026. Dat komt neer op een uitbetaling van 60% van ons geconsolideerd resultaat.”

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



Onze waardecreatie

Ons bedrijfsmodel

Onze waardecreatie

Ons model

Onze omgeving

Onze werkmiddelen

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 verzorgingsproblematiek. 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.

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.



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.



Hoe creëren we waarde?



Meest relevante SDG's voor de groep
(meer informatie in onze Duurzaamheidsverklaring)

Output (selectie, 2025)

- 3,6 miljard euro nettowinst, 15% rendement op eigen vermogen
- Solide kapitaal- en liquiditeitsratio's
- 41% kosten-inkomstenratio; 87% gecombineerde ratio
- 7% groei leningen en voorschotten aan klanten
- 9% groei beheerd vermogen
- 3% groei klantendeposito's

- 2,8 miljard euro verloning van onze medewerkers
- Sterk ingebedde bedrijfscultuur PEARL+
- Werknemersverloop: 12,8%
- 27% vrouwen in topmanagement (top 300)

- Innovatieve digitale AI- en datagedreven aanpak
- Succes digitale assistent Kate: meer dan 7 op 10 vragen wordt E2E door Kate wordt opgelost
- Focus op vereenvoudiging en straight-through processen

- 11,3 miljard euro betaalde rente aan klanten en tegenpartijen
- 5,1 euro dividend per aandeel over 2025
- Stakeholderinteractieproces in elk land
- Belastingen en bank- en verzekeringsheffingen samen 1,7 miljard euro

- Focus op initiatieven inzake milieubewustzijn, vergrijzings- en gezondheidsproblematiek, financiële geletterdheid en stimuleren van ondernemerschap
- 64 miljard euro in Responsible Investment-fondsen
- Diverse milieu- en duurzaamheidsdoelstellingen

Doelen en termijn

(resultaten: zie hoofdstuk
Onze strategie)

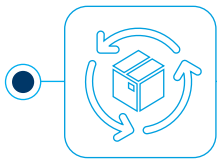
- Groei nettorente-inkomsten, verzekeringsinkomsten en totale opbrengsten ('28)
- Groei exploitatiekosten zonder bank- en verzekeringsheffingen ('28)
- Gecombineerde ratio ('28)
- Kredietkostenratio (through-the-cycle)

- Jaarlijkse bevragingen over werknemersbetrokkenheid

- Aandeel digitale verkoop ('26)
- Straight-through processing score ('26)

- Dividenduitkeringsratio
- NPS-ranking klanten ('26)
- Aandeel bankverzekeringsklanten ('26)

- Fondsen die verantwoord beleggen ('25 en '30)
- Reductie eigen CO₂-emissie ('30)
- Aandeel hernieuwbare-energiekredieten ('30)
- Broeikasgasintensiteitsdoelen, voor diverse sectoren ('30 en '50)



Ons model

Ons bedrijfsmodel

Onze waardecreatie

Ons model

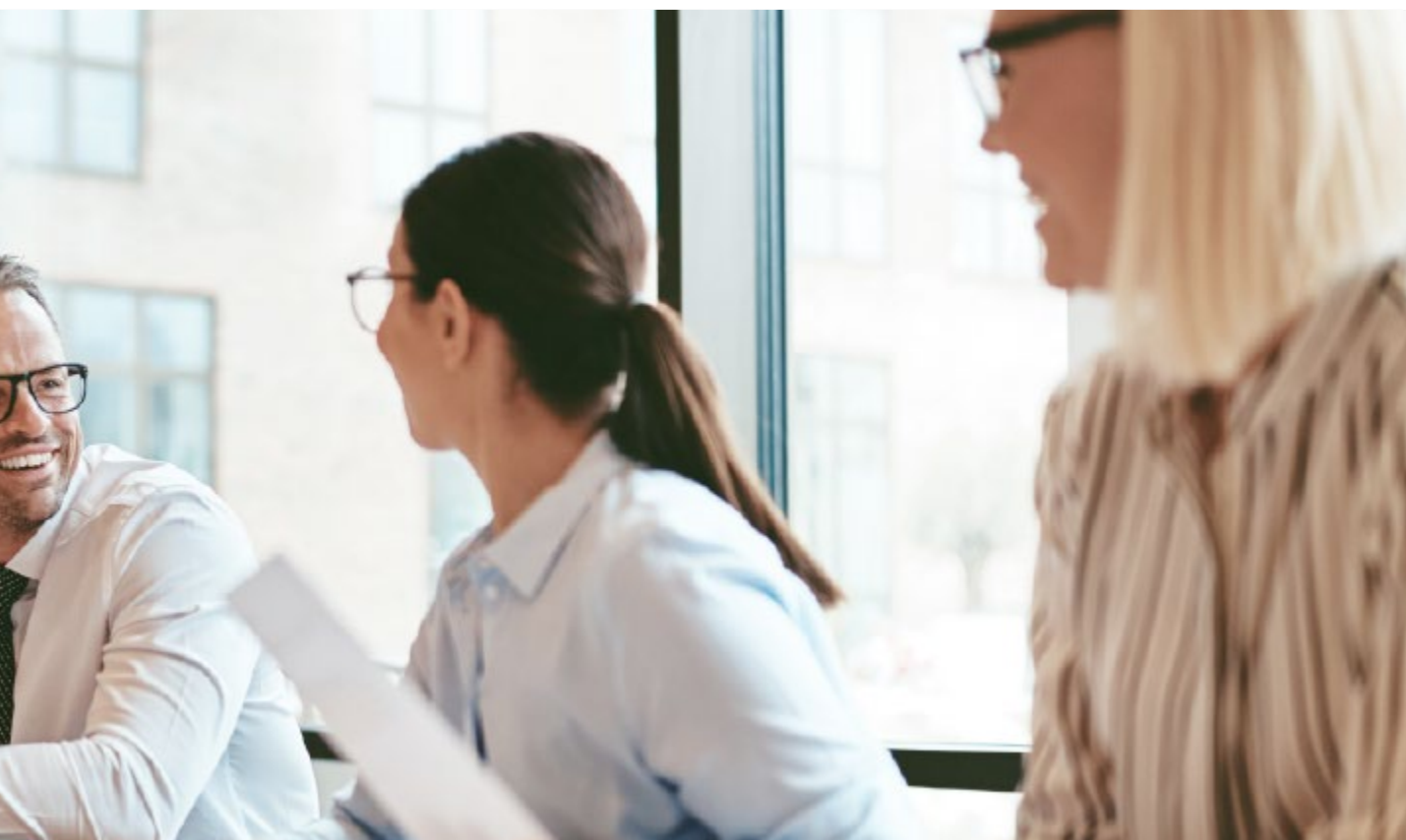
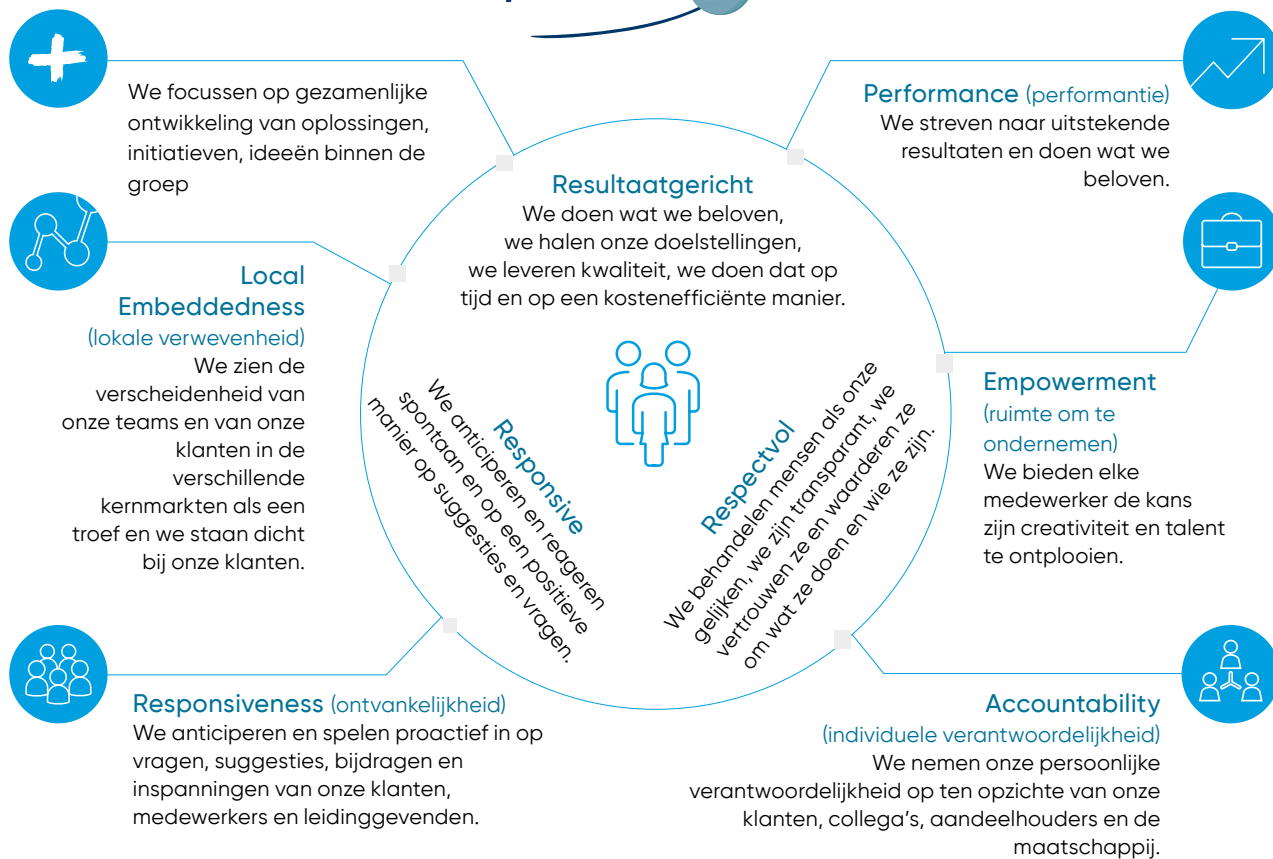
Onze omgeving

Onze werkmiddelen

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.





Wat ons onderscheidt van onze concurrenten

<p style="text-align: center;">1</p> <p style="text-align: center;">Ons geïntegreerde bankverzekeringsmodel</p>	<p style="text-align: center;">2</p> <p style="text-align: center;">Onze digitale aanpak</p>	<p style="text-align: center;">3</p> <p style="text-align: center;">Onze sterke geografische focus en local responsiveness</p>
<p>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.</p>	<p>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.</p>	<p>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 groeiemarkten, 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.</p>

Onze sterktes en uitdagingen

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

4

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.

5

Onze aandeelhoudersstructuur

Bijzonder aan onze aandeelhoudersstructuur is het vaste aandeelhouderssyndicaat bestaande uit Cera, KBC Ancora, MRBB en de Andere vaste aandeelhouders, die eind 2025 samen ruwweg 42% van onze aandelen in handen hadden. Die aandeelhouders treden op in onderling overleg en verzekeren op die manier de aandeelhoudersstabiliteit van onze groep.

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 klantenbescherming, solvabiliteit, milieu, data, AI, enz.

Veranderend klantengedrag, concurrentie (o.m. geïntegreerde financiële oplossingen door niet-financiële spelers)

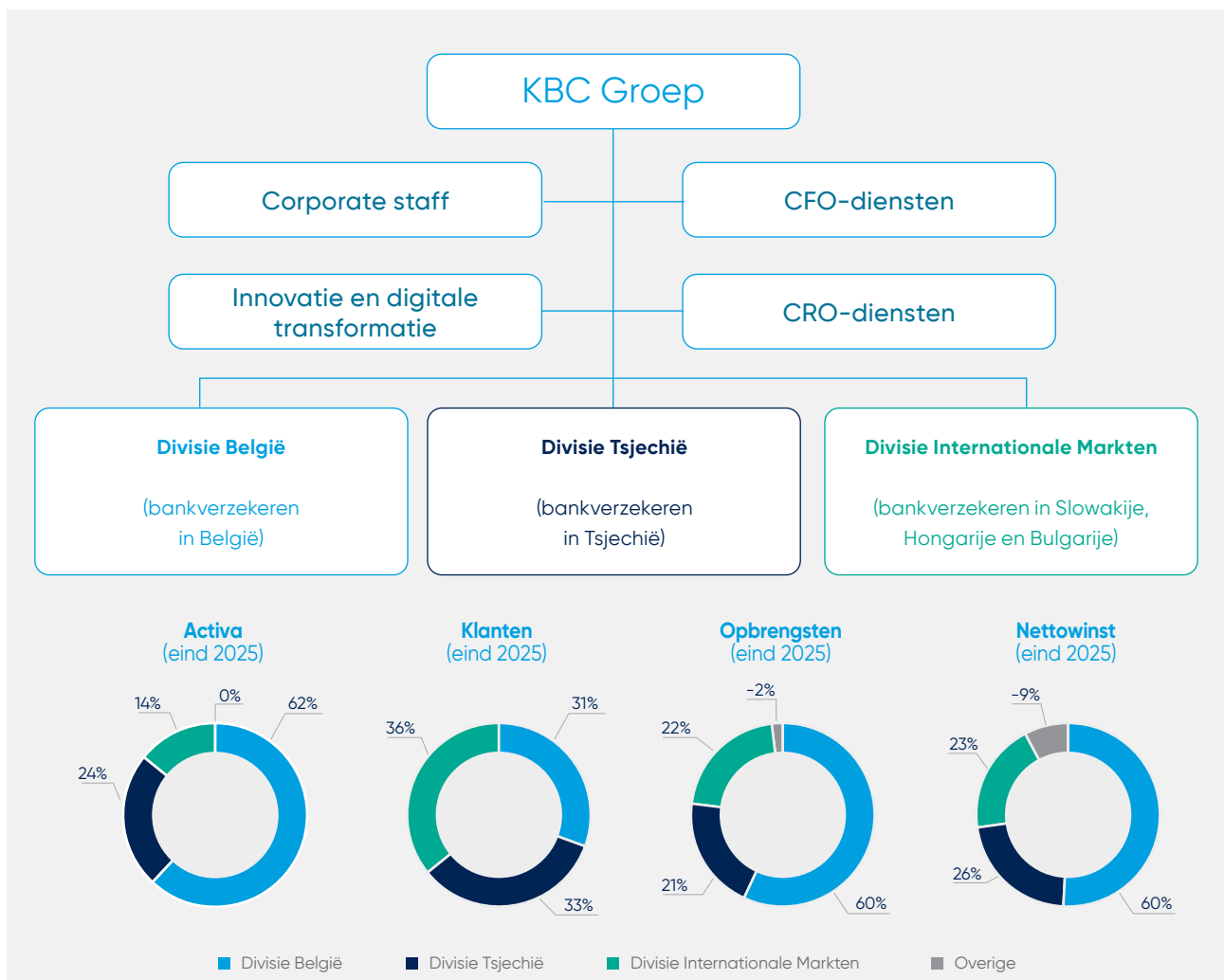
Nieuwe technologieën en cyber-criminaliteit

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.

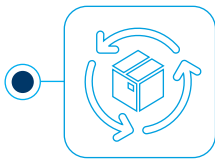
In onze groep bepaalt de Raad van Bestuur de strategie, het algemene beleid en het niveau van te nemen risico's. Een aantal gespecialiseerde comités staat die Raad bij: het Auditcomité, het Risico- en Compliancecomité, het Benoemingscomité en het Remuneratiecomité. We gaan dieper in op die comités in het hoofdstuk Verklaring inzake

deugdelijk bestuur. De belangrijkste onderwerpen die onze Raad van Bestuur in 2025 besprak en ons vergoedingsbeleid voor het management bespreken we in datzelfde hoofdstuk.

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.



'Overige' in de grafieken: een deel van onze medewerkers werkt in andere landen of in groepsfuncties; we wijzen bovendien een deel van het kapitaal en het resultaat toe aan het Groepscenter.



Onze omgeving

Ons bedrijfsmodel

Onze waardecreatie
Ons model
Onze omgeving
Onze werkmiddelen

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 budgettaire 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 langetermijnrenteververschil 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.

Meer informatie over de economische omgeving in elk van onze kernmarkten vindt u in het hoofdstuk Onze divisies.

Zie ook disclaimer in het begin van dit jaarverslag.

Onze belangrijkste uitdagingen



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 dicht 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 ontwerpdocumenten 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 klantgedrag en passen onze producten en processen desgevallend aan het wijzigende klantgedrag 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



België

Tsjechië

Slowakije

Hongarije

Bulgarije

Marktomgeving in 2025¹

	België	Tsjechië	Slowakije	Hongarije	Bulgarije
Wijziging van het bbp (reëel)	1,0%	2,5%	0,8%	0,3%	3,2%
Inflatie (gemiddelde jaarstijging van de consumptieprijs)	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 jaren²

	België	Tsjechië	Slowakije	Hongarije	Bulgarije
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 kernland³

Belangrijkste merken	KBC, CBC, KBC Brussels	ČSOB	ČSOB	K&H	UBB, DZI
Netwerk	424 bankkantoren 270 verzekeringsagentschappen 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)	4,1	4,3	0,8	1,7	2,2
Leningen en voorschotten aan klanten (miljarden euro)	131	44	13	8	13
Deposito's van klanten (excl. schuld papier) (miljarden euro)	148	54	9	11	16
Marktaandeel (schatting)					
- 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)	2 151	922	107	384	322

Meer informatie

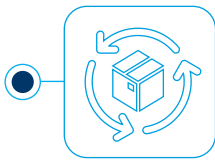
Hoofdstuk Onze divisies	België	Tsjechië	Internationale Markten	Internationale Markten	Internationale Markten
-------------------------	--------	----------	------------------------	------------------------	------------------------

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 Marktaandeel 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 elf buitenlandse kantoren van KBC Bank in Europa, de VS en Zuidoost-Azië. De marktaandelen zijn gebaseerd op de meest recente beschikbare gegevens (meestal van eind september 2025).

4 Voor details, zie Toelichting 6.6 in het deel Geconsolideerde jaarrekening.



Onze werkmiddelen

Ons bedrijfsmodel

Onze waardecreatie
Ons model
Onze omgeving
Onze werkmiddelen

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 ontplooiën 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.



We stimuleren onze medewerkers om samen te werken, kansen te grijpen en te groeien. En we zorgen voor een veilige, respectvolle en creatieve werkomgeving waar iedereen welkom is.

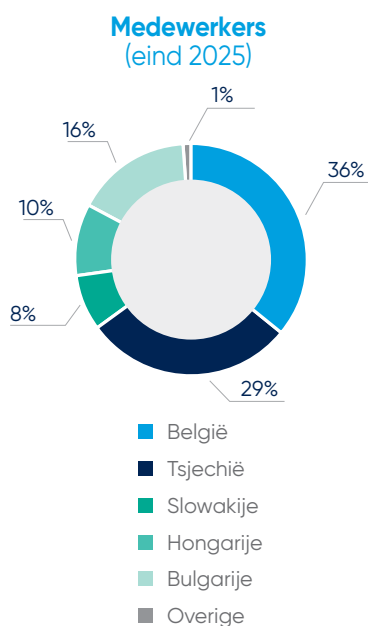


De wereld verandert steeds sneller, net zoals de verwachtingen van onze klanten. In deze nieuwe wereld wil KBC niets minder dan de referentie zijn. Een snel veranderende omgeving vraagt om dynamische en creatieve werknemers die vlot kunnen inspelen op hun omgeving en de nieuwe manier van

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 leeropportunities 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 leidinggevendenden 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 leidinggevendenden, waarbij de PEARL+-waarden het kompas vormen. We bieden een intensieve opleiding aan voor startende leidinggevendenden en hebben een open aanbod van digitale en klassikale trainingen om ervaren leidinggevendenden zich te laten verdiepen in cruciale skills en vaardigheden. Daarnaast voorzien we intensieve begeleiding en training van groepen van leidinggevendenden 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 medewerkersbevestigingen. In 2025 organiseerden we twee bevestigingen waarop de globale responsgraad 85% bedroeg in de tweede jaarhelft. In België was de antwoordratio 82% in maart en 83% in oktober. Met de bevestiging 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 bevestigingen 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 hebben 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 het aantal en de 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 ons totale eigen vermogen 28 miljard euro en werd ons kapitaal vertegenwoordigd door 417 662 783 aandelen.

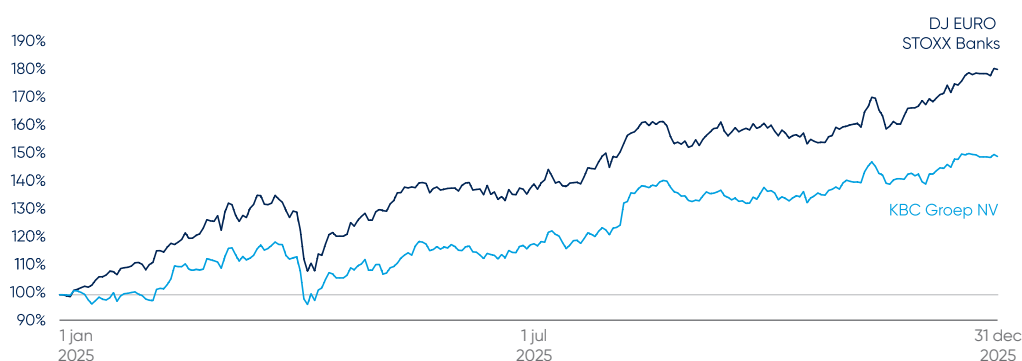
Onze aandelen zijn in handen van een groot aantal aandeelhouders in verschillende landen. MRBB, Cera, KBC Ancora en de Andere vaste aandeelhouders vormen de

groep van onze vaste aandeelhouders die samen ongeveer 42% van het aantal aandelen aanhouden.

Dividendpolitiek en kapitaalbeleid: zie onder Strikt risico-, kapitaal- en liquiditeitskader. Dividend over 2025: zie Geconsolideerde jaarrekening, onder Geconsolideerd overzicht van wijzigingen in het eigen vermogen.

Koersontwikkeling van het KBC-aandeel over 1 jaar

(31 december 2024 = 100%)



KBC-aandeel	2025	2024
Aantal uitstaande aandelen op 31 december (in miljoenen)	417,7	417,5
Koersontwikkeling in het boekjaar*		
Hoogste koers (in euro)	112,1	74,5
Laagste koers (in euro)	72,0	56,6
Gemiddelde koers (in euro)	91,4	67,5
Slotkoers (in euro)	111,3	74,5
Verskil tussen slotkoers einde boekjaar en slotkoers einde vorig boekjaar	+49%	27%
Marktkapitalisatie, in miljarden euro, op 31 december	46,5	31,1
Gemiddelde dagelijkse omzet op Euronext Brussels (bron: Eikon)		
In miljoenen aandelen	0,5	0,5
In miljoenen euro	42	35
Eigen vermogen per aandeel (in euro)	64,0	56,6
Aantal sell-side-analisten dat KBC opvolgt (de lijst vindt u op www.kbc.com)	19	22
Aanbeveling sell-side-analisten m.b.t. KBC-aandeel (per eindejaar)		
Buy/Outperform	37%	55%
Hold/Neutral	47%	36%
Sell/Underperform	16%	9%

* Op basis van slotkoersen; afgerond op een cijfer na de komma.

Aandeelhoudersstructuur KBC Groep NV ¹ , 31 december 2025	Aantal aandelen op het moment van kennisgeving	Percentage van het huidige aantal aandelen
KBC Ancora	77 516 380	18,6%
Cera	16 555 143	4,0%
MRBB	51 905 219	12,4%
Andere vaste aandeelhouders	29 308 099	7,0%
Subtotaal vaste aandeelhouders	175 284 841	42,0%
Ingekochte aandelen n.a.v. aandeleninkoopplan augustus 2023 - juli 2024 ²	20 980 823	5,0%
Free float ³	221 397 119	53,0%
<i>Institutionele aandeelhouders in België</i>	–	2%
<i>Institutionele aandeelhouders in overig Continentaal Europa</i>	–	10%
<i>Institutionele aandeelhouders in VK & Ierland</i>	–	9%
<i>Institutionele aandeelhouders in Noord-Amerika</i>	–	19%
<i>Institutionele aandeelhouders in andere landen</i>	–	2%
<i>Overige (particuliere aandeelhouders, niet-geïdentificeerd, enz.)</i>	–	11%
Totaal	417 662 783	100,0%

1 Gebaseerd op de recentste transparantiemeldingen of, als ze recenter zijn, meldingen in het kader van de wet inzake openbare overnamebiedingen of andere publieke informatie.

2 Het stemrecht verbonden aan deze aandelen is geschorst. Voor informatie over het aandeleninkoopprogramma 2023-2024: zie Toelichting 5.10 in de Geconsolideerde jaarrekening.

3 Benaderende geografische samenstelling, gebaseerd op eigen KBC-schattingen voor 30 september 2025.

Een groot deel van onze werking bestaat uit het omzetten van deposito's en andere financiering in leningen. Naast kapitaal zijn deposito's en schuldpapier dus belangrijke grondstoffen voor onze groep. In onze kernmarkten hebben we een sterke depositobasis opgebouwd bij particulieren en middelgrote bedrijven. We geven ook regelmatig schuldpapier uit, onder andere 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 in 2025.

We onderhouden sterke relaties met klanten, aandeelhouders, overheden, regelgevers en andere betrokkenen. Dankzij die banden blijven we maatschappelijk relevant en kunnen we 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.



Ratings, 31-12-2025

Financiële ratings KBC-groep, KBC Bank en KBC Verzekeringen ¹	Long term debt ratings	Outlook	Short term debt rating
Fitch			
KBC Bank NV	A+	Stabiel	F1
KBC Groep NV	A	Stabiel	F1
Moody's			
KBC Bank NV ²	A1	Stabiel	P-1
KBC Groep NV	A3	Stabiel	P-2
Standard & Poor's			
KBC Bank NV	A+	Positief	A-1
KBC Verzekeringen NV	A	Positief	-
KBC Groep NV	A-	Positief	A-2

Duurzaamheidsratings KBC-groep (selectie)

	Score
CDP	A
Sustainalytics ESG Risk Rating	10,2
S&P Global ESG Score	73/100

¹ Voor uitleg bij de verschillende ratings en de meest recente ratings verwijzen we naar de respectievelijke ratingagentschappen. Wat betreft de financiële ratings gaat het voor KBC Verzekeringen over de financial strength rating. Die geeft een idee van de waarschijnlijkheid van het honoreren van claims van verzekeren, terwijl de vermelde ratings voor KBC Bank en KBC Groep de waarschijnlijkheid meten van het honoreren van financiële verplichtingen. Ratingwijzigingen in 2025: geen.

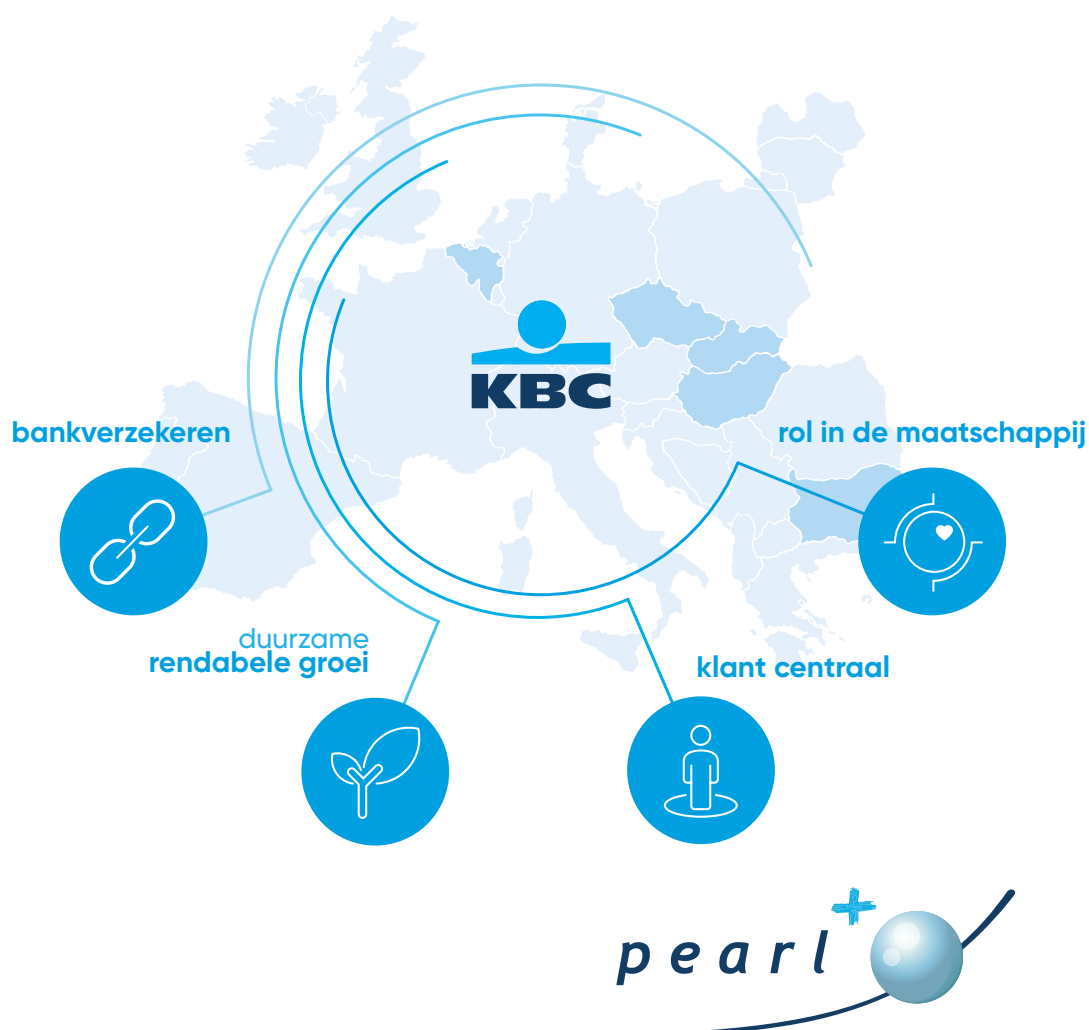
² De long term deposit rating is Aa3.

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 algemeen schema over onze waardecreatie verwijzen we naar het schema onder Hoe creëren we 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.

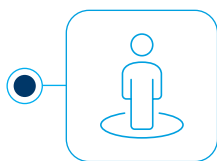


Onze strategie steunt op de volgende principes:

- 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

De klant centraal

Bankverzekeren
 Duurzame en rendabele groei
 Onze rol in de samenleving
 Strikt risico-, kapitaal- en liquiditeitskader

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.

Belangrijke uitdagingen

- De klantbeleving centraal stellen en focussen op operationele efficiëntie
- Proactieve klantvriendelijke oplossingen aanbieden, dankzij artificiële intelligentie en kwalitatieve data
- Bijzondere aandacht voor databescherming en privacy, en voor transparante klantencommunicatie
- Klantenrelaties behouden met de opkomst van geïntegreerde financiële diensten (waarbij niet-financiële spelers financiële producten aanbieden)





Sia heeft KBC Mobile opnieuw uitgeroepen tot de beste mobile app in de wereld. Daarmee sleept KBC deze prestigieuze titel al voor de derde keer in de wacht (2021, 2024, 2025). Ook nationaal blijft KBC Mobile uitblinken: voor het vijfde jaar op rij werd de app bekroond als beste mobile banking app in België.



Sia bekroonde ook voor het tweede jaar op rij Bolero als beste Belgische beleggingsapp. Een erkenning die we te danken hebben aan het gebruiksgemak, de sterke beleving en de aantrekkelijke look & feel van onze app.



Euromoney riep KBC uit tot Europe's Best Bank for Customer Experience. Dat is een krachtige erkenning van de manier waarop we onze strategie tot leven brengen: door digitale innovatie te combineren met een menselijke aanpak. Het is een eerbetoon aan elke collega die de klant centraal zet, elke dag opnieuw.

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 intuïtievare 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

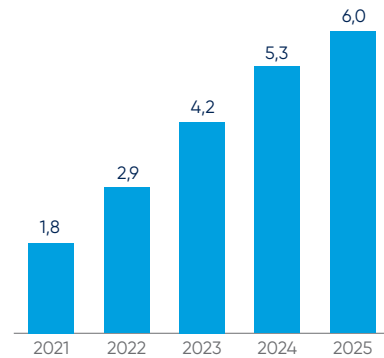
	2025	2024
Aandeel van de bankproducten dat digitaal werd verkocht (zie verder bij de doelstellingen)	57%	55%
Aandeel van de verzekeringsproducten dat digitaal werd verkocht (zie verder bij de doelstellingen)	30%	29%
Groei mobiele-appgebruikers	+8%	+9%
Aantal klanten die al op Kate klikten	6,0 miljoen	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.



Door in te zetten op innovatie blijven we flexibel en kunnen we snel inspelen op een veranderende samenleving en klantengedrag. We zien die verandering niet als een bedreiging, maar juist als een opportuniteit.

Aantal klanten dat al op Kate klikte, in miljoenen
(unieke klanten, volledige groep)



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 distributiekanaalen – 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

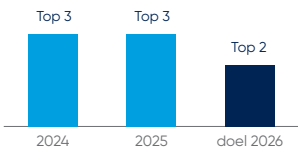
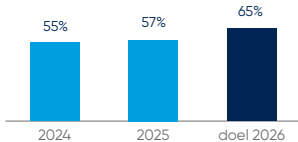
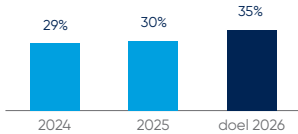
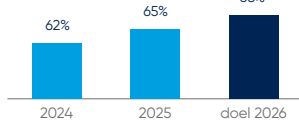
Digitalisering brengt ook de plicht met zich mee om de beschikbare gegevens op een verantwoorde manier te gebruiken. We besteden er dan ook continu aandacht aan dat we gegevens verwerken in overeenstemming met de GDPR en alle privacyregels, en dat er processen worden opgezet om dat ook te garanderen voor elke nieuwe dienst

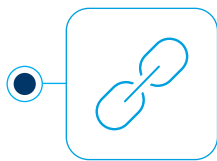
die we lanceren. We houden daarbij rekening met de belangrijke gegevensbeschermingsprincipes van purpose limitation (gegevens niet gebruiken voor een ander doel dan waarvoor ze zijn verzameld), data minimisation (niet meer gegevens verzamelen dan nodig is voor het beoogde doel) en transparancy (transparant 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 doelstellingen en resultaten voor tevredenheid van klanten en digitale verkoop vindt u hierna.

KPI	Wat?	Doel en resultaat																
Klanten-NPS-score	Voor elk kernland wordt een rangschikking bepaald op basis van de Net Promoter Score. De groepsscore is het gewogen gemiddelde van deze landenrankings, waarbij het gewicht wordt bepaald door het aantal retailklanten per land.	<p>Doel: top 2-ranking in 2026</p> <p>Resultaat in 2025: top 3</p>																
		<p>NPS-ranking klanttevredenheid</p>  <table border="1"> <tr> <th>Jaar</th> <th>Rang</th> </tr> <tr> <td>2024</td> <td>Top 3</td> </tr> <tr> <td>2025</td> <td>Top 3</td> </tr> <tr> <td>doel 2026</td> <td>Top 2</td> </tr> </table>	Jaar	Rang	2024	Top 3	2025	Top 3	doel 2026	Top 2								
Jaar	Rang																	
2024	Top 3																	
2025	Top 3																	
doel 2026	Top 2																	
Digitale verkoop	Digitale verkoop als percentage van de totale verkoop, gebaseerd op het gewogen gemiddelde van een selectie van kernproducten.	<p>Doel: $\geq 65\%$ voor bankieren en $\geq 35\%$ voor verzekeringen in 2026</p> <p>Resultaat in 2025: 57% voor bankieren 30% voor verzekeringen</p>																
		<p>Digitale verkoop - bankieren</p>  <table border="1"> <tr> <th>Jaar</th> <th>Percentage</th> </tr> <tr> <td>2024</td> <td>55%</td> </tr> <tr> <td>2025</td> <td>57%</td> </tr> <tr> <td>doel 2026</td> <td>65%</td> </tr> </table> <p>Digitale verkoop - verzekeren</p>  <table border="1"> <tr> <th>Jaar</th> <th>Percentage</th> </tr> <tr> <td>2024</td> <td>29%</td> </tr> <tr> <td>2025</td> <td>30%</td> </tr> <tr> <td>doel 2026</td> <td>35%</td> </tr> </table>	Jaar	Percentage	2024	55%	2025	57%	doel 2026	65%	Jaar	Percentage	2024	29%	2025	30%	doel 2026	35%
Jaar	Percentage																	
2024	55%																	
2025	57%																	
doel 2026	65%																	
Jaar	Percentage																	
2024	29%																	
2025	30%																	
doel 2026	35%																	
Straight-through processing (STP)	De STP-ratio geeft aan welk deel van onze retaildiensten volledig automatisch wordt verwerkt, zonder menselijke tussenkomst, vanaf het moment dat de klant een aanvraag doet tot aan de finale goedkeuring door KBC.	<p>Doel: STP-ratio $\geq 68\%$ in 2026</p> <p>Resultaat in 2025: 65%</p>																
		<p>STP-score (straight-through processing)</p>  <table border="1"> <tr> <th>Jaar</th> <th>Percentage</th> </tr> <tr> <td>2024</td> <td>62%</td> </tr> <tr> <td>2025</td> <td>65%</td> </tr> <tr> <td>doel 2026</td> <td>68%</td> </tr> </table>	Jaar	Percentage	2024	62%	2025	65%	doel 2026	68%								
Jaar	Percentage																	
2024	62%																	
2025	65%																	
doel 2026	68%																	



Bankverzekeren

De klant centraal

Bankverzekeren

Duurzame en rendabele groei

Onze rol in de samenleving

Strikt risico-, kapitaal- en liquiditeitskader

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 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.

Belangrijke uitdagingen

- Naadloze samenwerking tussen data-, communicatie- en verkoopkanalen
- Opereren als één bedrijf en streven naar een digital first, lead-gedreven en AI-gestuurde aanpak als bank-verzekeraar
- Uitbreiding van het aanbod naar one-stop-shop-oplossingen (financieel en niet-financieel) en uitbouw van ecosystemen
- Opdrijven van commerciële synergieën en het aantal bankverzekeringsklanten

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.

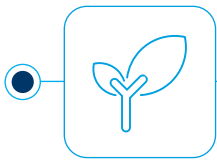


Dankzij ons bankverzekeringsmodel realiseren we nu al verschillende commerciële synergieën. In België bijvoorbeeld namen onze klanten in 2025 bij meer dan acht op de tien woningkredieten van KBC Bank ook een schuldsaldoverzekering bij KBC Verzekeringen en bij meer dan negen op de tien een woningverzekering. 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 2025 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 daarvan vindt u in de tabel.

KPI	Wat?	Doel en resultaat								
Aandeel bank-verzekeringsklanten	Aandeel van bankverzekeringsklanten (met minstens één bank- en één verzekeringsproduct van de groep) in totaal aantal actieve bankklanten*	Doel: $\geq 83\%$ bankverzekeringsklanten in 2026 Resultaat 2025: 76% <div style="text-align: right;"> <p>Bankverzekeringsklanten</p> <table border="1"> <tr> <th>Jaar</th> <th>Percentage</th> </tr> <tr> <td>2024</td> <td>76%</td> </tr> <tr> <td>2025</td> <td>76%</td> </tr> <tr> <td>doel 2026</td> <td>83%</td> </tr> </table> </div>	Jaar	Percentage	2024	76%	2025	76%	doel 2026	83%
Jaar	Percentage									
2024	76%									
2025	76%									
doel 2026	83%									
Aandeel stabiele bank-verzekeringsklanten	Aandeel van stabiele bankverzekeringsklanten (met minstens twee bank- en twee verzekeringsproducten van de groep (drie en drie voor België)) in totaal aantal actieve bankklanten*	Doel: $\geq 29\%$ stabiele bankverzekeringsklanten in 2026 Resultaat 2025: 24% <div style="text-align: right;"> <p>Stabiele bankverzekeringsklanten</p> <table border="1"> <tr> <th>Jaar</th> <th>Percentage</th> </tr> <tr> <td>2024</td> <td>23%</td> </tr> <tr> <td>2025</td> <td>24%</td> </tr> <tr> <td>doel 2026</td> <td>29%</td> </tr> </table> </div>	Jaar	Percentage	2024	23%	2025	24%	doel 2026	29%
Jaar	Percentage									
2024	23%									
2025	24%									
doel 2026	29%									

* Een actieve bankklant is minstens in het bezit van een zichtrekening met een regelmatige inkomensoverdracht op die rekening (salaris, pensioen, geldovermakingen, ...).



Duurzame en rendabele groei

Onze strategie

De klant centraal

Bankverzekeren

Duurzame en rendabele groei

Onze rol in de samenleving

Strikt risico-, kapitaal- en liquiditeitskader

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 (cross-selling) 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.

Belangrijke uitdagingen

- Langetermijnrelaties uitbouwen met onze klanten
- Aanwezigheid in kernlanden verder optimaliseren en overgenomen activiteiten integreren
- Inkomstenbasis diversifiëren
- Relevante partnerships en samenwerkingsverbanden opzetten, onder meer met het oog op het uitbouwen van ecosystemen



Daarnaast bereikten we ook een akkoord over 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.

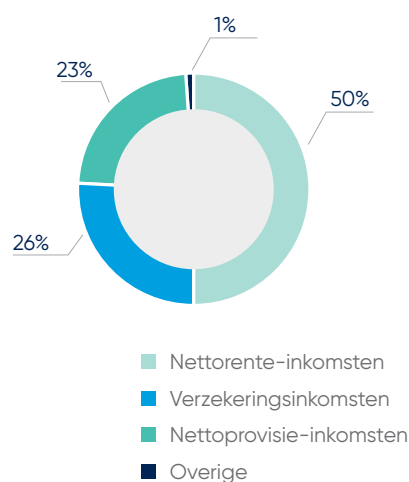
Begin januari 2026 kondigden KBC Securities en Van Lanschot Kempen Investment Banking het voornemen aan om hun specialistische equities-activiteiten samen te voegen in een 50/50 joint venture. Die nieuwe entiteit wordt een toonaangevende broker in de Benelux, met daarnaast een pan-Europese specialisatie in vastgoed en life sciences. Dit brengt voor klanten een uitgebreider aanbod van aandelenresearch en verbeterde liquiditeit met zich mee. 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 levensverzekeringen	Verkoop van schadeverzekeringen
België	+5%	+2%	+24%	+6%
Tsjechië	+10%	+1%	+16%	+14%
Internationale Markten	+12%	+8%	+17%	+10%
Totaal	+7%	+3%	+23%	+8%

* Zonder wisselkoerseffecten. Wat deposito's betreft zonder de deposito's in de buitenlandse kantoren van KBC Bank, die worden gedreven door kortetermijn-cashmanagement-opportunities.

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 laatse 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.

Samenstelling totale opbrengsten (eind 2025)



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.

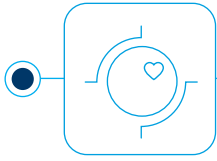
Om duurzaamheid te kunnen waarborgen is een strikt risicobeheer bij alles wat we doen een absolute voorwaarde. Daarover vindt u meer in de paragraaf Strikt risico-, kapitaal- en liquiditeitskader.

We volgen onze langetermijnprestaties en onze focus op de reële economie en duurzaamheid op aan de hand van een aantal kernindicatoren (KPI's). De belangrijkste KPI's vindt u in de tabel.

KPI	Wat?	Doel en resultaat	
CAGR totale opbrengsten	Samengestelde jaarlijkse groei van de totale opbrengsten	Doel: CAGR 2024-2027 $\geq 6\%$ Resultaat 2024-2025: +9%	CAGR totale opbrengsten
CAGR nettorente-inkomsten	Samengestelde jaarlijkse groei van nettorente-inkomsten	Doel: CAGR 2024-2027 $\geq 5\%$ Resultaat 2024-2025: +9%	CAGR nettorente-inkomsten
CAGR verzekerings-inkomsten	Samengestelde jaarlijkse groei van verzekeringsinkomsten vóór afgestane herverzekering	Doel: CAGR 2024-2027 $\geq 7\%$ Resultaat 2024-2025: +9%	CAGR verzekeringsinkomsten
CAGR exploitatiekosten	Samengestelde jaarlijkse groei van exploitatiekosten zonder bank- en verzekeringsheffingen	Doel: CAGR 2024-2027 $< 3\%$ Resultaat 2024-2025: +3%	CAGR exploitatiekosten (excl. bank- en verzekeringsheffingen)
Gecombineerde ratio	Zie Glossarium achteraan in dit verslag	Doel: $< 91\%$ Resultaat 2025: 87%	Gecombineerde ratio (schadeverzekeringen)
Kredietkostenratio	Zie Glossarium achteraan in dit verslag	Doel: substantieel lager dan de through-the-cycle kredietkosten van 25-30 basispunten (excl. wijzigingen in reserve voor geopolitieke en macro-economische onzekerheden) Resultaat 2025: 0,13% (eveneens 0,13% exclusief de reserve voor geopolitieke en macro-economische onzekerheden)	Kredietkostenratio (bankieren, in basispunten)

Geactualiseerde KPI's geldend vanaf 2026 (inclusief de impact van wisselkoersen en de overname van 365.bank en Business Lease):

- CAGR 2025-2028 totale opbrengsten $\geq 7,7\%$ (waarbij CAGR 2025-2028 nettorente-inkomsten $\geq 8,6\%$ en CAGR 2025-2028 verzekeringsinkomsten $\geq 7,5\%$)
- CAGR 2025-2028 exploitatiekosten zonder bank- en verzekeringsheffingen $< 4,3\%$ en kosten-inkomstenratio 2028 $< 38\%$
- Gecombineerde ratio: $< 91\%$
- Kredietkostenratio: substantieel lager dan de through-the-cycle kredietkost van 25-30 basispunten.



Onze rol in de samenleving

Onze strategie

De klant centraal
Bankverzekeren
Duurzame en rendabele groei
Onze rol in de samenleving
Strikt risico-, kapitaal- en liquiditeitskader

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.

Belangrijke uitdagingen

- Duurzaamheid integreren in de belangrijkste processen en bedrijfsactiviteiten
- Doelen bepalen voor het verminderen van de impact van onze activiteiten en acties implementeren om die te bereiken
- Managen van risico's die klimaatverandering met zich meebrengt voor ons en de bedrijven die we financieren, verzekeren of waarin we investeren
- Rekening houden met andere milieuoverwegingen bij het bepalen van onze strategie (biodiversiteit, circulariteit, water)
- Opvolgen van nieuwe en gewijzigde wetgeving over duurzaamheid en verzamelen van de benodigde en voldoende gedetailleerde klimaatgerelateerde data over onze portefeuilles
- Aandacht voor verantwoord gedrag in alle lagen van onze onderneming



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.



In 2025 ontvingen K&H in Hongarije, UBB in Bulgarije en KBC Bank in België de Euromoney Award voor Best Bank for ESG in hun respectieve landen. ČSOB in Tsjechië werd de Best Bank for Sustainable Finance in dat land bij Global Finance.

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.

<p style="text-align: center;">Milieubewustzijn</p> <p>We verkleinen onze eigen en indirecte milieuoetadruk via uiteenlopende initiatieven en doelstellingen. We ontwikkelen diensten en producten die een positieve bijdrage kunnen leveren aan het milieu.</p>	<p style="text-align: center;">Financiële geletterdheid</p> <p>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.</p>
<p style="text-align: center;">Ondernemerschap</p> <p>We dragen bij tot economische groei door innovatieve ideeën en projecten te ondersteunen.</p>	<p style="text-align: center;">Vergrijzing en gezondheid</p> <p>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.</p>

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.

Selectie van doelstellingen in verband met duurzaamheid

Hierna volgt een puur illustratieve selectie van doelstellingen inzake duurzaamheid. Een volledig overzicht, inclusief de methodologische achtergrond, vindt u in het hoofdstuk Duurzaamheidsverklaring (inclusief informatie over het nazicht door de assurance-providers) en in ons Duurzaamheidsrapport.

KPI	Wat?	Doel en resultaat											
Kredietportefeuille (selectie van doelen)													
Kredieten voor hernieuwbare energie	[Bedrag van kredieten aan bedrijven in de sector van hernieuwbare energiebronnen] / [totale kredietportefeuille in de energiesector (uitgezonderd transmissie en distributie)]	Doel: 75% in 2030 Resultaat 2025: 73%	<p>Kredieten voor hernieuwbare energie (in % van het totale volume aan kredieten aan de energiesector)</p> <table border="1"> <tr> <th>Jaar</th> <th>Percentage</th> </tr> <tr> <td>2024</td> <td>67%</td> </tr> <tr> <td>2025</td> <td>73%</td> </tr> <tr> <td>doel 2030</td> <td>75%</td> </tr> </table>	Jaar	Percentage	2024	67%	2025	73%	doel 2030	75%		
Jaar	Percentage												
2024	67%												
2025	73%												
doel 2030	75%												
Broeikasgas-intensiteit Kredieten aan bepaalde sectoren (enkele voorbeelden)	Elektriciteit Procentueel verschil [kg CO ₂ e/MWh] in de betreffende periode	Doel: -39% in 2030 en -77% in 2050, t.o.v. 2021 Resultaat 2025: -70% t.o.v. 2021	<p>Afbouw broeikasgasintensiteit Kredieten aan elektriciteitsproducenten (op basis van kg CO₂e/MWh, t.o.v. 2021)</p> <table border="1"> <tr> <th>Jaar</th> <th>Percentage</th> </tr> <tr> <td>2024</td> <td>56%</td> </tr> <tr> <td>2025</td> <td>70%</td> </tr> <tr> <td>doel 2030</td> <td>39%</td> </tr> <tr> <td>doel 2050</td> <td>77%</td> </tr> </table>	Jaar	Percentage	2024	56%	2025	70%	doel 2030	39%	doel 2050	77%
Jaar	Percentage												
2024	56%												
2025	70%												
doel 2030	39%												
doel 2050	77%												
	Operationele autoleasing: passagiersvoertuigen Procentueel verschil [gram CO ₂ /km] in betreffende periode	Doel: -81% in 2030 en -100% in 2050, t.o.v. 2021 Resultaat 2025: -61% t.o.v. 2021	<p>Afbouw broeikasgasintensiteit Operationele autoleasing (passagiersvoertuigen) (op basis van gram CO₂/km, t.o.v. 2021)</p> <table border="1"> <tr> <th>Jaar</th> <th>Percentage</th> </tr> <tr> <td>2024</td> <td>42%</td> </tr> <tr> <td>2025</td> <td>61%</td> </tr> <tr> <td>doel 2030</td> <td>81%</td> </tr> <tr> <td>doel 2050</td> <td>100%</td> </tr> </table>	Jaar	Percentage	2024	42%	2025	61%	doel 2030	81%	doel 2050	100%
Jaar	Percentage												
2024	42%												
2025	61%												
doel 2030	81%												
doel 2050	100%												
	Hypothecaire kredieten en commercieel residentieel vastgoed Procentueel verschil [kg CO ₂ e/m ²] in de betreffende periode.	Doel: -26% in 2030 en -86% in 2050, t.o.v. 2025 <small>(Doel gewijzigd in 2025 – zie Duurzaamheidsverklaring. Grafiek bevat geen waarden voor 2024–2025, aangezien de nieuwe doelstelling pas vanaf 2025 van kracht is).</small>	<p>Afbouw broeikasgasintensiteit Hypothecaire kredieten en commercieel residentieel vastgoed (op basis van kg CO₂e/m², t.o.v. 2025)</p> <table border="1"> <tr> <th>Jaar</th> <th>Percentage</th> </tr> <tr> <td>2024</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>2025</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>doel 2030</td> <td>26%</td> </tr> <tr> <td>doel 2050</td> <td>86%</td> </tr> </table>	Jaar	Percentage	2024	-	2025	-	doel 2030	26%	doel 2050	86%
Jaar	Percentage												
2024	-												
2025	-												
doel 2030	26%												
doel 2050	86%												

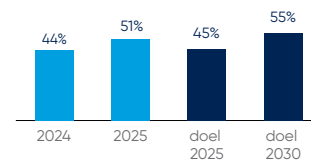
Assets under management en eigen beleggingen verzekeraar (selectie van doelen)**Fondsen die verantwoord beleggen (Responsible Investment-fondsen, RI)**

[Volume RI-fondsen] / [Assets under distribution (AUD, of 'direct beheerd geld van de klanten')]

Doel: 45% van AUD in 2025 en 55% in 2030

Resultaat 2025: 51% van AUD

Responsible Investment-fondsen
(in % van totale AUD)

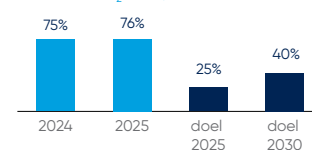
**Broeikasgas-intensiteit van eigen investeringen in aandelen en bedrijfsobligaties van KBC Verzekeringen**

Procentueel verschil [ton CO₂e/miljoen dollar omzet] in de betreffende periode

Doel: daling van de broeikasgasintensiteit van bedrijven in de betreffende portefeuille met 25% in 2025 en met 40% in 2030, t.o.v. 2019

Resultaat 2025: -76% t.o.v. 2019

Afbouw broeikasgasintensiteit Bedrijven in de aandelen- en bedrijfsobligatieportefeuille van KBC Verzekeringen
(op basis van ton CO₂e/miljoen dollar omzet, t.o.v. 2019)

**Eigen emissies****Eigen CO₂-emissies**

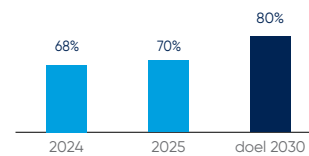
Reductie van eigen emissies van broeikasgassen, ten opzichte van 2015

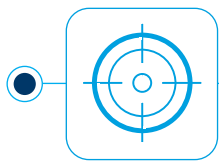
Doel: afbouw met 80% tussen 2015 en 2030 en bereiken van nettoklimaatneutraliteit voor onze eigen voetafdruk vanaf eind 2021 door het verschil te compenseren

Resultaat 2015-2025: -70%

(en nettoklimaatneutraliteit door onze resterende eigen emissies te compenseren door de aankoop van carbon credits van kwaliteitsvolle klimaatprojecten)

Reductie eigen broeikasgasemissies
(in %, t.o.v. 2015)





Strikt risico-, kapitaal- en liquiditeitskader

Onze strategie

- De klant centraal
- Bankverzekeren
- Duurzame en rendabele groei
- Onze rol in de samenleving
- Strikt risico-, kapitaal- en liquiditeitskader**

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 proces.
- 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.

Naast de uitgebreide opvolging van risico-indicatoren (zie hoofdstuk Risicobeheer) volgen we onze prestaties inzake solvabiliteit en liquiditeit op aan de hand van een aantal ratio's. De belangrijkste daarvan vindt u in de tabel verderop.



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 vastgoedprijrisico
- 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

Typische risico's

Bouwstenen van risicobeheer

Liquiditeitsrisico	<ul style="list-style-type: none">• 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 waarschuwningsniveaus• Voortdurend opvolgen van de financieringsliquiditeit en de financieringsbehoeften• Rapportering• Stress testing
Verzekeringstechnische risico's	<ul style="list-style-type: none">• 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 waarschuwningsniveaus• Rapportering• Stress testing
Operationeel risico	<ul style="list-style-type: none">• 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 waarschuwningsniveaus• Rapportering• Stress testing
Compliancerisico	<ul style="list-style-type: none">• 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 lokale wetgeving• Toezien op duurzame financiering en duurzaamheid
Reputatierisico	<ul style="list-style-type: none">• 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

Dividendbeleid en kapitaal aanwendingsbeleid vanaf 2025

Dividendbeleid:

- uitkeringsratio (dividend inclusief AT1-coupon) tussen 50% en 65% van de geconsolideerde winst van het boekjaar;
- een interim-dividend van 1 euro per aandeel in november van elk boekjaar als voorschot op het totale dividend.

Kapitaal aanwendingsbeleid:

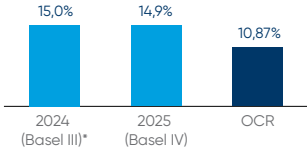
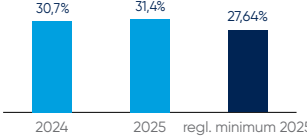
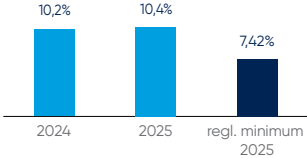
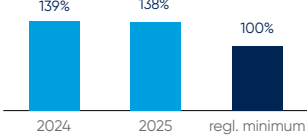
- We streven ernaar bij de beter gekapitaliseerde financiële instellingen in Europa te blijven behoren.
- Elk jaar zal de Raad van Bestuur bij de bekendmaking van de jaarresultaten naar eigen discretie een beslissing nemen over de aanwending van kapitaal. De focus zal voornamelijk liggen op verdere organische groei en fusies en overnames.

- We beschouwen een unfloored fully loaded common equity ratio van 13% als het minimum.
- We zullen de AT1- en tier 2-buckets binnen de P2R opvullen en SRT's (significant risk transfers) gaan gebruiken, als onderdeel van een programma om de risicogewogen activa te optimaliseren. In november 2025 hebben we al een eerste SRT-transactie afgerond op een portefeuille van 4,2 miljard euro bedrijfskredieten, wat heeft geleid tot een besparing op de risicogewogen activa van ongeveer 2 miljard euro.

Regulatoire en eigen ratio's

Wat?

Doel en resultaat

Common equity ratio	[Common equity tier 1-kapitaal] / [totaal gewogen risicovolume]. De berekening is fully loaded, maar focust vanaf 2025 op de zogenaamde 'unfloored' fully loaded common equity ratio, die rekening houdt met de totale impact op risicogewogen activa van Basel IV zonder de output floor impact.	Overall capital requirement: 10,87% Resultaat in 2025: 14,9%	<p>Common equity ratio (fully loaded, Deense compomismethode)</p>  <p>* Komt overeen met 14,6% onder Basel IV.</p>
MREL-ratio	[Eigen middelen en in aanmerking komende passiva] / [Totale risicogewogen activa (RWA)] en [Eigen middelen en in aanmerking komende passiva] / [Leverage ratio exposure amount (LRE)]	Reglementair minimum: 27,64% van RWA (2025) en 7,42% van LRE (2025) Resultaat in 2025: 31,4% van RWA en 10,4% van LRE	<p>MREL-ratio (in % van RWA)</p>  <p>MREL-ratio (in % van LRE)</p> 
Netto stabiele financieringsratio, NSFR	[Beschikbaar bedrag stabiele financiering] / [vereist bedrag stabiele financiering]	Reglementair minimum: 100% Resultaat in 2025: 138%	<p>NSFR</p> 
Liquiditeitsdekkingsratio, LCR	[Liquide activa van hoge kwaliteit] / [totale nettokasuitstroom voor de volgende dertig kalenderdagen]	Reglementair minimum: 100% Resultaat in 2025: 159%	<p>LCR</p> 

Gedetailleerde informatie vindt u in de hoofdstukken Risicobeheer en Kapitaalbeheer.

Ons financieel rapport (geconsolideerd)

2025

3,6
miljard euro
nettowinst

41%
kosten-inkomstenratio
(excl. bank- en
verzekeringshellingen)

87%
gecombineerde ratio
(schadeverzekeringen)

0,13%
kredietkostenratio

15%
rendement
op eigen vermogen
(uitgez. uitzonderlijke en
niet-operationele elementen)

14,9%
common equity ratio
(fully loaded, unfloored)

159% LCR
138% NSFR

7%
groei leningen en
voorschotten
aan klanten

3%
groei deposito's
van klanten
(excl. deposito's bij buitenl.
kantoren KBC Bank)

Bartel Puelinckx, de Chief Financial Officer van de groep, vat de resultaten als volgt samen:



"Met een geconsolideerde nettowinst van bijna 3,6 miljard euro zetten we opnieuw een bijzonder stevig resultaat neer. Dat is te danken aan de groei van alle inkomstenposten, met uitschieters voor onze nettorente-inkomsten, verzekeringsinkomsten en nettoprovisie-inkomsten. Onze kredietverlening en onze depositowerving kenden een mooie groei en ook de verkoop van zowel schade- als levensverzekeringen ging fors vooruit. Ons beheerde vermogen bereikte een recordbedrag. De kostenstijging was in lijn met onze verwachtingen, en onze kredietkostenratio bleef ruim onder het through-the-cycle gemiddelde. Onze solvabiliteit en liquiditeit, ten slotte, bleven bijzonder solide, met een common equity ratio, NSFR-ratio en LCR-ratio, die allemaal significant boven de wettelijke minima ter zake bleven."



Geconsolideerde resultaten van de KBC-groep (vereenvoudigd; in miljoenen euro)	2025	2024
Nettorente-inkomsten	6 065	5 574
Verzekeringsinkomsten vóór afgestane herverzekering	3 201	2 945
<i>Niet-leven</i>	2 709	2 482
<i>Leven</i>	492	463
Dividendinkomsten	77	57
Nettore resultaat uit financiële instrumenten tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening ¹ en Verzekeringsfinancieringsbaten of -lasten	-163	-168
Nettoprovisie-inkomsten	2 789	2 578
Overige netto-inkomsten	230	181
Totale opbrengsten	12 200	11 167
Exploitatiekosten (excl. rechtstreeks toerekenbaar aan verzekeringscontracten)	-4 706	-4 565
<i>Totale exploitatiekosten zonder bank- en verzekeringsheffingen</i>	-4 599	-4 474
<i>Totale bank- en verzekeringsheffingen</i>	-666	-623
<i>Min: exploitatiekosten toegerekend aan lasten uit hoofde van verzekeringsdiensten</i>	559	532
Lasten uit hoofde van verzekeringsdiensten vóór afgestane herverzekering	-2 512	-2 475
<i>Niet-leven</i>	-2 235	-2 179
<i>Leven</i>	-276	-296
Nettore resultaat uit afgestane herverzekering	-75	-17
Bijzondere waardeverminderingen	-334	-248
<i>waarvan: op financiële activa tegen geamortiseerde kostprijs en tegen reële waarde via other comprehensive income²</i>	-273	-199
Aandeel in het resultaat van geassocieerde ondernemingen en joint ventures	6	80
Resultaat vóór belastingen	4 580	3 941
Belastingen	-1 010	-527
Resultaat na belastingen	3 570	3 414
Resultaat na belastingen, toerekenbaar aan minderheidsbelangen	1	-1
Resultaat na belastingen, groepsaandeel	3 568	3 415
Rendement op eigen vermogen ³	15%	14%
Resultaat na belastingen op gemiddeld balanstotaal	0,9%	0,9%
Kosten-inkomstenratio groep (excl. bank- en verzekeringsheffingen)	41%	43%
Gecombineerde ratio schadeverzekeringsactiviteiten	87%	90%
Kredietkostenratio bankieren	0,13%	0,10%

1 Ook Trading en reëlewaarderesultaat genoemd.

2 Ook Waardeverminderingen op kredieten genoemd.

3 Zonder eenmalige en niet-operationele elementen. Indien de formule wordt gebaseerd op het tangible eigen vermogen (in plaats van het totale eigen vermogen – zie Glossarium achteraan dit verslag), bedraagt de ratio 16% in 2025 en 15% in 2024.

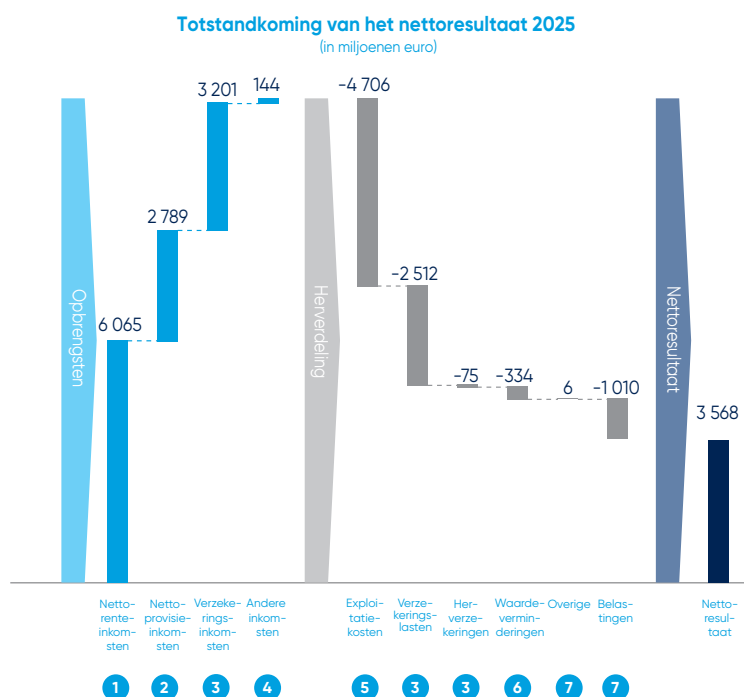
Kerncijfers geconsolideerde balans, solvabiliteit en liquiditeit, KBC-groep (in miljoenen euro)	2025	2024
Balanstotaal	397 372	373 048
Leningen en voorschotten aan klanten	208 612	192 067
Effecten (eigenvermogensinstrumenten en schuldinstrumenten)	88 980	80 338
Deposito's van klanten	237 868	228 747
Verplichtingen uit verzekeringscontracten en schulden m.b.t. beleggingscontracten, verzekeringen	34 421	32 782
Totaal eigen vermogen	27 985	24 311
Common equity ratio (Deense compromismethode, fully loaded)*	14,9%	15,0%
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.

• Voor resultaatsgegevens vermelden we, waar relevant, naast het groeicijfer ook een groeicijfer na uitsluiting van wisselkoersinvloeden. Groeicijfers inzake activa en verplichtingen (leningen, deposito's, enz.) en verkopen

(schade- en levensverzekeringen) zijn altijd na uitsluiting van wisselkoersinvloeden. Informatie over wisselkoersen vindt u in de Geconsolideerde jaarrekening, Toelichting 1.2 onder Belangrijkste gebruikte wisselkoersen.

Ons financieel resultaat



Nettorente-inkomsten 1

Onze nettorente-inkomsten bedroegen 6 065 miljoen euro in 2025, 9% meer dan in het jaar voordien (8% exclusief het wisselkoerseffect). 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, lagere achtergestelde financieringskosten en iets hogere rente-inkomsten met betrekking tot inflatiegerelateerde obligaties. 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 209 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 schuld papier) bedroeg 238 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 van onze bankactiviteiten 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 2

Onze nettoprovisie-inkomsten bedroegen 2 789 miljoen euro in 2025, een groei van 8% ten opzichte van het jaar daarvoor (idem zonder het wisselkoerseffect). 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 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).

Technisch verzekeringsresultaat ③

Het verzekeringstechnisch resultaat (verzekeringsinkomsten vóór afgestane herverzekering - lasten uit hoofde van verzekeringsdiensten vóór afgestane herverzekering + nettoresultaat uit afgestane herverzekering; deze laatste twee posten maken geen deel uit van de totale opbrengsten) bedroeg 615 miljoen euro, waarvan 402 miljoen euro voor schadeverzekeringen en 213 miljoen euro voor levensverzekeringen.

Het resultaat uit schadeverzekeringen steeg met 39% (38% exclusief het wisselkoerseffect), voornamelijk door een combinatie van hogere verzekeringsinkomsten, slechts licht hogere lasten uit hoofde van verzekeringsdiensten (die in 2024 negatief werden beïnvloed door onder meer de storm Boris in Centraal-Europa) en een meer negatief herverzekeringresultaat (in 2024 positief beïnvloed door recuperaties in verband met onder meer storm Boris). Het resultaat uit levensverzekeringen steeg met 31% (30% exclusief het wisselkoerseffect) dankzij hogere verzekeringsinkomsten en lagere lasten uit hoofde van verzekeringsdiensten.

De verkoop van schadeverzekeringen (bruto geboekte premies) bedroeg 2 769 miljoen euro en steeg met 9% (8% zonder het wisselkoerseffect), met groei in alle landen en belangrijke verzekeringstakken, door een combinatie van volume- en tariefstijgingen. De gecombineerde ratio voor schadeverzekeringen kwam uit op een uitstekende 87%, een verdere verbetering tegenover 90% het jaar voordien. De verkoop van levensverzekeringsproducten bedroeg 3 576 miljoen euro, een groei met 23% ten opzichte van het jaar voordien, als gevolg van een hogere verkoop van zowel tak 23-, tak 21- als hybride producten. In totaal bedroeg het aandeel van tak 21-producten en tak 23-producten in onze totale verkoop van levensverzekeringen in 2025 respectievelijk 42% en 50%, waarbij de rest bestond uit hybride producten, voornamelijk in Tsjechië en België.

Andere inkomsten ④

De andere inkomsten bedroegen samen 144 miljoen euro, tegenover 69 miljoen euro in het jaar voordien. Voor 2025 omvat dit:

- -163 miljoen euro trading- en reëlewaarderesultaat en verzekeringsfinancieringsbatens of -lasten, 5 miljoen euro hoger dan het jaar voordien, waarbij het hogere resultaat van de derivaten gebruikt voor balansbeheer en de minder negatieve marktwaardeaanpassingen (xVA) de lagere bijdrage van de dealingerooms meer dan compenseerden;
- 77 miljoen euro dividendinkomsten, tegenover 57 miljoen euro het jaar voordien;
- 230 miljoen euro overige netto-inkomsten, 49 miljoen euro meer dan het jaar voordien. In 2025 werd het onder meer begunstigd door een hoger dan gemiddelde opbrengst uit de verkoop van onroerende goederen.

Exploitatiekosten ⑤

Onze exploitatiekosten zonder die welke rechtstreeks toerekenbaar zijn aan verzekeringscontracten, bedroegen 4 706 miljoen euro. Inclusief rechtstreeks aan verzekeringscontracten toerekenbare kosten, maar zonder de bank- en verzekeringsheffingen, bedroegen ze 4 599 miljoen euro in 2025, slechts 2,8% hoger dan het jaar voordien (2,5% exclusief het wisselkoerseffect, in lijn van de 2025-guidance ter zake). 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 depreciatie, deels gecompenseerd door lagere facilitaire kosten. Als we Ierland en de integratie- en euro-adoptiekosten in Bulgarije uitsluiten, namen de exploitatiekosten (zonder de bank- en verzekeringsheffingen) toe met 3,6% (3,2% exclusief het wisselkoerseffect). De bank- en verzekeringsheffingen bedroegen 666 miljoen euro, een stijging van 7% jaar-op-jaar.

De kosten-inkomstenratio zonder de bank- en verzekeringsheffingen bedroeg 41% in 2025, tegenover 43% het jaar voordien. De kosten-inkomstenratio inclusief de bank- en verzekeringsheffingen maar zonder de uitzonderlijke en/of niet-operationele elementen (meer uitleg in het glossarium achteraan in dit verslag) bedroeg 46%, tegenover 47% het jaar voordien.

Waardeverminderingen ⑥

Onze totale waardeverminderingen (voor kredieten en voor andere activa samen) bedroegen 334 miljoen euro in 2025.

De waardeverminderingen voor kredieten bedroegen 273 miljoen euro, tegenover 199 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 333 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 61 miljoen euro in 2025, tegenover 49 miljoen euro het jaar voordien. In 2025 ging het vooral over waardeverminderingen op software en modificatieverliezen n.a.v. renteregelingen in Slowakije en Hongarije en beperkte waardeverminderingen op goodwill.

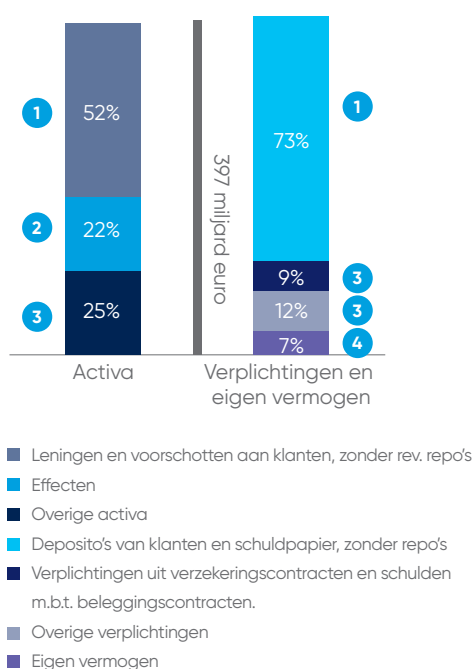
Overige elementen ⁷

Het Aandeel in het resultaat van geassocieerde ondernemingen en joint ventures bedroeg slechts 6 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 1 010 miljoen euro in 2025, tegenover slechts 527 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).

Onze balans

Samenstelling van de balans eind 2025



Aan de passiefzijde stegen onze klantendeposito's met 3% tot 238 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 (+4%), de spaarrekeningen met 85 miljard euro (+13%) en de termijndeposito's met 37 miljard euro (-14%). Uitgegeven schuldpapier was goed voor 51 miljard euro, 20% meer dan een jaar voordien. Meer informatie vindt u in Toelichting 4.1 in het deel Geconsolideerde jaarrekening.

Effecten ²

We houden ook een portefeuille met waardepapieren aan, bij de bank en bij de verzekeraar (en daar vooral als belegging in het kader van de levensverzekeringen). Eind 2025 bedroeg die effectenportefeuille 89 miljard euro, ruwweg 11% meer dan het jaar voordien. De effectenportefeuille bestond voor 3% uit aandelen en voor 97% uit obligaties. Eind 2025 had 83% van die obligaties betrekking op overheden, met als belangrijkste Tsjechië, België, Frankrijk, Slowakije en Hongarije. U vindt een overzicht in het hoofdstuk Risicobeheer.

Kredieten en deposito's ¹

De kernactiviteit van ons bankbedrijf 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 209 miljard euro tekenen voor 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 (+6%) en de woningkredieten met 84 miljard euro (+7%).

Overige activa en overige verplichtingen ³

De andere belangrijke posten aan de actiefzijde van de balans waren de leningen en voorschotten aan kredietinstellingen (3 miljard euro, 24% hoger dan het jaar voordien), reverse repo's (33 miljard euro, 51% hoger dan het jaar voordien, vooral in Tsjechië), derivaten (4 miljard euro positieve marktwaarde, 25% minder dan het jaar voordien), beleggingscontracten van (tak 23-)verzekeringen (18 miljard euro, 8% hoger dan het jaar voordien) en geldmiddelen, tegoeden bij centrale banken en andere zichtdeposito's bij kredietinstellingen (34 miljard euro, 28% 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 verplichtingen uit verzekeringscontracten en de schulden met betrekking tot de beleggingscontracten van de verzekeraar (samen 34 miljard euro, 5% meer dan het jaar voordien), repo's (22 miljard euro, 3% hoger dan het jaar voordien, vooral in 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 4

Op 31 december 2025 bedroeg ons totale eigen vermogen 28,0 miljard euro. Dat bestond uit 25,4 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 3,7 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 (+3,6 miljard euro);
- de betaling van het slotdividend voor 2024 (in mei 2025), evenals een interim-dividend voor 2025 dat in november 2025 werd betaald (samen -1,6 miljard euro);
- hogere herwaarderingsreserves (+1,1 miljard euro);

- een nettostijging van uitstaande additional tier 1-instrumenten (+0,6 miljard euro);
- een aantal kleinere posten.

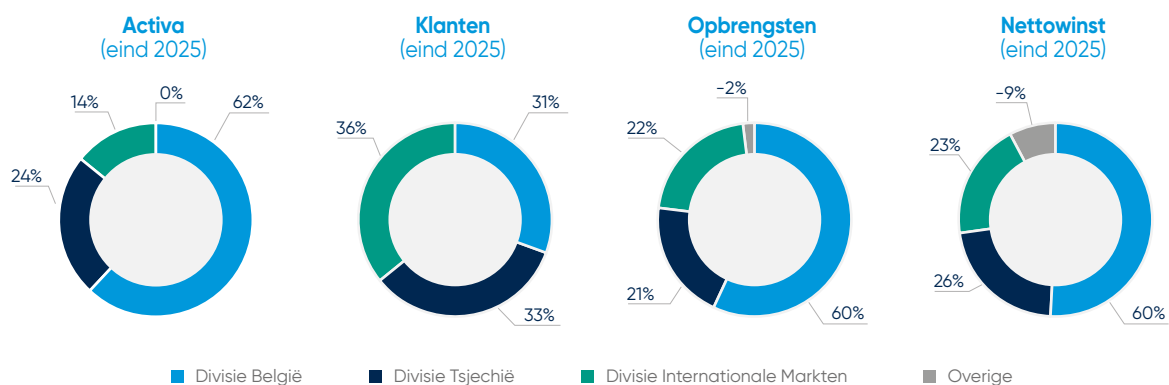
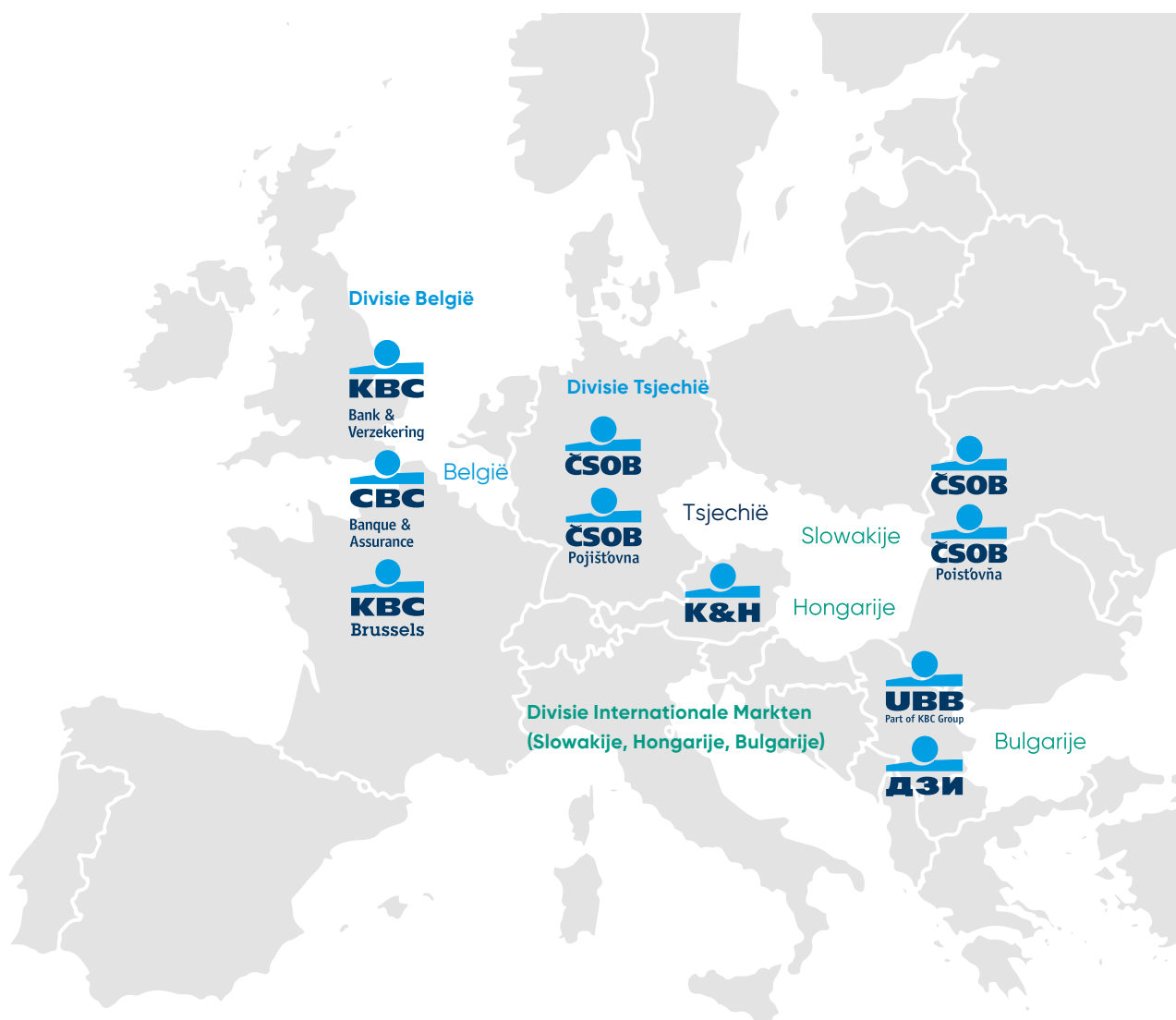
Meer details vindt u in het deel Geconsolideerde jaarrekening, onder Geconsolideerd overzicht van wijzigingen in het eigen vermogen.

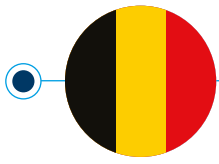
Op 31 december 2025 bedroeg onze fully loaded unfloored common equity ratio (Basel IV, volgens de Deense compromismethode) 14,9%, tegenover 15,0% het jaar voordien (onder Basel III, wat overeenkomt met een pro forma Basel IV-ratio van 14,6%). De risicogewogen activa stegen met 9,5 miljard euro tot 129,5 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%.

Bijkomende informatie

- De totale invloed van wisselkoersverschillen van de belangrijkste niet-euromunten op het nettoresultaat was per saldo zeer 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.
- Inkoopprogramma eigen aandelen: zie Toelichting 5.10 in het deel Geconsolideerde jaarrekening.
- Belangrijke gebeurtenissen die na het einde van het boekjaar hebben plaatsgevonden: zie Geconsolideerde jaarrekening, Toelichting 6.8.
- Resultaatsbespreking per divisie: zie hoofdstuk Onze divisies.
- Guidance voor 2026: zie kwartaalrapport over het vierde kwartaal van 2025 (op www.kbc.com).





België

België

Tsjechië

Internationale Markten

Groepscenter

Onze divisies

Omvat KBC Bank NV en KBC Verzekeringen NV en hun Belgische dochtervennootschappen, zoals CBC Banque, KBC Asset Management, KBC Lease Groep en KBC Securities.

Macro-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 mindere 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 woningprijssstijging 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.

Verwachte bbp-groei in 2026 en 2027: zie De marktomstandigheden in onze kernlanden.



KBC Mobile: beste mobile app wereldwijd en Bolero: beste Belgische beleggingsapp (SIA)

Beste bank en Beste digitale bank van België (Spaargids.be)

Beste bank, Beste private bank en Beste Bank voor ESG in België (Euromoney)

Beste private bank in België (Professional Wealth Management & The Banker)

KBC en CBC: Top employer (Top Employers Institute)

KBC Verzekeringen: beste in de categorie 'beste brandverzekering' voor zowel eigenaars als huurders, én in de categorie 'innovatie' (Decavi Awards)

Beste bank in Europa voor Customer Experience (Euromoney)

Best Customer Service Provider in West-Europa, Best Innovation in Retail Banking in België en Sustainable Bank of the Year in België (International Banker)

Specifieke doelstellingen

- 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 distributiekkanalen. 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 te besparen en geld te 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 distributiekkanalen 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.

Ontwikkelingen 2025



klant centraal

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 Kate in 2025 verder geüpgraded om nog natuurlijkere en intuïtievare conversaties te kunnen voeren, wat de autonomie en het gebruik door klanten verder zal stimuleren. Sinds de start van Kate, meer dan vijf jaar geleden, hebben al 2,3 miljoen klanten in België Kate gebruikt. Ook worden steeds meer vragen volledig zelfstandig door Kate opgelost: eind 2025 waren dat er al ongeveer acht op de tien. 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 is 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-persoontransfers 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 (wegenvignetten, tickets voor trein en tram, toepassingen voor parkeren, deelrijden, enz.), voor 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.), voor vrije tijd (financieel-economisch nieuws ontvangen, bepaalde cinematickets kopen), om giften te 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 mobiele 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 dankzij 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 aan te bieden. Die bestaat erin dat we hen – in onze distributiekantalen – 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.



duurzame
rendabele groei

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-instroom (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.



bankverzekeren

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.



rol in de
samenleving

Om ondernemerschap te stimuleren namen we in de voorbije jaren diverse initiatieven. Het belangrijkste daarbij was Start it @KBC, dat al meer dan tien 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 VLAI0, gericht op vrouwelijke ondernemers in Vlaanderen.

Wat milieubewustzijn betreft, 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 bestelde nieuwe 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 fintechbedrijf 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.

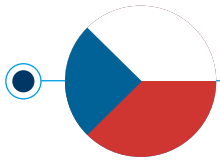
Ook in 2025 engageerden we ons opnieuw voor De Warmste Week, met als thema 'onzichtbaar ziek'. Migraine, angststoornissen, diabetes, ... veel mensen weten niet wat het betekent om elke dag met een onzichtbare ziekte te leven. Daarom vlamde De Warmste Week dit jaar voor mensen die onzichtbaar ziek zijn. 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.

Resultaat 2025: 16% stijging van de nettowinst van de divisie

Resultaat divisie België (vereenvoudigd; in miljoenen euro)	2025	2024
Nettorente-inkomsten	3 584	3 305
Verzekeringsinkomsten vóór afgestane herverzekering	1 910	1 805
Dividendinkomsten	72	50
Nettoresultaat uit financiële instrumenten tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening en Verzekeringsfinancieringsbaten of -lasten	-337	-343
Nettoprovisie-inkomsten	1 810	1 684
Overige netto-inkomsten	233	201
Totale opbrengsten	7 273	6 702
Exploitatiekosten (excl. rechtstreeks toerekenbaar aan verzekeringscontracten)	-2 605	-2 496
Lasten uit hoofde van verzekeringsdiensten vóór afgestane herverzekering	-1 487	-1 449
Nettoresultaat uit afgestane herverzekering	-51	-63
Bijzondere waardeverminderingen	-192	-260
Aandeel in het resultaat van geassocieerde ondernemingen en joint ventures	7	80
Belastingen	-793	-667
Resultaat na belastingen	2 151	1 846
Kosten-inkomstenratio (excl. bank- en verzekeringsheffingen)	39%	41%
Gecombineerde ratio	86%	88%
Kredietkostenratio	0,13%	0,19%
Ratio van impaired kredieten	1,8%	2,0%
Leningen en voorschotten aan klanten	130 585	123 887
Deposito's van klanten (exclusief schuldpapier)	147 814	145 625

- 8% 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.
- 27% hogere technische verzekeringsresultaten (verzekeringsinkomsten vóór afgestane herverzekering – lasten uit hoofde van verzekeringsdiensten vóór afgestane herverzekering + nettoresultaat uit afgestane herverzekering), waarbij de stijging van de verzekeringsinkomsten en het beter herverzekeringresultaat slechts deels tenietgedaan werden door de hogere lasten uit hoofde van de verzekeringsdiensten.
- 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).
- 60 miljoen euro stijging van alle andere inkomstenposten samen, vooral door hogere dividend-inkomsten en overige netto-inkomsten.
- 2% stijging van de kosten zonder bank- en verzekeringsheffingen, vooral door hogere personeelskosten en ICT-kosten.
- 68 miljoen euro lagere waardeverminderingen, vooral door lagere waardeverminderingen voor individuele kredieten, in combinatie met een min of meer stabiel bedrag van terugname van de reserve voor geopolitieke en macro-economische onzekerheden (zie Toelichting 3.9 in het deel Geconsolideerde jaarrekening).
- U vindt een gedetailleerd overzicht van de resultatenrekening per divisie en per land in het deel Geconsolideerde jaarrekening, onder Toelichting 2.2 – Resultaten per segment.



Tsjechië

België
Tsjechië
Internationale Markten
Groepscenter

Onze divisies

Omvat de ČSOB-groep (onder de merknamen ČSOB Bank, ČSOB Postal Savings Bank, ČSOB Hypoteční banka, ČSOB Stavební spořitelna en Patria Finance) en de verzekeraar ČSOB Pojišťovna.

Macro-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 voedingsprijzen op een hoog niveau.

De Tsjechische Nationale Bank (ČNB) verlaagde haar beleidsrente in mei 2025 tot 3,50% en liet die voor de rest van het jaar ongewijzigd. De ČNB 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 ČNB, 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.

Verwachte bbp-groei in 2026 en 2027: zie De marktomstandigheden in onze kernlanden.



Best Bank in Tsjechië (The Banker)

Best Private Bank in Tsjechië (PWM/The Banker)

Best Private Bank, Best digital Bank en Best Bank for SMEs in Tsjechië (Euromoney)

Best Green Bank en Best Retail Banking App in Tsjechië (Global Banking and Finance)

Best SME bank in Tsjechië (the Digital Banker)

Best Bank, Best SME Bank, Best Bank for Sustainable Finance en Best Trade Finance Provider in Tsjechië (Global Finance)

Top Employer in Tsjechië (Top Employers Institute)

1st place in Most Client-Friendly Non-Life Insurance Company category (Hospodářské noviny Awards)

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.

Ontwikkelingen 2025



klant centraal

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 zeven op de tien klantenvragen zelfstandig op. En in 2024 lanceerden we ook al Kate Coins in Tsjechië. U vindt daarover meer in het hoofdstuk De klant centraal.

Ook het uitbreiden en verder verbeteren van onze mobile banking-toepassingen en hun gebruiksvriendelijkheid 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 categoriespecifieke 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 mobiele 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 aan te bieden. Die bestaat erin dat we hen – in onze distributiekkanalen – 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 ČSOB in 2025 bijvoorbeeld 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% (dankzij 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). De stabiele 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

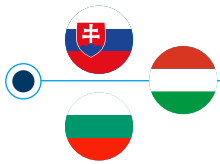
voorbeeld is Greenwool, een start-up die ongebruikte schapenwol omzet in milieuvriendelijke meststoffen. Die duurzame oplossing leverde Greenwool een nominatie op voor de prestigieuze prijs Innovator van het Jaar 2025 van de Tsjechische economische krant Hospodářské noviny. Omdat natuurbehoud steeds 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 gratis beschikbaar voor iedereen vanaf tien jaar, 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 opleiding 'Caller and clicker' ('Volač a klikáč'), 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.

Resultaat 2025: 6% stijging van de nettowinst van de divisie

Resultaat divisie Tsjechië (vereenvoudigd; in miljoenen euro)	2025	2024
Nettorente-inkomsten	1 408	1 298
Verzekeringsinkomsten vóór afgestane herverzekering	677	585
Dividendinkomsten	1	1
Nettoresultaat uit financiële instrumenten tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening en Verzekeringsfinancieringsbaten of -lasten	96	72
Nettoprovisie-inkomsten	376	352
Overige netto-inkomsten	5	3
Totale opbrengsten	2 562	2 312
Exploitatiekosten (excl. rechtstreeks toerekenbaar aan verzekeringscontracten)	-870	-854
Lasten uit hoofde van verzekeringsdiensten vóór afgestane herverzekering	-523	-531
Nettoresultaat uit afgestane herverzekering	-22	61
Bijzondere waardeverminderingen	-51	31
Aandeel in het resultaat van geassocieerde ondernemingen en joint ventures	-1	0
Belastingen	-171	-161
Resultaat na belastingen	922	858
Kosten-inkomstenratio (excl. bank- en verzekeringsheffingen)	41%	43%
Gecombineerde ratio	87%	86%
Kredietkostenratio	0,10%	-0,09%
Ratio van impaired kredieten	1,3%	1,3%
Leningen en voorschotten aan klanten	43 984	38 338
Deposito's van klanten (exclusief schuldpapier)	54 252	50 690

- 2% stijging van de gemiddelde wisselkoers van de Tsjechische kroon ten opzichte van de euro. Groeicijfers in de analyse zijn berekend exclusief dat wisselkoerseffect.
- 6% 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.
- 13% stijging van de technische verzekeringsresultaten (verzekeringsinkomsten vóór afgestane herverzekering - lasten uit hoofde van verzekeringsdiensten vóór afgestane herverzekering + nettoresultaat uit afgestane herverzekering), dankzij hogere verzekeringsinkomsten, een daling van de lasten uit hoofde van de verzekeringsdiensten (2024 was negatief beïnvloed door storm Boris) en deels gecompenseerd door een lager herverzekeringresultaat.
- 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.
- 3% stijging van de kosten zonder bank- en verzekeringsheffingen, vooral door hogere personeelskosten, en, in mindere mate, ICT- en marketingkosten
- 81 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) (zie Toelichting 3.9 in het deel Geconsolideerde jaarrekening).
- U vindt een gedetailleerd overzicht van de resultatenrekening per divisie en per land in het deel Geconsolideerde jaarrekening, onder Toelichting 2.2 – Resultaten per segment.



Internationale Markten

Onze divisies

België
Tsjechië
Internationale Markten
Groepscenter

Omvat ČSOB Bank en ČSOB Insurance in Slowakije, K&H Bank en K&H Insurance in Hongarije, en UBB en DZI Insurance in Bulgarije.

Macro-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 6,5%. Vooral als gevolg van de renteversillen met de ECB versterkte de wisselkoers van de Hongaarse forint ten opzichte van de euro in 2025.

Verwachte bbp-groei in 2026 en 2027: zie De marktomstandigheden in onze kernlanden.



UBB: Best Bank en Best ESG Bank in Bulgarije (Euromoney)

UBB: Most Innovative Bank en Best Customer Digital Bank in Bulgarije (Global Finance)

DZI: Best Digital Insurer in Bulgarije (Global Insurance Innovation Awards – The Digital Banker)

K&H: Best Digital Bank en Best ESG Bank in Hongarije (Euromoney).

K&H: Best Green Insurance Company (National Bank of Hungary)

K&H: Best Digital Bank in Hongarije (Global Banking and Finance Review)

K&H: Top Employer in Hongarije (Top Employers Institute)

ČSOB Slowakije: Best Trade Finance Provider en Best Sub-Custodian Bank in Slowakije (Global Finance)

ČSOB Slowakije: Top Employer in Slowakije (Top Employers Institute)

ČSOB Insurance: Smart Insurance Company of the Year (MójAndroid.sk)

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 in 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 bankverzekeren.
 - 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, hypotheeken, 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.

Ontwikkelingen 2025



klant centraal

De groei van het gebruik van onze digitale kanalen in Slowakije, Hongarije en Bulgarije zette zich ook door in 2025. De focus ligt daarbij op het ontwikkelen van oplossingen 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, dat is een stijging met 16% in vergelijking met 2024. Daarenboven groeit het aandeel van cases dat Kate volledig zelfstandig oplost, voortdurend aan: momenteel zijn dat er gemiddeld al meer dan zeven op de tien. 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 aan te bieden. Die bestaat erin dat we hen ondersteunen en ontzorgen bij elke stap in de zoektocht naar oplossingen. In Bulgarije ligt de focus daarbij al op de Ecosphere Wonen, Mobiliteit en Gezondheid. In het domein Wonen kunnen klanten nu bijvoorbeeld al eenvoudig een nieuw huis 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 kunnen indienen via de app, waarna de afhandeling automatisch verloopt. In Slowakije startten we met de ontwikkeling van de Ecosphere 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 mobiele 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 (dit 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, Most 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 dicht 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 de 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 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 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:

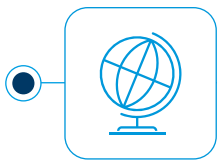
In Bulgarije organiseerden we opnieuw de UBB NextGen Academy, dat de opvolgers van tien van de grootste familiebedrijven in Bulgarije samenbracht om zich te verdiepen in groeistrategieën, duurzame bedrijfsmodellen, ondernemingsstructuur, risicobeheer, leiderschap en teammanagement. Op het domein van milieuverantwoordelijkheid helpt UBB bijvoorbeeld samen met de Bulgaarse Biodiversity Foundation aan het herstel van traditionele bergfontein 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 nu opleidingen. In 2025 namen we ook deel aan het initiatief 'Maand van Bloeddonoren in de Banksector' van de Good Deed Bank 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 hun 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 en 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 Slovakia 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 van verantwoord ondernemen en maatschappelijke betrokkenheid in de verf.

Resultaat 2025: 8% stijging van de nettowinst van de divisie

Resultaat divisie Internationale markten (vereenvoudigd; in miljoenen euro)	2025	2024
Nettorente-inkomsten	1 344	1 290
Verzekeringsinkomsten vóór afgestane herverzekering	603	541
Dividendinkomsten	1	1
Nettoresultaat uit financiële instrumenten tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening en Verzekeringsfinancieringsbaten of -lasten	56	55
Nettoprovisie-inkomsten	606	546
Overige netto-inkomsten	17	-6
Totale opbrengsten	2 627	2 427
Exploitatiekosten (excl. rechtstreeks toerekenbaar aan verzekeringscontracten)	-1 054	-1 041
Lasten uit hoofde van verzekeringsdiensten vóór afgestane herverzekering	-498	-493
Nettoresultaat uit afgestane herverzekering	-16	1
Bijzondere waardeverminderingen	-99	-7
Aandeel in het resultaat van geassocieerde ondernemingen en joint ventures	1	0
Belastingen	-148	-137
Resultaat na belastingen	814	751
Slowakije	107	101
Hongarije	384	345
Bulgarije	322	304
Kosten-inkomstenratio (excl. bank- en verzekeringsheffingen)	37%	38%
Gecombineerde ratio*	90%	96%
Kredietkostenratio	0,18%	-0,08%
Ratio van impaired kredieten	1,7%	1,6%
Leningen en voorschotten aan klanten	34 043	29 842
Deposito's van klanten (exclusief schuldpapier)	35 802	32 432

* 88% exclusief de aanvullende verzekeringsheffing in Hongarije (93% in 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.
- 81% hogere technische verzekeringsresultaten (verzekeringsinkomsten vóór afgestane herverzekering - lasten uit hoofde van verzekeringsdiensten vóór afgestane herverzekering + nettoresultaat uit afgestane herverzekering), waarbij de hogere lasten uit hoofde van de verzekeringsdiensten en het lagere herverzekeringresultaat meer dan gecompenseerd werden door de sterke stijging van de verzekeringsinkomsten.
- 11% stijging van de nettoprovisie-inkomsten, vooral door hogere vergoedingen voor bankdiensten (vooral betalingsverkeer), en, in mindere mate, hogere vergoedingen in verband met vermogensbeheerdiensten.
- 24 miljoen euro stijging van de andere inkomstenposten samen, vooral door hogere overige netto-inkomsten.
- 3% stijging van de kosten zonder bank- en verzekeringsheffingen, onder meer door hogere personeelskosten en depreciatiekosten.
- 91 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) (zie Toelichting 3.9 in het deel Geconsolideerde jaarrekening).
- U vindt een gedetailleerd overzicht van de resultatenrekening per divisie en per land in het deel Geconsolideerde jaarrekening, onder Toelichting 2.2 – Resultaten per segment.



Groepscenter

Onze divisies

België
Tsjechië
Internationale Markten
Groepscenter

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).

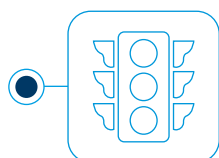
Het nettoresultaat van het Groepscenter bedroeg -318 miljoen euro in 2025, tegenover -40 miljoen euro in 2024. Het negatieve verschil van 278 miljoen euro heeft te maken met:

- 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 44 miljoen euro hoger nettoresultaat voor de andere elementen, vooral als gevolg van de combinatie van hogere opbrengsten (waarbij de stijging van de nettorente-inkomsten slechts deels werd tenietgedaan door lagere trading- en reëlewaarderesultaten), hogere kosten, betere herverzekeringresultaten en een nettoterugname van waardeverminderingen (tegenover een nettotoename in het jaar voordien).



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, risico van aangegane verzekeringsverplichtingen, 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 de hiervoor genoemde 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**



Algemene informatie **AUDITED**

Risicobeheer

Algemene informatie

Kredietrisico
Marktrisico in niet-tradingactiviteiten
Liquiditeitsrisico
Marktrisico in tradingactiviteiten
Verzekeringstechnische risico's
Niet-financiële risico's

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 opmaak 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 door 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 toezichhouders' 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 medewerkers 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.

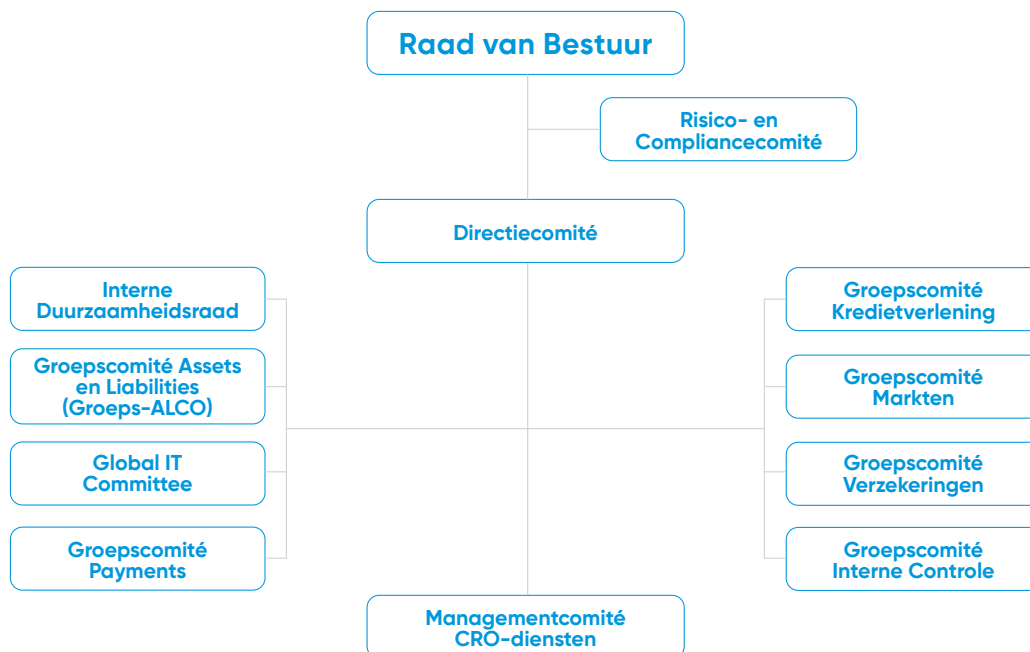
Ten slotte manifesteren klimaat- en milieurisico's zich in toenemende mate. Dit bleek uit de droogte die zich in het voorjaar in heel Europa voordeed en die aanleiding gaf tot zorgen over de mogelijke gevolgen voor de landbouw, de binnenvaart en ecosystemen. Op middellange en lange termijn wordt echter 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.



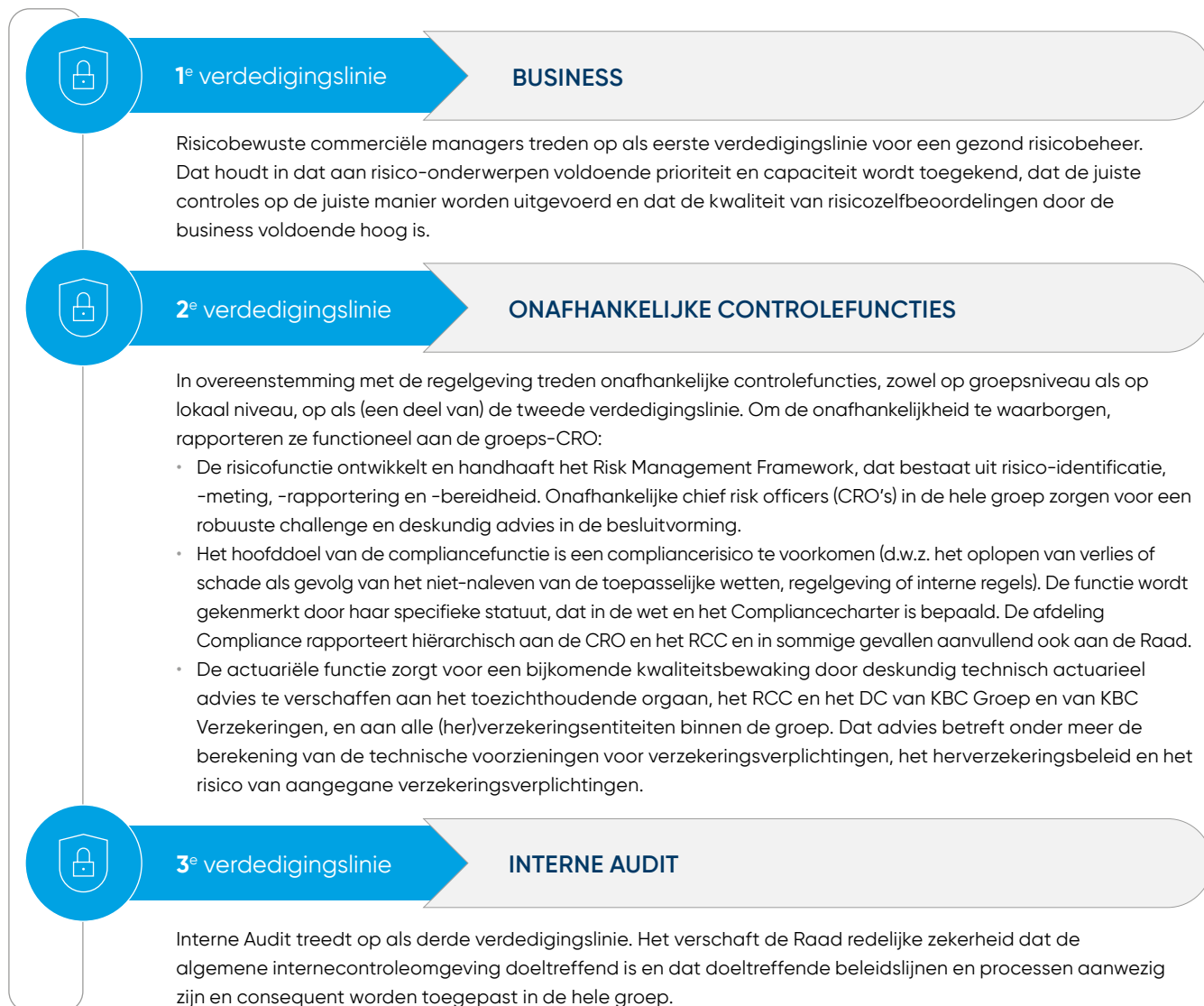
Risicobeleid

De voornaamste onderdelen van ons risicobeidsmodel 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 en risicocomités (rechts in de figuur) en businesscomités (links in de figuur).



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



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 verdedigingslijnen, 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 Risk Report.

Het risicobeheerproces bestaat uit risico-identificatie, risicometing, de risicobereidheid bepalen en trapsgewijs uitwaaiëren, 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 leidinggevendenden '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 groepswijde, 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;

- deep dives en challenges (bv. diepgaande onderzoeken of casestudy's, uitgebreide risicobeoordelingen, ethisch hacken, enz.) die worden 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.

De risicobereidheid bepalen en trapsgewijs uitwaaiëren

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 moeten 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, Middelmatic 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 waarschuwniveaus en limieten (jaarlijks goedgekeurd door de Raad), die naar de lokale entiteiten worden uitgewaaid (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, -respons 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 informatiebehoefte 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.

De Raad, het RCC en het DC 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) en ORSA (Own Risk and Solvency Assessment). 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.

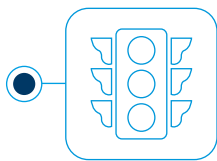
Stresstesting

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 aangename 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 ORSA, en herstel- en afwikkelingsplanning. Als onderdeel van de jaarlijkse ICAAP-, ILAAP- en ORSA-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).





Kredietrisico AUDITED

Risicobeheer

Algemene informatie

Kredietrisico

Marktrisico in niet-tradingactiviteiten

Liquiditeitsrisico

Marktrisico in tradingactiviteiten

Verzekeringstechnische risico's

Niet-financiële risico's

Kredietrisico is het risico dat betrekking heeft op de wanbetaling of wanprestatie door een contractpartij als gevolg van de insolventie 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.

Kredietrisicobeheer

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 kapitaalbeleid 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

- **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. Voorlopige 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 uitwaaiëren:** 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 waarschuwniveaus 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 kredietrisicogelateerde 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, bankactiviteiten

A: 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 en constructie	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 ⁷		
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%

B: 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
<i>Waarvan meer dan 90 dagen achterstallig</i>	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%
<i>Slowakije</i>	5%	5%
<i>Hongarije</i>	2%	2%
<i>Bulgarije</i>	8%	6%
Groepscenter	6%	9%
Totaal	100%	100%
Impaired kredieten per sector (in procenten van de portefeuille impaired kredieten)		
Distributie	21%	20%
Particulieren	16%	15%
Vastgoed ⁶	10%	11%
Diensten	11%	10%
Auto-industrie	9%	10%
Bouw en constructie	9%	8%
Chemie	3%	5%
Landbouw, veeteelt en visserij	3%	3%
Overige (sectoren < 2%)	18%	17%
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
<i>Waarvan waardevermindering voor impaired kredieten die meer dan 90 dagen achterstallig zijn</i>	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%
<i>Slowakije</i>	0,05%	-0,14%
<i>Hongarije</i>	0,06%	-0,27%
<i>Bulgarije</i>	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%
<i>Slowakije</i>	1,6%	1,5%
<i>Hongarije</i>	0,8%	1,2%
<i>Bulgarije</i>	2,4%	2,0%
Groepscenter	34,2%	38,3%
Totaal	1,8%	2,0%
<i>Waarvan meer dan 90 dagen achterstallig</i>	0,9%	1,0%
Dekkingsratio		
Waardeverminderingen op kredieten / impaired kredieten	49%	47%
<i>Waarvan meer dan 90 dagen achterstallig</i>	68%	69%
Waardeverminderingen op kredieten / impaired kredieten (excl. hypotheekleningen)	52%	50%
<i>Waarvan meer dan 90 dagen achterstallig</i>	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 daling van 75 miljoen euro tussen 2025 en 2024 kan worden uitgesplitst als volgt: -99 miljoen euro in divisie België, +51 miljoen euro in Tsjechië, +23 miljoen euro in Slowakije, -19 miljoen euro in Hongarije, +90 miljoen euro in Bulgarije en -121 miljoen euro voor de rest.

6 Vastgoed: inkomstgenererend vastgoed aan derden

7 De gerapporteerde PD's in de tabel: kans op wanbetaling binnen 12 maanden. De evolutie in PD2 en PD4 is voornamelijk het gevolg van een modelherziening voor hypotheekleningen bij ČSOB in Tsjechië.

8 Negatieve ratio in 2025, omdat de vrijval van bijzondere waardeverminderingen hoger was dan de toename.

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.

	Uitsplitsing kredietportefeuille 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	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%	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%	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%	14,1%	1,3%	0,3%	15,6%
<i>Slowakije</i>	5,4%	0,4%	0,1%	6,0%	5,6%	0,3%	0,1%	5,9%	5,6%	0,3%	0,1%	5,9%
<i>Hongarije</i>	3,8%	0,5%	0,0%	4,4%	3,4%	0,5%	0,0%	4,0%	3,4%	0,5%	0,0%	4,0%
<i>Bulgarije</i>	5,5%	0,4%	0,1%	6,1%	5,1%	0,4%	0,1%	5,7%	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%	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%	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%	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%	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%	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%	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%	90,2%	7,8%	2,0%	100,0%
Kredietportefeuille per risicoklasse												
PD 1-4	64,5%	2,2%	-	66,7%	64,5%	2,2%	-	66,7%	64,5%	2,2%	-	66,7%
PD 5-9	26,1%	5,4%	-	31,5%	25,7%	5,6%	-	31,3%	25,7%	5,6%	-	31,3%
PD 10-12	-	-	1,8%	1,8%	-	-	2,0%	2,0%	-	-	2,0%	2,0%
Totaal	90,6%	7,6%	1,8%	100,0%	90,2%	7,8%	2,0%	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	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	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%	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%	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%	2,2%	2,9%	9,7%	14,8%
<i>Slowakije</i>	0,6%	0,9%	3,7%	5,2%	0,5%	0,9%	3,6%	5,0%	0,5%	0,9%	3,6%	5,0%
<i>Hongarije</i>	0,6%	0,9%	1,3%	2,8%	0,7%	0,7%	1,3%	2,7%	0,7%	0,7%	1,3%	2,7%
<i>Bulgarije</i>	1,2%	1,5%	6,1%	8,8%	1,0%	1,3%	4,8%	7,1%	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%	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%	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%	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%	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%	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%	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%	8,0%	13,5%	78,5%	100,0%
Waardeverminderingen per risicoklasse												
PD 1-4	1,6%	0,5%	-	2,2%	1,6%	0,7%	-	2,3%	1,6%	0,7%	-	2,3%
PD 5-9	7,3%	12,2%	-	19,6%	6,4%	12,8%	-	19,1%	6,4%	12,8%	-	19,1%
PD 10-12	-	-	78,3%	78,3%	-	-	78,5%	78,5%	-	-	78,5%	78,5%
Totaal	9,0%	12,8%	78,3%	100,0%	8,0%	13,5%	78,5%	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	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 krediettermijn 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 onwaarschijnlijk 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)	Openingsbalans	Kredieten waarvan aan een herstructurering is toegekend	Kredieten die niet langer als geherstructureerd worden beschouwd	Terugbetalingen	Afschrijvingen	Overige¹	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)	Openingsbalans	Bestaande waardeverminderingen op kredieten waarvan aan een herstructurering is toegekend	Daling van waardeverminderingen omdat kredieten niet langer geherstructureerd zijn	Stijging van waardeverminderingen op geherstructureerde kredieten	Daling van waardeverminderingen op geherstructureerde kredieten	Overige²	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 zo'n 81% van het totaal aan geherstructureerde kredieten betrekking op hypotheekleningen (in 2024 was dat 84%).

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

Andere kredietrisico's verbonden aan de bankactiviteiten

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 internemodellmethode 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, bankactiviteiten (in miljoenen euro)

	31-12-2025	31-12-2024
Emittentenrisico ¹	50,01	49,18
Tegenpartijkredietrisico van derivatentransacties ²	3 655	4 130

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.

Kredietrisico's verbonden aan de verzekeringsactiviteiten

Voor de verzekeringsactiviteiten zijn er vooral kredietrisico's in de beleggingsportefeuille en ten aanzien van herverzekeraars. We hebben richtlijnen vastgelegd om het kredietrisico in de beleggingsportefeuille te beheersen, bijvoorbeeld met betrekking tot de portefeuillesamenstelling en de ratings. Het bovenste deel van de onderstaande tabel

geeft de marktwaarde van de beleggingsportefeuille van de verzekeringsentiteiten uitgesplitst naar activatype volgens Solvency II, terwijl het onderste deel meer details geeft over de obligaties en andere vastrentende effecten in die portefeuille.

Samenstelling beleggingsportefeuille van de verzekeringsentiteiten van de KBC-groep (in miljoenen euro, marktwaarde)¹

	31-12-2025	31-12-2024
Per activatype (Solvency II)		
Effecten	18 480	17 286
<i>Obligaties en dergelijke</i>	17 091	16 021
<i>Aandelen</i>	1 347	1 224
<i>Derivaten</i>	42	41
Leningen en hypotheke	1 856	2 076
<i>Leningen en hypotheke aan klanten</i>	1 540	1 699
<i>Leningen aan banken</i>	316	377
Materiële vaste activa en vastgoedbeleggingen	162	306
Tak 23-beleggingen ²	18 005	16 602
Investerings in geassocieerde ondernemingen	510	318
Overige beleggingen	6	6
Totaal	39 018	36 594
Details over obligaties en soortgelijke effecten		
Per externe rating ³		
Investment grade	99%	99%
Non-investment grade	1%	1%
Zonder rating	0%	0%
Per sector ³		
Overheden	70%	67%
Financieel ⁴	21%	23%
Overige	9%	11%
Per restlooptijd ³		
Maximaal 1 jaar	10%	8%
Tussen 1 en 3 jaar	15%	17%
Tussen 3 en 5 jaar	17%	18%
Tussen 5 en 10 jaar	35%	30%
Meer dan 10 jaar	23%	28%

¹ De totale boekwaarde bedroeg 39 199 miljoen euro eind 2025 en 36 759 miljoen euro eind 2024. Cijfers wijken af van die in Toelichting 4.1 in het deel Geconsolideerde jaarrekening als gevolg van de rapportering per activaklasse volgens Solvency II.

² Deze post vertegenwoordigt de actiefzijde van tak 23-producten en wordt volledig gespiegeld aan de passiefzijde. Er is geen kredietrisico voor KBC Verzekeringen.

³ Exclusief beleggingen verbonden aan tak 23-levensverzekeringen. In bepaalde gevallen gebaseerd op extrapolaties en schattingen.

⁴ Inclusief gedekte obligaties en financiële bedrijven die geen banken zijn.

We zijn ook blootgesteld aan een kredietrisico ten aanzien van (her)verzekeraars, aangezien die in gebreke zouden kunnen blijven voor hun verplichtingen die voortvloeien uit met ons gesloten (her)verzekeringscontracten. Dat type van kredietrisico meten we onder meer aan de hand van een nominale benadering (het maximale verlies) en het

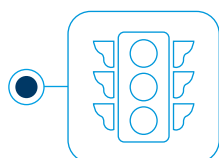
verwachte verlies (EL). Er gelden naamconcentratielimieten. De kans op een in gebreke blijven (PD) en het verwachte verlies worden berekend op basis van de interne of externe ratings. De Exposure at Default (EAD) bepalen we door de nettoschadereserves en de premies op te tellen, en het Loss Given Default (LGD)-percentage is vastgesteld op 50%.

**Kredietrisico op (her)verzekeraars, per risicoklasse:
EAD en EL² (in miljoenen euro)**

	EAD 2025	EL 2025	EAD 2024	EL 2024
AAA tot en met A-	229	0,1	228	0,1
BBB+ tot en met BB-	13	0,0	14	0,0
Lager dan BB-	0	0,0	0	0,0
Zonder rating	0	0,0	0	0,0
Totaal	242	0,1	242	0,1

¹ Op basis van interne ratings.

² EAD-gegevens zijn geauditeerd, EL-gegevens zijn niet geauditeerd.



Marktrisico in niet-tradingactiviteiten AUDITED

Risicobeheer

- Algemene informatie
- Kredietrisico
- Marktrisico in niet-tradingactiviteiten**
- Liquiditeitsrisico
- Marktrisico in tradingactiviteiten
- Verzekeringstechnische risico's
- Niet-financiële risico's

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 vastgoedprijrisico, 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.

Beheer van het marktrisico in niet-tradingactiviteiten

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 toezien op ALM- en liquiditeitsrisico's, tot stand brengen, vergemakkelijken, bevorderen en ondersteunen.

Bouwstenen voor het beheer van marktrisico in niet-tradingactiviteiten

- **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 vastgoedprijrisico.
- 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 uitwaaiëren:** 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 swapcurve¹ met 10 basispunten voor de KBC-groep, invloed op de waarde² (in miljoenen euro)

	2025	2024
Bankactiviteiten	-60	-55
Verzekeringsactiviteiten	4	20
Totaal	-56	-35

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

² Volledige marktwaarde, ongeacht de boekhoudkundige categorie of waardeverminderingregels.

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)

	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 derivaten is gerelateerd aan de groei van de kredietportefeuille en de 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 EBA.

Voor de SOT op EVE worden elk kwartaal zes verschillende scenario's toegepast op de bankportefeuilles (materieële valuta's). Deze scenario's omvatten belangrijke parallele 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 tijdsperiodes, is te vinden in het Risk Report.

Wat de verzekeringsactiviteiten van de groep betreft, worden de vastrentende beleggingen voor de Niet-levenreserves belegd in overeenstemming met de verwachte uitbetalingspatronen voor claims, op basis van uitgebreide actuariële analyses.

De tak 21-Levenactiviteiten combineren een rentegarantie met een discretionaire, door de verzekeringsmaatschappij te bepalen winstdeling. De belangrijkste risico's waaraan de verzekeraar in dat soort activiteiten is blootgesteld, zijn het lagerenterisico (het risico dat de beleggingsopbrengst beneden het gegarandeerde renteniveau zakt) en het risico dat de beleggingsopbrengst niet volstaat om een concurrentiële winstdeling voor klanten te verzekeren. Het lagerenterisico wordt beheerd aan de hand van een beleid op basis waarvan de kasstromen op elkaar worden afgestemd, dat wordt toegepast op dat deel van de Levensverzekeringsportefeuilles dat wordt gedekt door vastrentende effecten. Tak 23-beleggingsverzekeringen bespreken we hier niet, omdat die activiteit geen marktrisico's met zich meebrengt voor KBC.

Voor onze verzekeringsactiviteiten hanteren we ook een rentegapbenadering. De activa en verplichtingen van levensverzekeringen met betrekking tot producten waarbij een rentegarantie wordt geboden, worden gegroepeerd volgens het verwachte tijdstip van kasstromen, terwijl de schadeverzekeringsactiviteiten een minder grote omvang en een aanzienlijk kortere gemiddelde duration hebben.

Verwachte kasstromen, niet-verdisconteerd, Levenbedrijf (in miljoenen euro)

	0-1 jaar	1-2 jaar	2-3 jaar	3-4 jaar	4-5 jaar	> 5 jaar	Totaal
31-12-2025							
Vastrentende activa ter afdekking van verplichtingen met rentegarantie	1 555	908	1 105	830	843	9 289	14 529
<i>Eigen vermogen</i>	-	-	-	-	-	-	1 021
<i>Eigendom</i>	-	-	-	-	-	-	365
<i>Overige (geen vervalddag)</i>	-	-	-	-	-	-	183
Verplichtingen volgend uit rentegarantie	1 257	975	764	751	779	10 556	15 083
Verschil in tijdgevoelige verwachte kasstromen	298	- 67	340	79	64	-1 267	-553
Gemiddelde duration van activa							5,36 jaar
Gemiddelde duration van passiva							6,60 jaar
31-12-2024							
Vastrentende activa ter afdekking van verplichtingen met rentegarantie	1 629	942	924	1 072	895	8 507	13 969
<i>Eigen vermogen</i>	-	-	-	-	-	-	964
<i>Eigendom</i>	-	-	-	-	-	-	286
<i>Overige (geen vervalddag)</i>	-	-	-	-	-	-	182
Verplichtingen volgend uit rentegarantie	1 120	941	969	722	714	9 945	14 410
Verschil in tijdgevoelige verwachte kasstromen	509	1	-45	350	181	-1 438	-422
Gemiddelde duration van activa							5,67 jaar
Gemiddelde duration van passiva							7,35 jaar

Zoals hierboven vermeld, is het belangrijkste renterisico voor de verzekeraar het risico dat de rentes voor een langere periode laag blijven. We concentreren ons in onze ALM-benadering op het beperken van het renterisico in overeenstemming met de risicobereidheid van KBC. Voor het

resterende renterisico voeren we een beleid dat rekening houdt met de mogelijke negatieve gevolgen van een aanhoudende rentedaling en bouwden we al belangrijke supplementaire reserves op.

Indeling van de reserves voor tak 21 naar rentegarantie, verzekeringsactiviteiten

	31-12-2025	31-12-2024
5,00% en hoger	3%	3%
Meer dan 4,25% tot en met 4,99%	4%	5%
Meer dan 3,50% tot en met 4,25%	3%	3%
Meer dan 3,00% tot en met 3,50%	8%	9%
Meer dan 2,50% tot en met 3,00%	4%	4%
2,50% en lager	76%	74%
0,00%	3%	2%
Totaal	100%	100%

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 thuishanden, met enige diversificatie binnen Europa.

Obligaties in een andere valuta dan die van de thuishanden 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.

Blotstelling aan obligaties op jaareinde 2025, KBC Groep, 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 basis- punten ¹
Overheidsobligaties	45 016	22 426	3 805	71 247	63 480	-3 332
Waarvan ² :						
Tsjechië	11 238	3 463	2 113	16 814	14 968	-708
België	8 891	6 198	776	15 866	12 727	-872
Frankrijk	4 348	2 582	1	6 931	6 851	-319
Slowakije	3 851	1 535	345	5 731	4 876	-295
Hongarije	3 274	1 147	110	4 531	3 767	-120
Niet-overheidsobligaties ³	6 736	4 556	3 407	14 699	14 225	-329

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 gevoeligheidscijfers hebben betrekking op niet-tradingposities in overheidsobligaties voor de bank- en verzekeringsactiviteiten (de invloed op de blotstelling van de tradingportefeuille was vrij beperkt en bedroeg -48 miljoen euro op het einde van 2025).

² Top 5 grootste portefeuilles overheidsobligaties.

³ Een onbelangrijke portefeuille aangehouden tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening is in het totaal Niet-overheidsobligaties opgenomen.

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 grootste aandelenrisico ligt in het verzekeringsbedrijf, waar de ALM-strategieën gebaseerd zijn op een risico-rendementberekening, rekening houdend met het marktrisico dat verbonden is aan open aandelenposities. 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. De aandelenportefeuille die binnen het verzekeringsbedrijf wordt aangehouden, is grotendeels gediversifieerd inzake sectoren en geografische gebieden, gezien hij gebenchmarkt wordt ten opzichte van een aantal belangrijke indexen zoals de S&P 500 en EUROSTOXX 600. 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-groep

	Bankactiviteiten		Verzekeringsactiviteiten		Groep	
	31-12-2025	31-12-2024	31-12-2025	31-12-2024	31-12-2025	31-12-2024
In miljoenen euro*	236	239	1 579	1 422	1 816	1 660
Waarvan niet-genoteerd	236	231	282	240	518	471

* De belangrijkste reden voor het verschil met Aandelen in Toelichting 4.1 van het deel Geconsolideerde jaarrekening, is dat de aandelen in de tradingportefeuille hierboven zijn uitgesloten, maar wel zijn opgenomen in de tabel in Toelichting 4.1.

Invloed van een 25%-daling van de aandelenkoersen, invloed op de waarde (in miljoenen euro)

	2025	2024
Bankactiviteiten	-59	-60
Verzekeringsactiviteiten	-395	-355
Totaal	-454	-415

Niet-tradingaandelenpositie (in miljoenen euro)	Netto gerealiseerde winst (in winst-en-verliesrekening)		Netto niet-gerealiseerde winst op posities op het einde van het jaar (in eigen vermogen)	
	31-12-2025	31-12-2024	31-12-2025	31-12-2024
Bankactiviteiten	-	-	-38	22
Verzekeringsactiviteiten	1	-1	351	339
Totaal	1	-1	313	361

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. KBC Verzekeringen

houdt ook een gediversifieerde vastgoedportefeuille aan als belegging voor zowel Niet-levenreserves als Levenactiviteiten op lange termijn. 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 (in miljoenen euro)

	2025	2024
Bankportefeuilles	-113	-116
Verzekeringsportefeuilles	-138	-120
Totaal	-251	-235

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. Bij KBC Verzekeringen is het inflatierisico specifiek verbonden met de arbeidsongevallenverzekering, waar met name bij blijvende of langdurige arbeidsongeschiktheid een lijfrente-uitkering aan de verzekerde wordt uitbetaald (waarbij de lijfrente wettelijk gekoppeld is aan de inflatie). KBC Verzekeringen beperkt de risico's gedeeltelijk door te beleggen in inflatiegerelateerde obligaties en vult zijn

inflatieafdeckingsprogramma aan met beleggingen in vastgoed en aandelen, omdat die activa traditioneel gecorreleerd zijn met de inflatie en geen einddatum hebben.

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. Voor de arbeidsongevallenverzekeringen binnen de verzekeringsactiviteiten werd de BPI van de verplichtingen berekend op -4,4 miljoen euro (wat een stijging van de verplichtingen met zich meebrengt), waartegenover inflatiegerelateerde obligaties worden aangehouden met een BPI van 3,6 miljoen euro, aangevuld met een vastgoedportefeuille van 31 miljoen euro. De gevoeligheid van de verplichtingen voor inflatie is pas bekend met een kwartaal vertraging. Daarom zijn de verzekeringscijfers in dit deel gebaseerd op het derde kwartaal 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)

	Bank-activiteiten		Verzekerings-activiteiten	
	31-12-2025	31-12-2024	31-12-2025	31-12-2024
CZK	-251	-217	-39	-32
HUF	-79	-74	-12	-10
USD	-7	-3	-61	-59

* Blootstelling voor valuta's waarvan de invloed op de bank- of verzekeringsactiviteiten meer dan 10 miljoen euro bedraagt. De BGN is gekoppeld aan de euro en kent daardoor een uiterst stabiele wisselkoers, en sinds 2026 heeft Bulgarije de euro geïntroduceerd.

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 Toelichting 1.2 in het deel Geconsolideerde jaarrekening.

Afdekking van renterisico's

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 hypotheekleningen, 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.

Afdekking van wisselkoersrisico's

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 tijdschik 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 valutaderivativen 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 tijdsblok;

- de aanpassing van de kredietwaardering van de renteswap die niet wordt gecompenseerd door de lening. De afdekkingswaps 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 marktbevingen

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

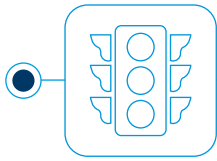
onder stress staat, wat een gevolg kan zijn van een aantal marktparameters, zoals stijgende swaprentes of obligatiespreads of dalende aandelenkoersen. Bij KBC gebruiken we die kapitaalgevoeligheid als een gemeenschappelijke noemer om de kwetsbaarheid van de bankportefeuille voor verschillende marktrisicoschokken te meten.

CET1-gevoeligheid voor belangrijkste marktfactoren (Deense compromismethode), KBC Groep (in procentpunten van CET1-ratio), IFRS-invloed veroorzaakt door:

	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 marktbevingen 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 AUDITED

Risicobeheer

Algemene informatie
Kredietrisico
Marktrisico in niet-tradingactiviteiten
Liquiditeitsrisico
Marktrisico in tradingactiviteiten
Verzekeringstechnische risico's
Niet-financiële risico's

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.

Beheer van het liquiditeitsrisico

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

- **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 uitwaaiëren:** 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 waarschuwniveaus en beleidslijnen inzake liquiditeitsrisicoactiviteiten dat overeenstemt met de risicobereidheid van de groep.
 - **Risicoanalyse, -rapportering, -response 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 (LAAP) 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

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 thuishanden. De financiering uit de niet-wholesalemarkten was afkomstig van een stabiele financiering door kernklantsegmenten in onze kernmarkten.

Liquiditeitsrisico (exclusief intercompany-transacties)* (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
Klantfinanciering	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
Klantfinanciering	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

* Kasstromen omvatten 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, baisseposities, voorzieningen voor risico's en kosten, belastingverplichtingen en overige verplichtingen. De liquiditeitstabel is gebaseerd op de consolidatiekring van de bank. Dat betekent dat de verzekeringssentiteiten worden uitgesloten, wat invloed heeft op de samenstelling van de activa. Daarnaast worden repo-transacties uitgesloten van de liquiditeitsinstroom en -uitstroom omdat er daarbij sprake is van liquide waarborgen, zodat dit netto geen gevolgen heeft voor de liquiditeit. Ten aanzien van de classificatie van activa worden aandelen niet als liquide beschouwd vanwege de inherente volatiliteit ervan. Bedrijfsobligaties worden om dezelfde reden ook als minder liquide behandeld.

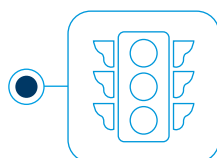
Informatie over financiering (funding)

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	76%	75%
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	-3%	-0%
Depositocertificaten	-	7%	5%
Totaal eigen vermogen	Inclusief AT1-uitgiften	9%	8%
Totaal		100%	100%
(in miljarden euro)		315	306

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 in tradingactiviteiten AUDITED

Risicobeheer

- Algemene informatie
- Kredietrisico
- Marktrisico in niet-tradingactiviteiten
- Liquiditeitsrisico
- Marktrisico in tradingactiviteiten**
- Verzekeringstechnische risico's
- Niet-financiële risico's

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 grondstoffenprijzen, enz.

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

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.

Bouwstenen voor het marktrisicobeheer

- **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 uitwaaiëren:** 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 maandelijks bijeenkomsten een dashboard. De frequentie daarvan wordt verhoogd (tot dagelijks als dat nodig is) naargelang 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

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.

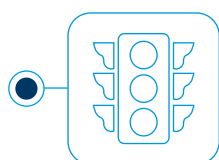
Om verschuivingen in de risicofactoren (renterisico, wisselkoersrisico, aandelenrisico) te berekenen, wordt de historische Value-at-Risk (HVaR)-methode gebruikt. Dit betekent dat de werkelijke marktprestaties worden gebruikt om te simuleren hoe de markt zich in de toekomst zou kunnen ontwikkelen. KBC's 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 voor de KBC-groep (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



Verzekeringstechnische risico's AUDITED

Risicobeheer

- Algemene informatie
- Kredietrisico
- Marktrisico in niet-tradingactiviteiten
- Liquiditeitsrisico
- Marktrisico in tradingactiviteiten
- Verzekeringstechnische risico's**
- Niet-financiële risico's

Verzekeringstechnisch risico is het risico van verlies als gevolg van (her)verzekeringsverplichtingen of van ongunstige ontwikkelingen in de waarde van (her)verzekeringsverplichtingen met betrekking tot (her)verzekeringscontracten in Niet-Leven, Leven en Gezondheid, als gevolg van onzekerheid over de frequentie en ernst van schadegevallen.

Beheer van het verzekeringstechnische risico

Op het vlak van verzekeringstechnisch risico wordt het DC bijgestaan door het Groepscomité Verzekeringen (GIC), dat toezicht houdt op de risico's en het kapitaal met betrekking tot de (her)verzekeringsactiviteiten. Het beleid, de regels en procedures voor de manier waarop het beheer van het verzekeringstechnisch risico in de hele groep moet worden uitgevoerd, zijn opgenomen in het Risk Management Framework voor verzekeringstechnisch risico. De toepassing ervan wordt bewaakt door Risico Groep en het Competentiecentrum voor Verzekeringstechnisch risico. Het

Competentiecentrum ondersteunt de lokale implementatie en de functionele aansturing van de verzekeringsrisicobeheerprocessen van de verzekeringsdochtermaatschappijen. De actuariële functie draagt bij aan de voortdurende naleving van de voorschriften betreffende de berekening van technische voorzieningen en de risico's die voortkomen uit deze berekening en beoordeelt het herverzekeringsbeleid en het risico van aangegane verzekeringsverplichtingen.

De bouwstenen voor het beheer van het verzekeringstechnische risico

- **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 verzekeringstechnisch risico (zoals de risicoscan, het NAPP en de verzameling van risicosignalen). Er wordt ook bijzondere aandacht besteed aan de toereikendheid van de technische voorzieningen. Het

risico-identificatieproces bestaat deels uit een betrouwbare classificatie van alle verzekeringsrisico's waartoe (her)verzekeringscontracten aanleiding kunnen geven. Ingevolge de Solvency II-richtlijn worden de verzekeringsactiviteiten opgesplitst in drie hoofdcategorieën, namelijk Leven, Niet-leven en Gezondheid, met telkens een onderverdeling in catastroferisico's en niet-catastroferisico's.

- **Risicometing:** het verzekeringstechnische risico wordt gemeten aan de hand van zowel reglementaire maatstaven zoals de solvabiliteitskapitaalvereiste (SCR) en de Best Estimate-waardering van verzekeringsverplichtingen, als interne maatstaven voor bijvoorbeeld de economische winstgevendheid van verzekeringsportefeuilles en kapitaalvereisten voor Niet-leven op basis van interne stochastische modellen. Deze maatstaven voor het verzekeringsrisico worden in de hele groep consequent gebruikt.
- **De risicobereidheid bepalen en trapsgewijs uitwaaiëren:** de risicobereidheid voor verzekeringstechnisch risico is bepaald als laag en staat onder toezicht van het GIC, dat de vastgestelde limieten herzielt en rapporteert. De verzekeringsrisicolimieten worden bepaald en vastgelegd op groepsniveau en vervolgens uitgewaaierd naar de lokale entiteiten. De nodige nalevingscontroles worden uitgevoerd.
- **Risicoanalyse, -rapportering, -respons en -opvolging:** een regelmatige rapportering en opvolging van de risicometingen gebeurt in het geïntegreerde verzekeringsrisicorapport, dat elk kwartaal wordt voorgelegd aan het Groepscomité Verzekeringen. Daarnaast worden relevante risicosignalen regelmatig gerapporteerd als onderdeel van het (Insurance) Integrated Risk Report.
- **Stresstests:** er worden interne en extern opgelegde (wettelijke) stresstests en gevoeligheidsanalyses uitgevoerd en de resultaten van die tests worden gerapporteerd in het jaarlijkse verslag over de beoordeling van het eigen risico en de solvabiliteit (Own Risk and Solvency Assessment – ORSA) en in andere rapporten (zoals het Regular Supervisory Report – RSR en het geïntegreerde verzekeringsrisicorapport).

Herverzekering

De verzekeringsportefeuilles worden beschermd tegen de invloed van grote schadeclaims of de opeenstapeling van verliezen door limieten per polis, spreiding van de portefeuille over productlijnen en geografische regio's, en herverzekering. Meer informatie over hoe concentratierisico's worden geïdentificeerd en beheerd, is beschikbaar in het Solvency & Financial Condition Report (SFCR), op www.kbc.com.

Herverzekeringsprogramma's kunnen worden onderverdeeld in drie grote blokken, namelijk zaakschade-, aansprakelijkheids- en personenverzekeringen. Het overgrote deel van de herverzekeringscontracten is op niet-proportionele basis afgesloten, waardoor de impact van grote schadegebeurtenissen wordt afgedekt.

De actuariële functie

Het regelgevingskader Solvency II eist dat er in elke verzekeringsentiteit en op het niveau van de verzekeringsgroep een actuariële functie wordt opgericht als een van de onafhankelijke controlefuncties (naast de risicobeheer-, compliance- en interne auditfunctie). Een actuariëlefunctiehouders wordt aangesteld om de activiteiten van de actuariële functie op zich te nemen. Die functie moet er eigenlijk voor zorgen dat de Raad van Bestuur van de vennootschap op onafhankelijke wijze volledig is ingelicht over technische actuariële onderwerpen.

De hoofdtaken van de actuariële functie zijn:

- ervoor zorgen dat de gebruikte methoden en onderliggende modellen en de bij de berekening van de technische voorzieningen gehanteerde aannames juist zijn;

Het is de opdracht van de onafhankelijke verzekeringsrisicofunctie om:

- te adviseren over de hervorming van het herverzekeringsprogramma tijdens de jaarlijkse onderhandelingen;
- het management elk kwartaal te informeren over de belangrijkste schadeclaims door natuurrampen en de wijze waarop deze zijn beheerd en beperkt;
- ad-hocanalyses/deep dives uit te voeren naar aanleiding van risicosignalen of verzoeken van het management om mogelijke trends in rampen te analyseren.
- de toereikendheid en kwaliteit van de bij de berekening van de technische voorzieningen gebruikte gegevens beoordelen;
- best estimates vergelijken met ervaring;
- het bestuur, het management of de toezichthouder in kennis stellen van de betrouwbaarheid en toereikendheid van de berekening van de technische voorzieningen;
- een oordeel geven over het algemene acceptatiebeleid;
- een oordeel geven over de toereikendheid van herverzekeringsafspraken; en
- meewerken aan de effectieve implementatie van het risicobeheer, met name met betrekking tot de risicomodellering die ten grondslag ligt aan de berekening van de kapitaalvereisten.

Gevoeligheid voor parameters die ten grondslag liggen aan de IFRS 17-waardering van verzekeringsverplichtingen

De tabel geeft een overzicht van de gevoeligheid van verzekeringsverplichtingen volgens IFRS 17 voor een verandering op de rapporteringsdatum van een selectie van parameters die worden gebruikt bij de berekening van de vervullingskasstromen volgens IFRS 17. Verplichtingen op de

balans die onder IFRS 9 vallen, voornamelijk tak 23-verplichtingen, zijn niet opgenomen in de onderstaande gevoeligheidsrapportering. De impact wordt gerapporteerd vóór herverzekering, gezien de kleine invloed die de herverzekering heeft op de gevoeligheden.

Gevoeligheid (in miljoenen euro)	31-12-2025				31-12-2024			
	Verdiscon- teerde vervullings- kasstromen	Contractuele diensten- marge	Resultaat vóór belastingen	Eigen vermogen: OCI vóór belastingen	Verdiscon- teerde vervullings- kasstromen	Contractuele diensten- marge	Resultaat vóór belastingen	Eigen vermogen: OCI vóór belastingen
Levensverzekeringen: balans	11 848	2 261	-	-	11 782	2 143	-	-
<i>Invloed van:</i>								
<i>Sterftekans: +1%</i>	6	-4	0	-2	6	-4	-0	-1
<i>Sterftekans: -1%</i>	-6	4	0	2	-6	5	-0	1
<i>Kans op ziekte: +1%</i>	7	-7	-1	1	6	-6	-1	1
<i>Kans op ziekte: -1%</i>	-7	7	1	-1	-6	7	0	-1
<i>Uitgaven: +5%</i>	50	-55	-6	12	55	-57	-7	9
<i>Uitgaven: -5%</i>	-50	56	6	-12	-55	57	6	-9
<i>Vervalpercentage: +10%*</i>	59	91	9	-159	58	5	3	-66
<i>Vervalpercentage: -10%*</i>	-61	-96	-10	168	-60	-5	-4	69
Schadeverzekeringen: balans	2 551	-	-	-	2 444	-	-	-
<i>Invloed van:</i>								
<i>Onbetaalde schadeclaims en uitgaven: +5%</i>	127	-	-133	7	122	-	-125	3
<i>Onbetaalde schadeclaims en uitgaven: -5%</i>	-127	-	133	-7	-122	-	125	-3

* De aanzienlijke verandering in de impact op de contractuele dienstenmarge en OCI wordt verklaard door de verdere stijging van de rentevoeten in 2025.

Vergelijking van boekwaarde en uit te keren bedragen volgens IFRS 17 voor Levensverzekeringscontracten

In deze tabel worden de 'onmiddellijk opeisbare bedragen' voor Levensverzekeringscontracten, gewaardeerd volgens IFRS 17, afgezet tegen de boekwaarde van deze contracten. De boekwaarde wordt gedefinieerd als de som van de contante waarde van toekomstige kasstromen van deze contracten vermeerderd met de risicooanpassing en de

contractuele dienstenmarge. De 'onmiddellijk opeisbare bedragen' zijn de bedragen waarop verzekeringnemers contractueel recht hebben als ze hun contracten op de verslagdatum zouden afkopen. De afkoopvergoeding is daar evenwel nog niet van afgetrokken.

Levensverzekeringen (in miljoenen euro)	31-12-2025			31-12-2024		
	Onmiddellijk opeisbare bedragen	Boekwaarde van verzekeringsverplichtingen	Verschil	Onmiddellijk opeisbare bedragen	Boekwaarde van verzekeringsverplichtingen	Verschil
Tak 23 (IFRS 17)	869	891	22	808	842	34
Tak 21*	12 489	12 149	-340	11 866	12 099	232
Hybride contracten	1 306	1 069	-237	1 165	985	-180
Totaal	14 663	14 109	-555	13 839	13 925	87

* De evolutie van de onmiddellijk opeisbare bedragen en de boekwaarde van verzekeringsverplichtingen wordt verklaard door de stijging van de disconteringsvoet.

Gevoeligheid van de IFRS 17-waardering van verzekeringsverplichtingen voor een verandering in de disconteringscurve

De tabel toont de gevoeligheid voor een parallelle beweging van de disconteringscurve met 30 basispunten omhoog en omlaag.

Gevoeligheid (in miljoenen euro)	31-12-2025				31-12-2024			
	Vervullings- kasstromen	Contractuele diensten- marge	Resultaat vóór belastingen	Eigen ver- mogen: OCI vóór belas- tingen	Vervullings- kasstromen	Contractuele diensten- marge	Resultaat vóór belastingen	Eigen vermogen: OCI vóór belastingen
Levensverzekeringen:								
Activa*: balans	15 300	-	-	-	14 729	-	-	-
Invloed van disconteringsvoet +0,30%	-225	0	2	-227	-230	0	4	-234
Invloed van disconteringsvoet -0,30%	230	0	-2	232	238	0	-4	242
Verzekeringsverplichtingen (excl. tak 23): balans	11 848	2 261	-	-	11 782	2 143	-	-
Invloed van disconteringsvoet +0,30%	-300	-2	0	302	-334	6	-0	328
Invloed van disconteringsvoet -0,30%	306	1	1	-308	364	-7	1	-358
Gecombineerd effect	-	-	-	-	-	-	-	-
Invloed van disconteringsvoet +0,30%	75	2	2	75	104	-6	3	95
Invloed van disconteringsvoet -0,30%	-77	-1	-1	-77	-126	7	-3	-116
Schadeverzekeringen								
Activa*: balans	4 767	-	-	-	4 204	-	-	-
Invloed van disconteringsvoet +0,30%	-14	0	0	-14	-13	0	0	-13
Invloed van disconteringsvoet -0,30%	15	0	0	15	13	0	0	13
Verzekeringsverplichtingen: balans	2 551	-	-	-	2 444	-	-	-
Invloed van disconteringsvoet +0,30%	-34	0	0	34	-36	0	0	35
Invloed van disconteringsvoet -0,30%	36	0	0	-35	38	0	-0	-37
Gecombineerd effect	-	-	-	-	-	-	-	-
Invloed van disconteringsvoet +0,30%	20	0	0	19	23	0	0	23
Invloed van disconteringsvoet -0,30%	-21	0	0	-21	-25	0	-0	-24

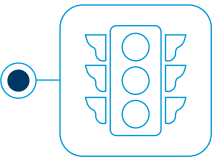
* Activa die ter dekking dienen.

Schadeafwikkeling Niet-leven

Onderstaande tabel verstrekt informatie over de schadeafwikkeling (de bouwsteenbenadering Niet-leven is uitgesloten omdat die onbelangrijk is). Voor elk ongevalsjaar geeft deze tabel een jaarlijkse follow-up van de totale schadelast in de jaren volgend op het jaar waarin de claims zich voordeden. Een schatting van de toekomstige kasstromen wordt verkregen door voor elk ongevalsjaar de bedragen die

al betaald zijn af te trekken van de totale geschatte schadelast van dat jaar. Aangezien de IFRS 17-conforme gegevens beschikbaar zijn vanaf 2022, tonen de laatste vier diagonalen de schadeafwikkeling berekend volgens de IFRS 17-principes. De schuin gedrukte getallen werden gerapporteerd rekening houdend met IFRS 4 en worden als referentie meegegeven.

Schadeafwikkeling Niet-leven, KBC Verzekeringen (in miljoenen euro)	Ongevalsjaar											
	< 2016	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	Totaal
Ramingen van niet-verdisconteerde cumulatieve claims vóór herverzekering												
Aan het einde van ongevalsjaar:												
1 jaar later	-	1 024	1 000	1 072	1 149	1 018	1 262	1 097	1 091	1 247	1 298	-
2 jaar later	-	888	882	939	1 019	897	1 022	1 091	1 234	1 327	-	-
3 jaar later	-	825	849	894	989	782	1 020	1 086	1 158	-	-	-
4 jaar later	-	811	833	876	895	793	1 028	1 100	-	-	-	-
5 jaar later	-	806	816	782	903	779	1 017	-	-	-	-	-
6 jaar later	-	787	743	786	888	786	-	-	-	-	-	-
7 jaar later	-	746	743	782	899	-	-	-	-	-	-	-
8 jaar later	-	751	740	786	-	-	-	-	-	-	-	-
9 jaar later	-	751	748	-	-	-	-	-	-	-	-	-
10 jaar later	-	755	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ramingen van niet-verdisconteerde cumulatieve claims vóór herverzekering op rapporteringsdatum	-	755	748	786	899	786	1 017	1 100	1 158	1 327	1 298	9 873
Cumulatieve betalingen vóór herverzekering in de laatste 10 ongevalsjaren	-	667	671	711	788	686	879	903	924	997	653	7 877
Totale (cumulatieve) niet-verdisconteerde toekomstige kasstromen vóór herverzekering	739	88	77	75	111	100	138	198	235	329	645	2 735
Effect van discontering	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-469
Effect van (verdisconteerde) risicoaanpassing	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	275
Overige	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-6
Verdisconteerde verzekeringsverplichtingen uit hoofde van ontstane claims vóór herverzekering	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2 533
Verdisconteerde activa uit afgestane herverzekering voor ontstane claims	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	99



Niet-financiële risico's

Risicobeheer

Algemene informatie

Kredietrisico

Marktrisico in niet-tradingactiviteiten

Liquiditeitsrisico

Marktrisico in tradingactiviteiten

Verzekeringstechnische risico's

Niet-financiële risico's

Niet-financiële risico's omvatten:

- **Operationeel risico:** het risico van ontoereikendheden of tekortkomingen in de werkwijzen en systemen, menselijke fouten of plotse externe gebeurtenissen met een menselijke of natuurlijke oorzaak.
- **Compliancerisico:** 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.
- **Reputatierisico:** het risico dat 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.

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.

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 uitwaaiëren:** 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 cybercrisissen 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 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, risicoboordeling, 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 risicobaseerde 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 risicoboordelingen, 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 hersteltijd-doelstellingen 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

De activiteiten van de compliancefunctie moeten prioritair en minimaal gericht zijn op de volgende integriteitsgebieden: het voorkomen van het witwassen van geld en van 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 Groepscompliance-regels, 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 Groepscompliance-regels 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 risicobaseerde 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 groepsbreed zal helpen bij de aansturing. Het doel is groepsbrede 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, risicobaseerde en datagedreven benadering van compliance.

Financiële criminaliteit

Er is een Compliance-afdeling Financial Crime opgericht om de synergieën tussen AML (tegenaan van het witwassen van geld), embargo's en andere daarmee samenhangende domeinen te verbeteren. Het voorkomen van het witwassen van geld en van 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, matuurer geworden en slaagt ze er almaar beter in het dagelijkse leven van onze

klienten 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 haatanalyses 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 Groepscompliance-regels gemakkelijker te begrijpen, te gebruiken en te interpreteren zijn (bv. methodologische wijzigingen, e-learning's, 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 governance-domeinen.

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 'gedragrisico' 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 financiële dienstensector, 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 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 Promoter 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 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.

Solvabiliteitsrapportering

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

De CRR/CRD geeft uitvoering aan de Baselregels in Europa en wordt regelmatig bijgewerkt. Wanneer nieuwe voorschriften worden geïmplementeerd, kan een overgangperiode worden toegestaan waarin die voorschriften geleidelijk worden ingevoerd. Momenteel maakt KBC gebruik van de Basel 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. Aanvullende

EU-specifieke overgangsregelingen – zoals de uitgestelde toepassing van de strengere regels voor ondernemingen zonder kredietrating – schuiven de volledige impact door 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 overgangperiode. In de onderstaande cijfers moet 'fully loaded' vanaf 2025 worden begrepen als 'unfloored fully loaded', dat wil zeggen: geen vrijstellingen in de overgangperiode, met uitzondering van de output floor (die naar verwachting pas vanaf 2033 als beperking geldt).

Op basis van CRR/CRD kan de winst pas in het CET1-kapitaal worden opgenomen na beslissing over de winstverdeling door het uiteindelijke beslissingsorgaan (voor KBC Groep is dat de Algemene Vergadering). De ECB kan de opname van tussentijdse of jaarwinst in het CET1-kapitaal

toestaan 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. Tot het eerste kwartaal van 2025 was in ons dividendbeleid van 'minstens 50%' geen maximum opgenomen, en daarom heeft KBC geen goedkeuring van de ECB gevraagd 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 dividend over 2024 zijn opgenomen in het officiële 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 uitkeringsbandbreedte van 50%-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 (58% voor de rapportering over 2025) en de gemiddelde uitkeringsratio over de drie voorgaande jaren (76% voor de rapportering over 2025).

De fully loaded-cijfers weerspiegelen onmiddellijk de tussentijdse of jaarwinst, rekening houdend met een uitkering van 50% en/of een eventueel dividendvoorstel en/of -besluit van de Raad van Bestuur. De fully loaded-cijfers per 31 december 2025 weerspiegelen dan ook het voorgestelde dividend van 5,10 euro per aandeel dat ter goedkeuring aan de Algemene Vergadering wordt voorgelegd.

Volgens CRR/CRD geldt als algemene regel voor verzekeringsparticipaties dat een verzekeringsparticipatie moet worden afgetrokken van het kernkapitaal (common equity) op groepsniveau, tenzij de bevoegde toezichthouder de toelating geeft om een risicoweging toe te passen (Deense compromismethode). Vanaf het vierde kwartaal van 2020 moet ingevolge de herziene CRR/CRD de vermogensmutatiemethode worden gebruikt, tenzij de bevoegde autoriteit de instellingen toestaat een andere methode toe te passen. KBC heeft van de ECB de toelating gekregen om de historische boekwaarde te blijven gebruiken voor risicoweging (250% vanaf 2025, 370% voordien), na KBC Verzekeringen uit de geconsolideerde cijfers van de KBC-groep te hebben gehaald.

Solvabiliteitsvereisten

- 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). Bovendien eist CRR/CRD een conserveringsbuffer van 2,5%.
- 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). Na de SREP-cyclus voor 2025 heeft de ECB KBC formeel meegedeeld dat de Pijler 2-vereiste (P2R) wordt vastgesteld op 1,95% (waarvan 1,10% in CET1, rekening houdend met artikel 104a van de CRD). KBC wil zijn kapitaalstructuur optimaliseren door de AT1- en T2-buckets binnen Pijler 1 en P2R volledig op te vullen. De Pijler 2-aanbeveling (P2G) wordt vastgesteld op 1,0% 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. De percentages voor de contracyclische buffer die de landen waar de relevante kredietrisico's van KBC zich bevinden recent hebben aangekondigd, komen overeen met een contracyclische buffer op KBC-groepsniveau van 1,28%. Voor de Belgische systeembanken maakte de NBB haar systemische kapitaalbuffers al eerder bekend. Voor de KBC-groep betekent dat een bijkomende kapitaalbuffer van 1,5% van het CET1. 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 Groep geconsolideerd).
- In totaal brengt dat de fully loaded CET1-kapitaalvereiste (volgens de Deense compromismethode) op 10,87%.



Solvabiliteitscijfers volgens CRR/CRD

Solvabiliteit op groepsniveau (geconsolideerd, volgens CRR/CRD, Deense compromismethode) (in miljoenen euro)	31-12-2025 Fully loaded	31-12-2025 Transitioneel	31-12-2024 Fully loaded	31-12-2024 Transitioneel
Totaal reglementair eigen vermogen, na winstverdeling ¹	24 813	24 381	22 374	21 048
Tier 1-kapitaal	21 728	21 295	19 811	18 485
Kernkapitaal (common equity)	19 228	18 795	17 947	16 621
Eigen vermogen van aandeelhouders (na deconsolidatie van KBC Verzekeringen)	23 813	23 813	21 589	18 932
Immateriële vaste activa, incl. invloed belastinglatenties (-)	-928	-928	-743	-743
Consolidatieverschillen, incl. invloed belastinglatenties (-)	-1 075	-1 075	-1 052	-1 052
Belangen van derden	0	0	0	0
Afdekkingsreserve, kasstroomafdekkingen (-)	10	10	508	508
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 (-)	-1 626	-2 064	-1 249	0
Inkoop eigen aandelen - deel nog niet uitgevoerd (-)	0	0	0	0
Vergoeding van AT1-instrumenten (-)	-29	-29	-27	-27
Aftrek m.b.t. financiering verstrekt aan aandeelhouders (-)	-20	-20	-23	-23
Aftrek m.b.t. onherroepelijke betalingsverplichtingen (-)	-87	-87	-90	-90
Aftrek m.b.t. backstops voor non-performing kredieten (-) ³	-182	-182	-205	-205
Aftrek m.b.t. pensioenplanactiva (-)	-208	-208	-205	-205
IRB-voorzieningstekort (-)	-263	-257	-141	-66
Aftrek first loss SRT-transacties (-)	-7	-7	0	0
Uitgestelde belastingvorderingen op overgedragen verliezen (-)	-103	-103	-353	-353
Overgangsaanpassingen van CET1	0	0	0	7
Beperking van uitgestelde belastingvorderingen uit timingverschillen die afhangen van toekomstige winstgevendheid en belangrijke deelnemingen in financiële entiteiten (-)	0	0	0	0
Aanvullend going concern-kapitaal ⁴	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	3 085	3 086	2 563	2 563
IRB-voorzieningsoverschot (+)	214	214	167	167
Overgangsaanpassingen van tier 2-kapitaal	0	0	0	0
Achtergestelde schulden ⁵	2 872	2 872	2 396	2 396
Achtergestelde leningen aan niet-geconsolideerde entiteiten uit de financiële sector (-)	0	0	0	0
Minderheidsbelangen op te nemen in tier 2-kapitaal	0	0	0	0
Totaal gewogen risicovolume	129 455	127 588	119 945	119 950
Bankactiviteiten	122 664	120 797	110 082	110 087
Kredietrisico	101 908	100 541	94 213	94 218
Marktrisico ⁶	3 419	2 919	2 026	2 026
Operationeel risico	17 337	17 337	13 843	13 843
Verzekeringsactiviteiten	6 171	6 171	9 133	9 133
Holdingactiviteiten en eliminatie van intercompanytransacties	620	620	729	729
Solvabiliteitsratio's ⁷				
Common equity ratio (of CET1-ratio)	14,9%	14,7%	15,0%	13,9%
Tier 1-ratio	16,8%	16,7%	16,5%	15,4%
Totale kapitaalratio	19,2%	19,1%	18,7%	17,5%

1 Het verschil tussen het fully loaded-cijfer en het transitioneel cijfer op 31-12-2025 wordt verklaard door het voorgestelde slotdividend (1 626 miljoen euro zoals voorgesteld aan de Algemene Vergadering in de fully loaded-cijfers tegenover een te verwachten dividend van 2 064 miljoen euro op basis van waarderingsregels voor de tussentijdse winst in de transitionele cijfers) en de impact van het IRB-overschot/tekort (-6 miljoen euro hoger in de fully loaded-cijfers).

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 Backstops voor non-performing kredieten verwijzen naar de minimale dekkingseisen voor non-performing kredieten voor kredieten die na 26 april 2019 zijn verstrekt (de CRR vereist dat ze worden afgetrokken van CET1), en de minimale dekkingseisen van de ECB voor non-performing kredieten voor posities die vóór 26 april 2019 zijn aangegaan (KBC heeft besloten om eventuele tekorten ten opzichte van de verwachtingen van de toezichhouder vrijwillig van het CET1 af te trekken).

4 KBC Groep heeft in september 2024 een nieuwe AT1 uitgegeven voor een bedrag van 750 miljoen euro en heeft tegelijkertijd 636 miljoen euro ingekocht van het AT1-instrument van 1 miljard euro dat in april 2018 is uitgegeven met een eerste calldatum van 24 oktober 2025. KBC heeft in mei 2025 een nieuw AT1-instrument uitgegeven voor een bedrag van 1 miljard euro; het resterende bedrag van 364 miljoen euro van het AT1-instrument van 1 miljard euro dat in april 2018 is uitgegeven, heeft KBC in oktober 2025 gecalld.

5 Het EBA Monitoring-rapport inzake AT1-, tier -2- en voor TLAC/MREL in aanmerking komende schuldinstrumenten (27 juni 2024) beveelt aan om voor de berekening van de eigen middelen de boekwaarden te gebruiken (inclusief de geprojecteerde rente en afdekkingveranderingen) in plaats van nominale bedragen. KBC heeft deze EBA-aanbeveling toegepast: per 31-12-2025 had dat een positieve impact op het tier -2-kapitaal op het niveau van KBC Groep van 56 miljoen euro.

6 De multiplier van HVAR en SVAR die voor de berekening van het marktrisico wordt gebruikt, is gelijk aan 3,0.

7 Vanaf 2025 moet fully loaded worden begrepen als 'unflooded fully loaded', wat inhoudt dat er rekening wordt gehouden met de totale impact op risicogewogen activa van Basel IV zonder de output floor impact.

In 2025 hebben we ons dividend- en kapitaalbeleid geactualiseerd. Het nieuwe beleid wordt toegelicht onder Strikt risico-, kapitaal- en liquiditeitskader in het hoofdstuk Onze strategie van dit verslag.

De fully loaded CET1-ratio daalde van 15,0% (Basel III) eind 2024 naar 14,9% eind 2025 (Basel IV, unfloored, fully loaded). Dat wordt verklaard door Basel IV (invloed van -0,3 procentpunten unfloored fully loaded), de winst over 2025 (invloed van +2,6 procentpunten volgens de Deense compromismethode), het voorgestelde totaaldividend van

5,10 euro per aandeel (invloed van -1,6 procentpunten) en de toename van de risicogewogen activa (invloed van -0,8 procentpunten). De overnames van 365.bank (afgerond op 15 januari 2026) en Business Lease (afgerond op 10 februari 2026) zullen samen een invloed hebben op de fully loaded CET1-ratio van circa -0,5 procentpunten.

De invloed op de common equity ratio van de belangrijkste overnames en verkopen in 2025 en 2024 beschrijven we in Toelichting 6.6 van het deel Geconsolideerde jaarrekening.

Solvabiliteit op groepsniveau (geconsolideerd; CRR/CRD, deductie-methode) (in miljoenen euro)	31-12-2025 Fully loaded	31-12-2025 Transitioneel	31-12-2024 Fully loaded	31-12-2024 Transitioneel
Kernkapitaal (common equity)	18 703	18 227	17 303	15 843
Totaal gewogen risicovolume	128 143	126 168	115 372	115 044
Common equity ratio	14,6%	14,4%	15,0%	13,8%

Beknpte solvabiliteitsberekeningen voor KBC Bank en KBC Verzekeringen vindt u in de Geconsolideerde Jaarrekening onder Toelichting 6.7.

Maximaal uitkeerbaar bedrag (Maximum Distributable Amount, MDA)

De uit te keren bedragen (dividendbetalingen, betalingen in verband met additional tier 1-instrumenten of variabele beloning) zijn beperkt wanneer de hierboven beschreven gezamenlijke buffervereisten niet nageleefd worden. Die beperking wordt aangeduid als de drempels voor maximaal uitkeerbare bedragen.

Buffer ten opzichte van de totale kapitaalvereiste (OCR) (geconsolideerd, volgens CRR/CRD, Deense compromismethode)	31-12-2025 Fully loaded	31-12-2025 Transitioneel	31-12-2024 Fully loaded	31-12-2024 Transitioneel
CET1 Pijler 1-minimum	4,50%	4,50%	4,50%	4,50%
Pijler 2-vereiste waaraan moet worden voldaan met CET1	1,10%	0,98%	1,09%	1,05%
Conserveringsbuffer	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%
Buffer voor systeemrelevante instellingen (O-SII)	1,50%	1,50%	1,50%	1,50%
Systeemrisicobuffer	0,00%	0,10%	0,14%	0,14%
Entiteitsspecifieke contracyclische buffer	1,28%	1,15%	1,15%	1,12%
Totale kapitaalvereiste (OCR) – met P2R-opsplitsing, CRD artikel 104a (4)	10,87%	10,74%	10,88%	10,80%
CET1 gebruikt om tekort in AT1-korf op te vangen	-0,07%	-0,13%	0,27%	0,29%
CET1 gebruikt om tekort in T2-korf op te vangen	0,10%	0,02%	0,30%	0,33%
CET1-vereiste voor MDA	10,91%	10,74%	11,45%	11,42%
CET1-kapitaal (in miljoenen euro)	19 228	18 795	17 947	16 621
CET1-buffer (= buffer ten opzichte van MDA), in miljoenen euro	5 100	5 095	4 212	2 919

Solvabiliteitscijfers volgens FICOD

KBC moet ook zijn solvabiliteitspositie bekendmaken, berekend volgens de richtlijn betreffende financiële conglomeraten. Volgens die richtlijn wordt het beschikbare eigen vermogen berekend op basis van de geconsolideerde positie van de groep en de in aanmerking komende vermogensbestanddelen die in de desbetreffende sectorale voorschriften als zodanig worden aangemerkt, namelijk CRD voor het bankbedrijf en Solvency II voor het verzekeringsbedrijf. Het resultaat van die berekening moet worden vergeleken met een kapitaalvereiste uitgedrukt als

een risicogewogenactivabedrag. Voor dat laatste cijfer wordt de kapitaalvereiste voor het verzekeringsbedrijf (op basis van Solvency II) vermenigvuldigd met 12,5 om een risicogewogenactiva-equivalent te verkrijgen (in plaats van de risicoweging die aan de vermogenswaarde in de verzekeringsonderneming werd toegekend bij de Deense compromismethode).

KBC moet voldoen aan de Pijler 1-vereisten. Op het niveau van de FICOD-ratio zijn geen Pijler 2-vereisten of een managementdoelstelling vastgesteld.

Solvabiliteit op groepsniveau (geconsolideerd, FICOD-methode) (in miljoenen euro)	31-12-2025 Fully loaded	31-12-2025 Transitioneel	31-12-2024 Fully loaded	31-12-2024 Transitioneel
Kernkapitaal (common equity)	21 514	21 082	19 456	18 563
Totaal gewogen risicovolume	151 633	149 766	138 265	138 270
Common equity ratio	14,2%	14,1%	14,1%	13,4%

Leverageratio

Leverageratio KBC Groep (geconsolideerd, volgens CRR/CRD, Deense compromismethode) (in miljoenen euro)	31-12-2025 Fully loaded	31-12-2025 Transitioneel	31-12-2024 Fully loaded	31-12-2024 Transitioneel
Tier 1-kapitaal	21 728	21 295	19 811	18 485
Totale exposure	388 869	388 869	360 085	360 092
Balanstotaal	397 372	397 372	373 048	373 048
Deconsolidatie van KBC Verzekeringen	-36 155	-36 155	-33 734	-33 734
Overgangsaanpassing	0	0	0	7
Aanpassing voor derivaten	1 197	1 197	-885	-885
Aanpassing voor reglementaire correcties bij de berekening van tier 1-kapitaal	-2 820	-2 820	-2 681	-2 681
Aanpassing voor blootstellingen aan effectenfinancieringstransacties	1 482	1 482	1 686	1 686
Blootstelling aan centrale banken	0	0	0	0
Off-balance sheet exposure	25 793	25 793	22 651	22 651
Leverageratio	5,6%	5,5%	5,5%	5,1%

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).

Minimum requirement for own funds and eligible liabilities (MREL)

De ECB en de NBB houden toezicht op KBC op going concern-basis, maar daarnaast moet KBC ook voldoen aan vereisten die de SRB (Single Resolution Board) oplegt. De SRB stelt afwikkelingsplannen op voor de grote banken van de eurozone.

Het afwikkelingsplan voor KBC is gebaseerd op een Single Point of Entry (SPE)-aanpak op KBC-groepsniveau, met de bail-in als voornaamste afwikkelingsinstrument. Een bail-in houdt in dat de bank wordt geherkapitaliseerd en gestabiliseerd door bepaalde ongedekte schulden af te schrijven of ze om te zetten in aandelen. De SPE-aanpak op groepsniveau is een weerspiegeling van het businessmodel van KBC, dat sterk steunt op integratie, zowel commercieel (bv. bank- en verzekeringsactiviteiten) als operationeel (risico, financiën, treasury, ICT, enz.). De schuldinstrumenten die geschikt zijn voor bail-in worden uitgegeven door KBC Groep NV. Die aanpak houdt de groep intact tijdens de afwikkeling en beschermt het bankverzekeringsmodel in going concern.

Het is cruciaal dat er voldoende schulden zijn die in aanmerking komen voor bail-in. Dat wordt gemeten aan de hand van de minimumvereiste voor eigen middelen en in aanmerking komende passiva (MREL). De SRB bepaalt de minimum-MREL voor KBC. Hij heeft aan KBC MREL-doelstellingen meegedeeld, uitgedrukt als een percentage van de risicogewogen activa (RWA) en van de leverage ratio exposure amount (LRE):

- 27,64% van de risicogewogen activa vanaf het vierde kwartaal van 2025 (inclusief een transitionele gezamenlijke buffervereiste van 5,25%);
- 7,42% van LRE.

Naast een totaal MREL-bedrag vereist de BRRD2 ook dat KBC een bepaald deel van de MREL aanhoudt in achtergestelde vorm. De bindende achtergestelde MREL-doelstellingen zijn:

- 22,25% van de risicogewogen activa vanaf het vierde kwartaal van 2025 (inclusief een gezamenlijke buffervereiste van 5,25%);
- 7,42% van LRE.

MREL (in miljoenen euro)	31-12-2025	31-12-2024
Eigen middelen en in aanmerking komende passiva (op transitionele basis)	40 095	36 818
CET1-kapitaal (geconsolideerd, CRR/CRD, Deense compromismethode)	18 795	16 621
AT1-instrumenten (geconsolideerd, CRR/CRD)	2 500	1 864
T2-instrumenten (geconsolideerd, CRR/CRD)	3 086	2 563
Achtergestelde schulden (uitgegeven door KBC Groep NV, maar niet opgenomen in AT1 en T2)	0	0
Senior schulden (uitgegeven door KBC Groep NV, nominaal bedrag, restlooptijd > 1 jaar)	15 714	15 770
Risicogewogen activa (RWA)	127 588	119 950
MREL als percentage van RWA	31,4%	30,7%
Leverage ratio exposure amount (LRE)	386 869	360 092
MREL als percentage van LRE	10,4%	10,2%

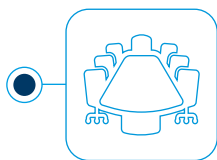
Informatie over ICAAP, ORSA en stresstests wordt verstrekt in het Risk Report van KBC, dat beschikbaar is op www.kbc.com.

De voornaamste aspecten van ons beleid op het vlak van corporate governance zijn opgenomen in het Corporate Governance Charter van KBC Groep NV (hierna het Charter genoemd, gepubliceerd op www.kbc.com). We gebruiken als referentie de Belgische Corporate Governance Code 2020 (hierna de Code 2020 genoemd). U kunt die Code raadplegen op www.corporategovernancecommittee.be. De vennootschap heeft alle bepalingen van die code nageleefd, behoudens de bepalingen waarvan wordt afgeweken, omwille van de redenen toegelicht verderop in dit hoofdstuk. Meer feitelijke informatie over corporate governance en de toepassing van bepaalde wettelijke bepalingen vindt u in deze Verklaring inzake deugdelijk bestuur.

Tenzij anders vermeld, loopt de beschouwde periode van 1 januari tot 31 december 2025.

In dit hoofdstuk korten we enkele termen af als volgt:

- Raad van Bestuur: Raad
- Directiecomité: DC
- Auditcomité: AC
- Risico- en Compliancecomité: RCC
- Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen: WVV
- Wet van 25 april 2014 op het statuut van en het toezicht op kredietinstellingen: Bankwet



Bestuursorganen

Verklaring inzake deugdelijk bestuur

Samenstelling en werking van de bestuursorganen

Interne controle- en risicobeheersystemen
Artikel 34 van het Belgische KB van 14 november 2007
Aandeelhoudersstructuur
Remuneratieverslag over het boekjaar 2025

Samenstelling van de Raad en zijn comités op 31 december 2025

De externe mandaten en een kort curriculum vitae van de leden van de Raad vindt u op www.kbc.com. In de kolommen over de comités geven we het aantal bijgewoonde vergaderingen.



Koenraad Debackere

Philippe Vlerick

Johan Thijs

Michiel Allaerts

Alain Bostoën

Kristine Braden

Erik Clinck

Sonja De Becker

Marc De Ceuster



Franky Depickere

Frank Donck

Line Hestvik

Liesbet Okkerse

Bartel Puelinckx

Alicia Reyes Revuelta

Diana Rádl Rogerová

Raf Sels

Christine Van Rijsseghem

Naam	Hoofdfunctie	Periode in de Raad in 2025												AC	RCC	Benoemingscomité	Remuneratiecomité
		huidig mandaat	afgelopen raadsvergaderingen	niet-uitvoerende bestuurders	vergenwoordigers kernaandeelhouders	onafhankelijke bestuurders	DC	AC	RCC	Benoemingscomité	Remuneratiecomité						
		Aantal vergaderingen in 2025															
Koenraad Debackere	Voorzitter van de Raad	Volledig jaar	12	■	■	■									6 (v)	4 (v)	4
Philippe Vlerick	Ondervoorzitter van de Raad; CEO Vlerick Group	Volledig jaar	12	■	■										5	3	3
Johan Thijs	Voorzitter DC en uitvoerend bestuurder KBC	Volledig jaar	11														
Michiel Allaerts	CFO & COO Ravago NV	8 maanden	8	■	■												
Alain Bostoën	CEO Christeyns Groep	Volledig jaar	12	■	■												
Kristine Braden	Onafhankelijk bestuurder KBC Groep NV	8 maanden	8												4	5	5
Erik Clinck	Voorzitter Thomas Moore-hogeschool	Volledig jaar	12	■	■												
Sonja De Becker	Voorzitter MRBB	Volledig jaar	12	■	■										8	6	6
Marc De Ceuster	Professor Financiële Economie Universiteit Antwerpen	Volledig jaar	12	■	■									6 (v)			
Franky Depickere	Gedelegeerd bestuurder; CEO van Cera en KBC Ancora	Volledig jaar	11	■	■										7 (v)	5	5
Frank Donck	Gedelegeerd bestuurder 3D	Volledig jaar	11	■	■										8		
Line Hestvik	Onafhankelijk bestuurder KBC Groep NV	8 maanden	8	■	■										4	6	6
Liesbet Okkerse	Financieel directeur gemeente en OCMW Zoersel	Volledig jaar	12	■	■												
Bartel Puelinckx	Uitvoerend bestuurder KBC	Volledig jaar	11														
Diana Rádál Rogerová	Managing partner van Behind Innovations	Volledig jaar	12	■	■										6	8	6
Alicia Reyes Revuelta	Bestuurder van vennootschappen	Volledig jaar	11	■	■										5	8	4
Raf Sels	CEO MRBB	Volledig jaar	12	■	■												
Christine Van Rijsseghem	Uitvoerend bestuurder KBC	Volledig jaar	12														

Commissaris: KPMG Bedrijfsrevisoren, vertegenwoordigd door Kenneth Vermeire en Stéphanie Nolf.

Secretaris van de Raad: Wilfried Kupers.

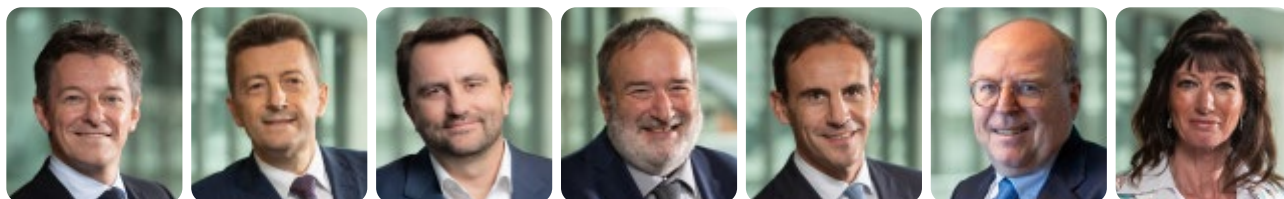
(v) Voorzitter van dit comité.

Wijzigingen in de Raad in 2025 en voorgestelde wijzigingen in 2026

- Bartel Puelinckx, die in september 2024 werd gecoöpteerd als bestuurder, werd op de algemene vergadering van 30 april 2025 definitief benoemd voor een mandaat van vier jaar.
- Theodoros Roussis bereikte de leeftijdsgrens van 70 jaar en werd opgevolgd door Michiel Allaerts, CFO en COO van Ravago NV.
- Met het oog op het versterken van de governance van de vennootschap besliste de algemene vergadering van 2025 om Line Hestvik en Kristine Braden te benoemen als bijkomende onafhankelijke bestuurders, in de zin van en beantwoordend aan de wettelijke criteria en de Code 2020, voor een mandaat van vier jaar.
- Philippe Vlerick werd door de algemene vergadering van 2025 herbenoemd als bestuurder voor een mandaat van één jaar en bereikte ondertussen de leeftijdsgrens van 70 jaar. Aan de algemene vergadering van 7 mei 2026 zal zijn opvolging worden voorgesteld.
- Aan de algemene vergadering van 7 mei 2026 zal worden voorgesteld om Alicia Reyes Revuelta en Christine Van Rijsseghem te herbenoemen voor een periode van vier jaar.

Het Corporate Governance Charter, het cv van de nieuw voorgedragen bestuurder en de cv's van de overige leden van de Raad en de agenda van de Algemene Vergadering vindt u op www.kbc.com.

Samenstelling van het Directiecomité van de groep op 31 december 2025



<p>Johan Thijs °1965 Belg Licentiaat Wetenschappen (Toegepaste Wiskunde) en Actuariële Wetenschappen (KU Leuven) In dienst sinds* 1988 Groeps-CEO (chief executive officer)</p>	<p>Peter Andronov °1969 Bulgaar Licentiaat Finance (University of National and World Economy in Sofia) In dienst sinds* 2007 CEO Divisie Internationale Markten</p>	<p>Aleš Blažek °1972 Tsjech Licentiaat Rechten (Charles University Law School in Praag) In dienst sinds* 2014 CEO Divisie Tsjechië</p>	<p>Erik Luts °1960 Belg Licentiaat Pedagogische Wetenschappen (KU Leuven) In dienst sinds* 1988 CIO (chief innovation officer)</p>	<p>David Moucheron °1973 Belg Licentiaat in de Rechten (UCL) In dienst sinds* 2015 CEO Divisie België</p>	<p>Bartel Puelinckx °1965 Belg Licentiaat Toegepaste Economische Wetenschappen (KU Leuven) en Rechten (ULB) In dienst sinds* 1992 CFO (chief financial officer)</p>	<p>Christine Van Rijseghem °1962 Belg Licentiaat in de Rechten (UGent) In dienst sinds* 1987 CRO (chief risk officer)</p>
---	---	--	--	---	---	---

* In dienst sinds: bij KBC Groep NV, zijn groepsmaatschappijen of entiteiten van voor de fusie (Kredietbank, Cera, ABB, enz.).

Wijzigingen in het Directiecomité in 2025 en voorgestelde wijzigingen in 2026

- Erik Luts bereikt in september 2026 de leeftijdsgrens. Zijn opvolging is in voorbereiding.

Bestuursmodel

Op 31 december 2025 telde de Raad 18 leden:

- de voorzitter, die onafhankelijk bestuurder is;
- vier andere onafhankelijke bestuurders;
- drie leden van het Directiecomité (de CEO, CFO en CRO);
- tien vertegenwoordigers van de kernaandeelhouders.

Aangezien de Bankwet bepaalt dat minstens drie leden van het DC ook bestuurder moeten zijn (optredend als 'uitvoerend bestuurder'), is het wettelijk niet mogelijk om een zuiver duale bestuursstructuur in te voeren met een duidelijke scheiding tussen de Raad (strategie, risicobereidheid en toezicht op het management) en het DC (operationeel management). De CEO, CFO en CRO zijn uitvoerend bestuurder.

De kernaandeelhouders (Cera, KBC Ancora, MRBB en de andere kernaandeelhouders) hebben een aandeelhoudersovereenkomst gesloten om de stabiliteit van het aandeelhouderschap en de langetermijnfocus van het management van de groep te waarborgen 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 waren ze op 31 december 2025 vertegenwoordigd in de Raad door tien bestuurders.

Met het oog op het verstrijken van de governance, benoemde de algemene vergadering van 30 april 2025 twee bijkomende onafhankelijke bestuurders, waardoor hun aantal steeg naar vijf. Er is dus geen meerderheid van onafhankelijke bestuurders in de Raad. KBC heeft echter een sterke nadruk gelegd op de selectie van onafhankelijke bestuurders van hoog niveau, zowel voor KBC Groep als voor de raden van bestuur van KBC Bank en KBC Verzekeringen. Die personen hebben een zeer goede

reputatie en ze brengen specifieke financiële en bestuurlijke expertise en een diversiteit aan achtergronden mee naar de Raad. Daar komt bij dat in de praktijk de raden van bestuur van KBC Groep, KBC Bank en KBC Verzekeringen steeds samen vergaderen. Omdat er in de Raad van Bestuur van zowel KBC Bank als KBC Verzekeringen ook telkens twee onafhankelijke bestuurders zetelen (waarvan minstens één bestuurder enkel zetelt in de Raad van Bestuur van KBC Bank of KBC Verzekeringen), zullen er de facto tussen zeven en negen onafhankelijke bestuurders aan de (gezamenlijke) vergaderingen van de Raad deelnemen. Het feit dat in deze gezamenlijke vergaderingen van de Raad in principe steeds collegiaal beslist wordt, illustreert ook het belang dat gehecht wordt aan de standpunten van de onafhankelijke bestuurders. Bovendien bestaan alle adviserende comités uit een meerderheid van onafhankelijke bestuurders.

De wens van de kernaandeelhouders dat hun vertegenwoordigers een meerderheid in de Raad hebben, moet worden beschouwd als de tegenhanger van de verbintenis die zij in het kader van hun aandeelhoudersovereenkomst zijn aangegaan met het doel de stabiliteit van het aandeelhouderschap en de continuïteit van de groep te waarborgen. Gezien het langetermijnkarakter van hun engagement hebben de kernaandeelhouders van nature bijzondere aandacht voor waardecreatie, een sterke kapitaalbasis, voorzichtig risicobeheer, duurzaamheid en maatschappelijke relevantie in de geografische gebieden waar de groep actief is.

Alle leden van het DC nemen deel aan de vergaderingen van de Raad, behalve wanneer de Raad de werking en de remuneratie van de leden van het DC bespreekt en wanneer gevraagd door niet-uitvoerende leden van de Raad.

Diversiteitsbeleid

De Raad heeft een beleid opgesteld over de gewenste diversiteit in de samenstelling van de Raad zelf en van het DC. Dat beleid wil diversiteit garanderen inzake kennis, ervaring, geslacht en geografische achtergrond. Het wil verzekeren dat de Raad en het DC allebei een brede basis van relevante competenties en knowhow kunnen aanspreken en voor hun besluitvormingsproces diverse meningen en input ontvangen.

Het beleid bepaalt dat de Raad evenwichtig moet zijn samengesteld, zodat hij beschikt over een gepaste bank- en verzekeringsexpertise, de nodige ervaring in uitvoerend bestuur en een breed maatschappelijk en technologisch bewustzijn.

Verder bepaalt het beleid dat:

- ten minste een derde van de leden van de Raad van een ander geslacht moet zijn dan de overige leden;
- de Raad leden moet hebben van verschillende nationaliteiten, daarbij voldoende rekening houdend met de verschillende geografische gebieden waar KBC actief is;
- ten minste drie bestuurders onafhankelijk moeten zijn in de zin van en beantwoordend aan de criteria vastgelegd in artikel 7:87 van het WVV;
- drie leden van het DC ook lid moeten zijn van de Raad.

De Raad vergadert in de regel samen met die van KBC Bank en van KBC Verzekeringen. De bijkomende bestuurders in beide raden zorgen voor extra expertise en diversiteit.

Het beleid bepaalt ook dat het DC evenwichtig moet zijn samengesteld, zodat het beschikt over een uitgebreide kennis van de financiële sector en de vereiste algemene knowhow van alle domeinen waarin KBC actief is.

Verder bepaalt het beleid dat:

- ten minste één lid van het DC van een ander geslacht moet zijn dan de overige leden; de doelstelling is het bereiken van een evenwichtigere samenstelling qua geslacht;
- het DC moet streven naar een gediversifieerde samenstelling op het vlak van nationaliteit en leeftijd;
- alle leden van het DC moeten beschikken over de nodige en gediversifieerde financiële kennis, professionele integriteit en managementervaring, maar een verschillend carrièreverloop moeten hebben.

De Raad zal toekijken op de correcte toepassing van dit diversiteitsbeleid wanneer hij beslist over het profiel van een nieuwe bestuurder of een nieuw lid van het DC.

Het Benoemingscomité controleert op regelmatige basis de toepassing van dit beleid en heeft vastgesteld dat het in 2025 effectief werd toegepast.

Een volledig cv van elk lid van de Raad en het DC is te vinden op www.kbc.com, onder Corporate Governance > Management.

Een tabel met enkele indicaties van diversiteit in de Raad en het DC vindt u in het hoofdstuk Duurzaamheidsverklaring (paragraaf 1.2.1).

AC: toepassing van artikel 7:99 van het WVV en punt 6.2.3 van het Charter

Op 31 december 2025 zetelden in het AC twee onafhankelijke bestuurders in de zin van en beantwoordend aan de criteria vastgelegd in artikel 7:87 van het WVV en in de Code 2020:

- Diana Rádl Rogerová heeft een masterdiploma Internationale Handel, Monetaire Economie en Bankwezen (VŠE, University of Economics and Business in Praag). In 2006 werd ze auditpartner bij Deloitte in Praag en van 2016 tot 2022 was ze managing partner voor Deloitte Tsjechië. In 2022 richtte ze Behind Inventions op, een investeringsvennootschap die een aantal technologische start-ups in portefeuille heeft en waarvan Diana managing partner is;
- Alicia Reyes Revuelta, master in de rechten en in economie en bedrijfskunde (ICADE, Madrid) en PhD in kwantitatieve methoden en financiële markten (ICADE, Madrid), bekleedde seniormanagementfuncties bij Bear Stearns, Olympo Capital en Wells Fargo. Momenteel is ze onafhankelijk bestuurder van Ferroviária, Energias de Portugal en voorzitter van Ardonagh Europe Services Limited.

Het ander lid van het AC is:

- Marc De Ceuster: voorzitter van het AC, 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 en uitvoerend bestuurder van CERA en KBC Ancora.

Rekening houdend met de profielen en competenties van de leden van het AC kan worden besloten dat het AC is samengesteld overeenkomstig de vereisten van artikel 7:99 van het WVV en van punt 6.2.3 van het Charter en over de daarin vooropgestelde vaardigheden en ervaring beschikt.

RCC: toepassing van artikel 56, §4 van de bankwet en punt 6.3.3 van het Charter

Op 31 december 2025 zetelden in het RCC van KBC Groep NV vier onafhankelijke bestuurders in de zin van en beantwoordend aan de criteria vastgelegd in artikel 7:87 van het WVV en in de Code 2020:

- Diana Rádl Rogerová (cv: zie hierboven);
- Alicia Reyes Revuelta (cv: zie hierboven);
- Line Hestvik behaalde een Master's Degree in Business & Economics (Norwegian School of Management) heeft. Ze heeft leidinggevende posities bekleed bij Storebrand en If P&C, en bij Allianz Group, waar ze Hoofd Global Property&Casualty en Global Chief Sustainability Officer was. Momenteel is ze bestuurslid van Storebrand ASA, Wallenius Wilhelmsen ASA, Nova Consulting Group AS en de Stichting Innlandet Science Park;
- Kristine Braden behaalde een Bachelor of Arts Degree with Honours in Politieke Wetenschappen (University of California, Berkeley). Ze heeft uitgebreide seniormanagementervaring opgedaan in de Citibank-groep. Vandaag is ze ook bestuurder en lid van het audit- en risicocomité van Vontobel Holdings en Vontobel Bank. Daarnaast is ze ook actief in de non-profitsector.

De andere leden van het RCC zijn:

- Franky Depickere: voorzitter van het RCC, niet-uitvoerend bestuurder, licentiaat in de handels- en financiële

wetenschappen (Antwerpen UFSIA) en master in financieel management (VLEKHO Business School). Hij was intern auditor bij CERA Bank en heeft functies en mandaten uitgeoefend in verschillende financiële instellingen. Momenteel is hij gedelegeerd bestuurder van Cera en KBC Ancora;

- Frank Donck, niet-uitvoerend bestuurder, licentiaat in de rechten (UGent) en licentiaat financiële wetenschappen (Vlerick Business School). Hij is gedelegeerd bestuurder van 3D NV, voorzitter van Atenor Group NV en onafhankelijk bestuurder bij Barco NV en Luxempart SA. Hij is ook bestuurder van enkele niet-genoteerde vennootschappen. Hij is lid van de Belgische Commissie Corporate Governance;
- Sonja De Becker, niet-uitvoerend bestuurder, licentiaat in de rechten (KU Leuven). Ze heeft verschillende functies uitgeoefend bij de Boerenbond en Landelijke Gilden en was er van 2015 tot 2022 voorzitter. Momenteel is ze voorzitter van MRBB, Arvesta, Agri Investment Fund, SBB Accountants & Adviseurs, Aktiefinvest en bestuurder van Acerta.

Rekening houdend met de profielen en competenties van de leden van het RCC kan worden besloten dat het is samengesteld overeenkomstig de vereisten van het Charter en over de nodige vaardigheden en ervaring beschikt.



Remuneratiecomité: toepassing van artikel 56, §4 van de bankwet en van punt 6.5.2 van het Charter

Op 31 december 2025 zetelden in het remuneratiecomité twee onafhankelijke bestuurders in de zin van en beantwoordend aan de criteria vastgelegd in artikel 7:87 van het WVV en in de Code 2020:

- Koenraad Debackere: onafhankelijk bestuurder en voorzitter van de Raad, burgerlijk werktuigkundig elektrotechnisch ingenieur, doctor in management, gewoon hoogleraar KU Leuven aan de faculteit Economie en Bedrijfswetenschappen en voorzitter van de Associatie KU Leuven. Daarnaast is hij onafhankelijk bestuurder bij Umicore NV. Koenraad Debackere is voorzitter van het remuneratiecomité;
- Alicia Reyes Revuelta (cv: zie hierboven).

Het andere lid van het remuneratiecomité is:

- Philippe Vlerick, niet-uitvoerend bestuurder, bachelor in de filosofie en licentiaat in de rechten (KU Leuven), master in management (Vlerick Business School Gent) en MBA (Indiana University, Bloomington, USA), uitvoerend voorzitter van de Vlerick Group en van UCO, voorzitter van Raymond Uco Denim, BIC Carpets, Pentahold, Besix Group en Smartphoto, niet-uitvoerend bestuurder van Exmar, Concordia Textiles, B.M.T, L.V.D. en Mediahuis, bestuurder van de Vlerick Business School en voorzitter van het Festival van Vlaanderen en van Europalia.

Rekening houdend met de profielen en competenties van de leden van het remuneratiecomité kan worden besloten dat het is samengesteld overeenkomstig de vereisten van het Charter en over de nodige vaardigheden en ervaring beschikt.

Benoemingscomité: toepassing van artikel 56, §4 van de bankwet en van punt 6.4.2 van het Charter

Op 31 december 2025 zetelden in het benoemingscomité van KBC Groep NV vier onafhankelijke bestuurders in de zin van en beantwoordend aan de criteria vastgelegd in artikel 7:87 van het WVV en in de Code 2020:

- Koenraad Debackere, voorzitter van het Benoemingscomité (cv: zie hierboven),
- Diana Rádl Rogerová (cv: zie hierboven),
- Line Hestvik (cv: zie hierboven),
- Kristine Braden (cv: zie hierboven).

De andere leden zijn:

- Franky Depickere (cv: zie hierboven),
- Philippe Vlerick (cv: zie hierboven),
- Sonja De Becker (cv: zie hierboven).

Rekening houdend met de profielen en competenties van de leden van het benoemingscomité kan worden besloten dat het is samengesteld overeenkomstig de vereisten van het Charter en over de nodige vaardigheden en ervaring beschikt.

Toepassing van en afwijkingen op de Code 2020

De Verklaring inzake deugdelijk bestuur in het jaarverslag moet een opsomming en uitleg geven van de bepalingen van de Code 2020 waarvan wordt afgeweken (comply or explain-principe).

Aangezien nu ook het Benoemingscomité is samengesteld uit een meerderheid van onafhankelijke bestuurders, wijkt de samenstelling van de Raad en de adviserende comités op geen enkel punt meer af van de bepalingen van de Code 2020.

Verder schrijft de Code 2020 voor dat de Verklaring inzake deugdelijk bestuur alle relevante informatie moet bevatten over gebeurtenissen die de governance hebben beïnvloed. Zoals hiervoor al is toegelicht, zijn er in 2025 twee bijkomende onafhankelijke bestuurders benoemd in de Raad van Bestuur en bestaan nu alle adviserende comités van de Raad uit een meerderheid van onafhankelijke bestuurders.

Commissaris

De commissaris, KPMG Bedrijfsrevisoren, wordt vertegenwoordigd door Kenneth Vermeire en Stéphane Nolf.

De bezoldiging van de commissaris vindt u in het deel Geconsolideerde jaarrekening, in Toelichting 6.4.

Activiteitenverslag van de Raad en zijn comités in 2025

Raad

Naast het vervullen van de wettelijk opgelegde taken, het vaststellen van de kwartaalresultaten en de kennisname van de werkzaamheden van het AC, het RCC, het Benoemingscomité en het Remuneratiecomité, en de behandeling en beslissing van de door die comités voorgelegde dossiers, behandelde de Raad onder meer de volgende onderwerpen:

- de strategie en activiteiten (met aandacht voor bank en verzekeringen) van de divisies/landen België, Tsjechië, Hongarije en Slowakije, en van KBC Securities en KBC Asset Management;
- de macro-economische analyses van de Chief Economist in de geopolitieke context;
- de governance;
- het kapitaal- en dividendbeleid, met inbegrip van de opstart van Significant Risk Transfer transactions;
- de duurzaamheidsstrategie en de bijhorende dashboards;
- de IT-strategie en de digitale transformatie (inclusief Kate en STI-trends);
- de projecten Rainbow (de bouw van een platform met het oog op een kwalitatieve financiële, risico- en treasuryrapportering), Starlight (data quality management), Temenos (de uitrol van het IT-platform in Hongarije, K&H) en BIAT (de bouw van een IT-platform voor ČSOB in Tsjechië);
- de implementatie van de (her)verzekeringsstrategie;
- de treasurystrategie;
- het hr-beleid, met bijzondere aandacht voor het successiebeleid;
- de strategie van Bolero en Start it @KBC;
- een aantal M&A-dossiers (waaronder de acquisitie van 365.bank en Business Lease);
- de toetreding tot een Stablecoin-consortium;
- het outsourcingbeleid;

- het ICAAP/ILAAP/ORSA-rapport;
- het Risk Appetite Statement;
- de Risk Reports;
- de Compliance reports en de compliancefunctie;
- de bespreking van het Internal Control Statement;
- de herziening van de Suitability policy, met inbegrip van het time commitment van de leden van de Raad en de geschiktheidsmatrix;
- de joint venture tussen KBC Securities en Van Lanschot Kempen;
- de zelfevaluatie van de Raad.

Maandelijks bracht het DC verslag uit over de resultaatsontwikkeling en de algemene gang van zaken bij de verschillende divisies van de groep. Daarnaast besteedde de Raad aandacht aan de strategie en de specifieke uitdagingen in de verschillende activiteitsdomeinen.

Ook worden er regelmatig opleidingssessies georganiseerd voor alle leden van de Raad (nieuw benoemde bestuurders volgen daarnaast ook een uitgebreid introductieprogramma). De volgende topics kwamen aan bod:

- artificiële intelligentie, agentic AI en lead driven sales;
- capital deployment;
- cybersecurity;
- dataculture;
- ESG/klimaat;
- evoluties in het toezichhoudend en regelgevend landschap;
- ICAAP en het interne kapitaalmodel;
- drivers IFRS9 Expected Credit Losses;
- resolutie.

Daarnaast werd er een exhaustief opleidingsprogramma ontwikkeld en uitgerold over de verzekeringsactiviteiten.

In de Duurzaamheidsboordtabel (Sustainability Dashboard) van KBC zijn duurzaamheidsparameters opgenomen waarmee de stand van zaken binnen de KBC-groep wordt opgevolgd en zo nodig kan worden bijgestuurd. Twee keer per jaar beoordeelt de Raad de evolutie van die parameters. U vindt meer informatie hierover in onze Duurzaamheidsverklaring.

Auditcomité (AC)

Het AC heeft onder meer de opdracht om de Raad te adviseren over de integriteit van de financiële en niet-financiële rapportering en de doeltreffendheid van het interne controleproces en het risicobeheer. Het AC stuurt de interne auditfunctie aan en houdt toezicht op de externe revisor. Het AC van KBC Groep vervult die rol ook voor KBC Global Services.

Het AC vergaderde in aanwezigheid van de voorzitter van het DC, de groeps-CRO, de groeps-CFO, de interne auditor, de compliance officer en de erkende revisoren. Naast de bespreking van de vennootschappelijke en geconsolideerde jaarrekening, het jaarverslag, de halfjaar- en kwartaalcijfers, de goedkeuring van de desbetreffende persberichten en de bespreking van de bevindingen van de revisor – inclusief de onafhankelijkheidsverklaring – werden ook de kwartaalverslagen van de interne auditor besproken, inclusief de goedkeuring van het auditjaarplan en de resultaten van de kantoorinspectiediensten.

Het AC besprak bovendien:

- de verklaring van de effectieve leiding over de beoordeling van de interne controle en de opvolging van de actieplannen die eruit voortvloeien;
- de intragroep-belangenconflicten;
- de resultaten van de door de toezichthouders uitgevoerde inspecties en de door het management geformuleerde actieplannen;
- de evaluatie van de interne auditfunctie en haar verloning, inclusief de resultaten van de periodieke externe kwaliteitsevaluatie;
- het bijgewerkte Interne Audit Charter;
- de selectieprocedure voor het mandaat van de externe revisor in het kader van de CSRD-reglementering;
- de toepassing van de CSRD-regels, inclusief de uitkomst van het Double Materiality Assessment;
- de bijgewerkte policy voor niet-auditdiensten;
- de rapportering inzake SPV's.

Risico- en compliancecomité (RCC)

Het RCC adviseert de Raad over de huidige en toekomstige risicotolerantie en risicostrategie en staat de Raad bij in de uitoefening van het toezicht op het uitvoeren van die strategie door het DC. Het RCC waakt erover dat de prijzen van de activa en passiva en van de categorieën van producten die niet in de balans zijn opgenomen en die aan de klanten worden aangeboden, rekening houden met de

risico's die de instelling loopt. Daarbij wordt gelet op haar bedrijfsmodel en haar strategie inzake risico's, met name de risico's die kunnen voortvloeien uit de types van producten die aan de klanten worden aangeboden, in het bijzonder reputatierisico's. Het RCC waakt over de risico- en de compliancefuncties. Het RCC van KBC Groep vervult die rol ook voor KBC Global Services.

Het RCC vergaderde in aanwezigheid van de voorzitter van het DC, de groeps-CRO, de groeps-CFO, de interne auditor, de compliance officer en de erkende revisoren. Naast de bespreking van de periodieke rapporteringen van de risicofunctie en de compliance officer werd ook aandacht besteed aan de rapportering van de juridische en fiscale diensten.

Het RCC besteedde in het bijzonder aandacht aan:

- ESG- en klimaatrisico's die onderdeel uitmaken van de periodieke rapportering van de risicofunctie;
- belangrijke digitaliseringsprojecten zoals Rainbow of Temenos;
- de voortgangsrapportering betreffende de implementatie van het EU-databeleid (GDPR, Schrems II) en van andere specifieke reglementering zoals AML en MiFID, met inbegrip van de EG-reglementering;
- de verklaring van de effectieve leiding over de beoordeling van de interne controle en de opvolging van de actieplannen die eruit voortvloeien;
- het KBC ICAAP/ILAAP-rapport 2025;
- het KBC ORSA-rapport 2025;
- het KBC Recovery Plan 2025;
- Information Security and Cyber risk;
- de resultaten van de door de toezichthouders uitgevoerde inspecties en de door het management geformuleerde actieplannen;
- het bijgewerkte Compliance Charter;
- het Integriteitsbeleid en de bijgewerkte Onverenigbaarheidscode;
- het Compliance-jaarverslag aan de Raad;
- het rapport van de data protection officer;
- het Belangenconflictenrapport;
- het rapport van het antiwitwascomité;
- het Enterprise Wide Risk Assessment;
- het rapport over de klachtenbehandeling;
- het acceptatiebeleid;
- het klokkenluidersbeleid;
- het MiFID II Product Governance-rapport 2024;
- de Integrated Risk Reports;
- het Third Party Risk Management;
- de Recovery and Resolution Plans;
- de Group Treasury frameworks.

Benoemingscomité

Het Benoemingscomité van KBC Groep NV vervult die rol ook voor KBC Verzekeringen, KBC Bank en KBC Global Services.

Belangrijkste behandelde onderwerpen:

- de benoemingen en herbenoemingen in de Raad;
- de opvolgingsplanning voor de Raad en het senior management;
- de herziening van de Suitability policy, met inbegrip van de beoordeling van de collectieve geschiktheid van het DC en de Raad en de herziening van het time commitment van de leden van de Raad;
- het hr-beleid, in het bijzonder diversiteit & inclusie;
- de evaluatie van de werking en samenstelling van de Raad.

Remuneratiecomité

Het Remuneratiecomité van KBC Groep NV vervult die rol ook voor KBC Verzekeringen, KBC Bank en KBC Global Services. Het Remuneratiecomité vergaderde altijd in aanwezigheid van de voorzitter van het RCC en meestal ook van de voorzitter van het DC.

Belangrijkste behandelde onderwerpen:

- de evaluatie van de beoordelingscriteria van het DC over 2025;
- de beoordelingscriteria van het DC voor 2026;
- de jaarlijkse Remuneration Review;
- de opmaak van het remuneratieverslag met inbreng van het RCC;
- het beoordelingsproces van de hoofden van de interne controlefuncties;
- de jaarlijkse benchmarking van de remuneratie van het DC;
- de actualisering van het pensioenreglement voor en van de remuneratie van de leden van het DC.

Voor een algemene beschrijving van de werking van de Raad en zijn comités, zie hoofdstukken 5 en 6 van het Corporate Governance Charter van KBC Groep NV op www.kbc.com.

Belangrijkste kenmerken van het evaluatieproces van de Raad, zijn comités en zijn leden

Onder leiding van zijn voorzitter en met de hulp van het Benoemingscomité evalueert de Raad minstens om de drie jaar zijn eigen prestaties, zijn interactie met het DC en zijn omvang, samenstelling en werking, alsook die van de comités.

Minstens om de drie jaar evalueert ieder comité van de Raad zijn eigen samenstelling en werking. Het brengt daarover verslag uit bij de Raad en doet indien nodig voorstellen.

De bestuurders die worden voorgesteld voor herbenoeming, worden individueel geëvalueerd m.b.t. hun aanwezigheid in de vergaderingen van de Raad en de comités en hun

engagement en constructieve betrokkenheid in besprekingen en besluitvorming. Die evaluatie gebeurt door het Benoemingscomité.

Op initiatief van de voorzitter van het DC bespreekt het voltallige DC eens per jaar zijn doelstellingen en beoordeelt het daarbij zijn prestaties. De voorzitter van het DC maakt jaarlijks een individuele beoordeling van de leden van het DC. Die wordt verder besproken in het remuneratiecomité en goedgekeurd door de Raad. De individuele beoordeling van de voorzitter van het DC gebeurt door de voorzitter van de Raad in samenspraak met het Remuneratiecomité en wordt goedgekeurd door de Raad.



Belangenconflicten die onder artikel 7:115, 7:116 of 7:117 van het WVV 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%.

Daarnaast 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 Groep een duaal bestuursmodel heeft, maar dat drie 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.

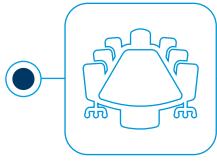
Transacties tussen de vennootschap en haar bestuurders en leden van het DC die niet onder de wettelijke regeling inzake belangenconflicten vallen

Geen.

Maatregelen in verband met misbruik van voorkennis en marktmisbruik

De Dealing Code voorziet in de opstelling van een lijst van sleutelmedewerkers, de bepaling van jaarlijkse sperperiodes en de kennisgeving aan de Autoriteit voor Financiële

Diensten en Markten (FSMA) van verhandelingen door personen met leidinggevende verantwoordelijkheid en door met hen verbonden personen.



Interne controle- en risicobeheersystemen

Verklaring inzake deugdelijk bestuur

Samenstelling en werking van de bestuursorganen

Interne controle- en risicobeheersystemen

Artikel 34 van het Belgische KB van 14 november 2007

Aandeelhoudersstructuur

Remuneratieverslag over het boekjaar 2025

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 geschoeid op een functioneel duale structuur naar Belgisch model:

- 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). De Raad benoemt de leden van het DC.
- 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 kwalificaties waaraan hun leden moeten voldoen.

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 belastingbetalers, klokkenluiders en gegevensbescherming.

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

Gevolgte opleidingen, KBC-groep, in procent van het geselecteerde doelpubliek

2025

Opleiding bestrijding van corruptie en omkoping	99%
Opleiding antiwitwaspraktijken	97%
GDPR	99%

Andere gegevens, KBC-groep, aantallen

2025

Ontvangen (non-MiFiD) belangenconflicten	133
Gemelde ontvangen giften (van 250 euro of meer)	30
Ontvangen klokkenluidersmeldingen	70

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, de compliancefunctie en de actuariële 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 compliancefunctie is een onafhankelijke functie binnen de groep. Ze wordt gekenmerkt door haar specifieke statuut (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 compliancerisico 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 compliancefunctie behoren of binnen de domeinen vallen die het DC haar heeft toegewezen. Daarom besteedt de compliancefunctie bijzondere aandacht aan de naleving van het Integriteitsbeleid.

Als onafhankelijke controlefunctie zorgt de actuariële functie voor een bijkomende kwaliteitsbewaking door het verschaffen van deskundig technisch actuariële advies aan de Raad, het RCC, het DC van KBC Groep NV en van de

KBC-verzekeringsgroep en elke (her)verzekeringseenheid binnen de groep. Dat advies betreft onder meer de berekening van de technische voorzieningen voor verzekeringsverplichtingen, het herverzekeringsbeleid en het onderschrijvingsrisico. De onafhankelijkheid van de actuariële functie wordt ondersteund door het aangepaste statuut van de functie, zoals beschreven in het Charter van de actuariële functie.

3 Als onafhankelijke derdelijnscontrole ondersteunt Interne Audit het DC, het AC, het 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 risicobeheerprocessen, inclusief Corporate Governance. Als onafhankelijke derdelijnscontrole – rapportierend aan het AC – voert het daartoe risicogestuurde audits uit. Het ziet er ook op toe dat er beleidsmaatregelen en processen zijn die consistent toegepast worden binnen de Groep, zodat de continuïteit van de activiteiten gegarandeerd is.

Verantwoordelijkheden, kenmerken, organisatiestructuur en rapporteringslijnen, toepassingsgebied, auditmethodes, 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 aan een correcte financiële verslaggeving. De comités bekijken ook of de door de vennootschap opgezette procedures voldoen aan de wet en andere reglementeringen. Hun rol, samenstelling en werking en de kwalificatie van hun leden zijn vastgelegd in hun respectieve charters, die deel uitmaken van het Charter. In andere paragrafen vindt u bijkomende informatie over deze comités.

Beschrijving van de belangrijkste kenmerken van de interne controle- en risicobeheersystemen in verband met het proces van financiële verslaggeving

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 uitvoerige 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 attesteren de juistheid en de volledigheid van de gerapporteerde financiële cijfers, conform de groepswaarderingsregels. Het fatteringscomité (approval commission), dat wordt voorgezeten door de directeurs van Investor Relations Office en van Experts, Reporting & Accounting, controleert de naleving van de IFRS-waarderingsregels en de volledigheid van de IFRS-toelichtingsvereisten.

Conform de Bankwet 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.

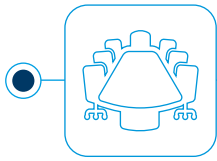
De groepswijde uitrol van procedures voor versnelde afsluiting, de opvolging van verrichtingen tussen groepsmaatschappijen (Intercompanies) en de permanente follow-up van een aantal risico-, prestatie- en kwaliteitsindicatoren dragen continu bij tot de verhoging van de kwaliteit van het boekhoudkundige 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, gebruikmakend van procesinventarissen, procesbeschrijvingen en analyses van de potentiële risico's in de processen, aangevuld met een door de CFO's ingevulde vragenlijst. Daarmee bevestigen de CFO's formeel en onderbouwd dat binnen hun entiteit alle gedefinieerde rollen en verantwoordelijkheden met betrekking tot het end-to-endproces van de externe financiële verslaggeving adequaat worden opgenomen.

Interne Audit van KBC Groep NV auditeert het boekhoudkundige proces en het externe financiële verslaggevingsproces end-to-end, zowel statutair als geconsolideerd.



Artikel 34

van het Belgische KB van 14 november 2007 betreffende de verplichtingen van emittenten van financiële instrumenten die zijn toegelaten tot de verhandeling op een gereglementeerde markt

Verklaring inzake deugdelijk bestuur

Samenstelling en werking van de bestuursorganen
Interne controle- en risicobeheersystemen
Artikel 34 van het Belgische KB van 14 november 2007
Aandeelhoudersstructuur
Remuneratieverslag over het boekjaar 2025

1 Kapitaalstructuur op 31 december 2025

Het maatschappelijke kapitaal is volgestort en wordt vertegenwoordigd door 417 662 783 maatschappelijke

aandelen zonder nominale waarde. Meer informatie in het deel Overige informatie.

2 Wettelijke of statutaire beperking van overdracht van effecten

Jaarlijks voert KBC Groep NV een kapitaalverhoging door voor het personeel van KBC Groep NV en bepaalde van zijn Belgische dochtervennootschappen. Als de uitgifteprijs van de nieuwe aandelen een korting vertoont ten opzichte van de vastgestelde slotkoers, kan het personeelslid die nieuwe aandelen niet overdragen gedurende een periode van twee

jaar te rekenen vanaf de betaaldatum, tenzij in geval van overlijden van het personeelslid. De aandelen uitgegeven bij de kapitaalverhoging in 2025 zijn nog geblokkeerd tot 17 december 2027. De aandelen uitgegeven bij de kapitaalverhoging in 2024 zijn geblokkeerd tot 11 december 2026.

3 Houders van effecten waaraan bijzondere zeggenschapsrechten zijn verbonden

Nihil.

4 Mechanisme voor de controle van aandelenplannen voor werknemers wanneer de zeggenschapsrechten niet rechtstreeks door de werknemers worden uitgeoefend

Nihil.

5 Wettelijke of statutaire beperking van de uitoefening van het stemrecht

De stemrechten verbonden aan de aandelen die in het bezit zijn van KBC Groep NV en zijn rechtstreekse en

onrechtstreekse dochtervennootschappen zijn geschorst. Zie Toelichting 5.10. in het deel Geconsolideerde jaarrekening.

6 Aan KBC Groep NV bekende aandeelhoudersovereenkomsten die aanleiding kunnen geven tot beperking van de overdracht van effecten en/of van de uitoefening van het stemrecht

De kernaandeelhouders van KBC Groep NV bestaan uit KBC Ancora NV, haar moederonderneming Cera CV, MRBB BV en een groep van rechtspersonen en natuurlijke personen die worden aangeduid als Andere vaste aandeelhouders. Tussen deze kernaandeelhouders werd een aandeelhoudersovereenkomst gesloten die voorziet in een contractueel aandeelhouderssyndicaat. Dat bevat de regels m.b.t. de gesyndiceerde aandelen, het beheer van het aandeelhouderssyndicaat, de syndicaatsvergaderingen, de

stemrechten binnen het aandeelhouderssyndicaat, voorkeurechten in het geval van overdracht van bepaalde gesyndiceerde aandelen, de uittreding uit de overeenkomst en de duur van de overeenkomst. Behalve voor een beperkt aantal beslissingen beslist de syndicaatsvergadering met een tweederdemeerderheid, met dien verstande dat geen enkele van de aandeelhoudersgroepen een beslissing kan blokkeren. De aandeelhoudersovereenkomst werd verlengd voor een periode van tien jaar, met ingang van 1 december 2024.

Aandelenbezit van de kernaandeelhouders volgens de meest recente kennisgevingen

31-12-2025

KBC Ancora NV	77 516 380
Cera CV	16 555 143
MRBB BV	51 905 219
Andere vaste aandeelhouders	29 308 099
Totaal	175 284 841
In procent van totaal	41,97%

7 De regels voor de benoeming en vervanging van leden van het bestuursorgaan en voor de wijziging van de statuten van KBC Groep NV

Benoeming en vervanging van leden van de Raad:

De benoeming van kandidaat-bestuurders en de herbenoeming van bestuurders worden door de Raad, na goedkeuring door of kennisgeving aan de toezichthouder, ter goedkeuring voorgesteld aan de Algemene Vergadering. Elk voorstel wordt vergezeld van een gedocumenteerde aanbeveling door de Raad, gebaseerd op het advies van het Benoemingscomité. Onverminderd de toepasselijke wettelijke voorschriften worden de voorstellen tot benoeming ten minste dertig dagen vóór de Algemene Vergadering meegedeeld als een afzonderlijk punt in de agenda van de Algemene Vergadering. In geval van benoeming van een onafhankelijk bestuurder geeft de Raad aan of de kandidaat voldoet aan de onafhankelijkheidscriteria van het WVV (art. 7:87). De Algemene Vergadering benoemt de bestuurders bij gewone meerderheid van de uitgebrachte stemmen. De Raad kiest onder zijn niet-uitvoerende leden een voorzitter en eventueel een of meer ondervoorzitters. Aftredende bestuurders zijn in principe herbenoembaar.

Als in de loop van een boekjaar een plaats van bestuurder openvalt wegens overlijden, ontslag of door een andere oorzaak, kunnen de overige bestuurders de vacature voorlopig invullen en een nieuwe bestuurder benoemen. In dat geval zal de Algemene Vergadering tijdens haar eerstvolgende bijeenkomst tot een definitieve benoeming overgaan.

Wijziging van de statuten:

De Algemene Vergadering heeft het recht om wijzigingen aan te brengen in de statuten. De Algemene Vergadering kan over wijzigingen in de statuten alleen dan op geldige wijze beraadslagen en beslissen, als de voorgestelde wijzigingen nauwkeurig zijn aangegeven in de oproeping en als de aanwezige of vertegenwoordigde aandeelhouders ten minste de helft van het kapitaal vertegenwoordigen. Is de laatste voorwaarde niet vervuld, dan is een tweede bijeenroeping nodig, en de nieuwe vergadering beraadslaagt en beslist op geldige wijze ongeacht het door de aanwezige of vertegenwoordigde aandeelhouders vertegenwoordigde deel van het kapitaal. Een wijziging is alleen dan aangenomen, als ze drie vierde van de stemmen heeft verkregen (art. 7:153 van het WVV).

Als de statutenwijziging betrekking heeft op het voorwerp van de vennootschap, moet de Raad de voorgestelde wijziging verantwoorden in een omstandig verslag dat in de agenda wordt vermeld. Een wijziging is alleen dan aangenomen, als ze ten minste vier vijfde van de uitgebrachte stemmen heeft verkregen (art. 7:154 van het WVV).

8 Bevoegdheden van de Raad met betrekking tot uitgifte of inkoop van eigen aandelen

De Algemene Vergadering heeft de Raad tot en met 22 mei 2028 gemachtigd om het maatschappelijke kapitaal in een of meerdere keren te verhogen, in geld of in natura, door de uitgifte van aandelen. De Raad is bovendien tot dezelfde datum gemachtigd om in een of meerdere keren te beslissen tot de uitgifte van al dan niet achtergestelde converteerbare obligaties of van warrants die al dan niet verbonden zijn aan al dan niet achtergestelde obligaties die aanleiding kunnen geven tot verhogingen van het kapitaal. Die machtiging werd verleend ten belope van 146 000 000 euro, waarbij de Raad bevoegd is om, in het belang van de vennootschap, het voorkeurrecht van de bestaande aandeelhouders op te heffen of te beperken, en ten belope van 554 000 000 euro waarbij de Raad niet bevoegd is het voorkeurrecht op te heffen of te beperken. Op 12 november 2025 besliste de Raad gebruik te maken van het toegestane kapitaal om een kapitaalverhoging met opheffing van het voorkeurrecht door te voeren ten gunste van het personeel. Zie verder in het deel

Overige informatie, in de toelichtingen bij de vennootschappelijke jaarrekening.

De Algemene Vergadering van 5 mei 2022 heeft de Raad voor een periode van vier jaar, te rekenen vanaf de bekendmaking van dit besluit, gemachtigd om maximaal 10% van de aandelen van KBC Groep NV te verwerven op Euronext Brussels of op een andere gereguleerde markt, tegen een vergoeding per aandeel die niet hoger mag zijn dan de laatste slotkoers op Euronext Brussels voorafgaand aan de datum van verwerving vermeerderd met tien procent, en niet lager dan één euro. De Raad heeft in 2023 en 2024 met gebruik van deze machtiging 20 980 823 aandelen verworven (samen 5,02% van het aantal aandelen in omloop).

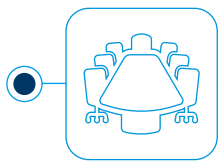
Voor de aandelen van KBC Groep NV in het bezit van KBC Groep NV en zijn dochtervennootschappen, zie Toelichting 5.10 in het deel Geconsolideerde jaarrekening.

9 Belangrijke overeenkomsten waarbij KBC Groep NV partij is en die in werking treden, wijzigingen ondergaan of aflopen in geval van een wijziging van controle over KBC Groep NV na een openbaar overnamebod

Nihil.

10 Tussen KBC en zijn bestuurders of werknemers gesloten overeenkomsten die in vergoedingen voorzien wanneer, naar aanleiding van een openbaar overnamebod, de bestuurders ontslag nemen of zonder geldige reden moeten afvloeien of de tewerkstelling van de werknemers beëindigd wordt

Nihil.



Aandeelhoudersstructuur

Verklaring inzake deugdelijk bestuur

Samenstelling en werking van de bestuursorganen
Interne controle- en risicobeheersystemen
Artikel 34 van het Belgische KB van 14 november 2007
Aandeelhoudersstructuur
Remuneratieverslag over het boekjaar 2025

Meldingen in verband met aandeelhouderschap gebeuren naar aanleiding van de wet van 2 mei 2007, naar aanleiding van de wet op de openbare overnamebiedingen, of op

vrijwillige basis. In het deel Verslag van de Raad van Bestuur, hoofdstuk Ons bedrijfsmodel, vindt u een synthese met de meest recente meldingen.

Meldingen in het kader van de wet van 2 mei 2007 op de openbaarmaking van belangrijke deelnemingen in emittenten waarvan aandelen zijn toegelaten tot de verhandeling op een gereguleerde markt

We wijzen erop dat de hierna vermelde gegevens (kunnen) afwijken van de huidige aantallen in bezit, aangezien een wijziging van het aantal aangehouden aandelen niet altijd aanleiding geeft tot een nieuwe kennisgeving. De meest

recente actualisatie van het aandeelhouderschap vindt u in het hoofdstuk Ons bedrijfsmodel, in de paragraaf Ons kapitaal.

Aandeelhoudersstructuur zoals die blijkt uit ontvangen kennisgevingen in het kader van de wet van 2 mei 2007

Aandeelhouderschap op 31-12-2025, volgens de meest recente kennisgevingen	Adres	Aantal KBC-aandelen/ stemrechten (tegenover het huidige aantal aandelen/ stemrechten)¹	De kennisgeving betreft de situatie op
Kernaandeelhouders¹			
KBC Ancora NV	Muntstraat 1, 3000 Leuven, België	77 516 380 / 18,56%	1 december 2024
Cera CV	Muntstraat 1, 3000 Leuven, België	16 555 143 / 3,96%	1 december 2024
MRBB BV	Diestsevest 32/5b, 3000 Leuven, België	51 905 219 / 12,43%	1 december 2024
Andere vaste aandeelhouders	P.a. Ph. Vlerick, Ronsevaalstraat 2, 8510 Bellegem, België	28 247 408 / 6,76%	1 december 2024
Andere aandeelhouders (≥ 3%)			
Blackrock Inc.	50 Hudson Yards, New York, NY, 10001, Verenigde Staten	17 215 344 / 4,12%	1 juli 2025
FMR LLC	The Corporation Trust Center, 1209 Orange Street, Wilmington, New Castle County, Delaware, 19801, Verenigde Staten	13 752 849 / 3,29%	21 mei 2025
Inkoop eigen aandelen²			
KBC Groep NV	Havenlaan 2, 180 Brussel, België	20 942 766 / 5,01%	30 juli 2024

1 Inclusief de in deel B van de transparantiekennisgeving vermelde *voting rights that may be acquired if the instrument is exercised*. Als de aandeelhouder onder de drempel van 3% is gezakt in de recentste notificatie, wordt hij niet meer vermeld in de tabel (tenzij hij tot de kernaandeelhouders behoort). KBC publiceert de ontvangen kennisgevingen integraal op www.kbc.com. De gegevens voor de kernaandeelhouders zijn afkomstig van het persbericht van 24-12-2024, beschikbaar op www.kbc.com.

2 Na deze notificatie werd nog een beperkt aantal eigen aandelen ingekocht. Het totaal aantal ingekochte eigen aandelen bedraagt 20 980 823. Het stemrecht verbonden aan deze aandelen is geschorst.

Mededelingen in het kader van artikel 74 van de Belgische Wet op openbare overnamebiedingen

In het kader van de vermelde wet ontving KBC Groep NV in augustus 2025 een geactualiseerde mededeling. De vermelde personen treden op in onderling overleg.

A Mededelingen door (a) rechtspersonen en (b) natuurlijke personen die 3% of meer van de effecten met stemrecht houden¹

Aandeelhouder	Participatie, aantal	In procenten ²	Aandeelhouder	Participatie, aantal	In procenten ²
KBC Ancora nv	77 516 380	18,56%	Sereno sa	502 408	0,12%
MRBB bv	51 905 219	12,43%	Niramore International nv	400 000	0,10%
CERA cv	16 555 143	3,96%	Robor nv	359 606	0,09%
VIM bv	4 032 141	0,97%	Rodep nv	322 000	0,08%
Plastiche Finance nv	3 380 500	0,81%	Dufinco bv	300 000	0,07%
Agev SAK	2 807 731	0,67%	Beluval nv	267 698	0,06%
Almafin sa	1 627 127	0,39%	Bareldam sa	260 544	0,06%
Anchorage nv	1 550 000	0,37%	Gavel nv	200 000	0,05%
Cecan nv	1 485 260	0,36%	Ibervest nv	190 000	0,05%
De Berk bv	1 138 208	0,27%	Capstone Partners nv	150 000	0,04%
Alginvest nv	1 110 901	0,27%	Iberanfra STAK	120 107	0,03%
Pula SAK	981 450	0,23%	Agrobos nv	85 000	0,02%
Rainyve sa	950 000	0,23%	Wiljam nv	71 685	0,02%
Alia sa	938 705	0,22%	Hendrik Van Houtte en Co nv	40 000	0,01%
Stichting Amici Almae Matris	917 731	0,22%	Filax Stichting	38 529	0,01%
3D nv	911 893	0,22%	Van Holsbeeck Kristo bv	16 255	0,00%
Ceco nv	591 499	0,14%			

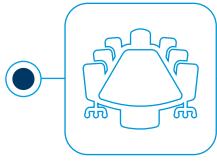
B Mededelingen door natuurlijke personen die minder dan 3% van de effecten met stemrecht houden (deze mededelingen hoeven geen melding te maken van de identiteit van de betrokken natuurlijke personen)

	Participatie, aantal	In procenten ²		Participatie, aantal	In procenten ²
–	900 000	0,22%	–	68 479	0,02%
–	884 000	0,21%	–	63 562	0,02%
–	285 000	0,07%	–	50 000	0,01%
–	285 000	0,07%	–	39 501	0,01%
–	250 000	0,06%	–	38 000	0,01%
–	167 498	0,04%	–	28 318	0,01%
–	102 944	0,02%	–	26 655	0,01%
–	100 000	0,02%	–	23 131	0,01%
–	85 662	0,02%	–	10 542	0,00%
–	75 000	0,02%	–	3 431	0,00%
–	71 168	0,02%	–	3 230	0,00%

¹ Dergelijke mededelingen werden niet ontvangen.

² De berekening is gebaseerd op het totale aantal aandelen op 31 december 2025.

De meest recente actualisatie van het aandeelhouderschap vindt u in het hoofdstuk Ons bedrijfsmodel, in de paragraaf Ons kapitaal.



Remuneratieverslag

Verklaring inzake deugdelijk bestuur

Samenstelling en werking van de bestuursorganen
Interne controle- en risicobeheersystemen
Artikel 34 van het Belgische KB van 14 november 2007
Aandeelhoudersstructuur
Remuneratieverslag over het boekjaar 2025

Procedures om het vergoedingsbeleid te ontwikkelen en de vergoeding te bepalen van individuele bestuurders en leden van het DC

- Het vergoedingsbeleid voor de Raad en het DC houdt rekening met de toepasselijke wetgeving, de Corporate Governance Code en de marktgegevens. Het wordt door het Remuneratiecomité bewaakt en regelmatig getoetst aan de ontwikkelingen in de wetgeving, de Code en de courante marktpraktijken en -tendensen. De voorzitter van het Remuneratiecomité informeert de Raad over de werkzaamheden van het comité en adviseert hem over aanpassingen van het vergoedingsbeleid en de uitvoering ervan. De verslagen van het Remuneratiecomité worden aan de Raad bezorgd ter kennisgeving. De Raad kan het Remuneratiecomité ook opdracht geven om mogelijke aanpassingen van het vergoedingsbeleid te onderzoeken en de Raad daarover te adviseren. Als dat wettelijk vereist is, legt de Raad op zijn beurt aanpassingen van het vergoedingsbeleid ter goedkeuring voor aan de Algemene Vergadering.
- Het RCC staat de Raad en het Remuneratiecomité bij in de uitwerking van een gezond beloningsbeleid en checkt ook jaarlijks of dat beleid en de praktijk consistent zijn met een gezond en effectief risicobeheer en of de stimulansen in de beloningssystemen geen risico's in de hand werken.
- Op advies van het Remuneratiecomité beslist de Raad over voorstellen tot wijziging van het vergoedingsregime van de leden van de Raad en draagt die indien nodig ter goedkeuring voor aan de Algemene Vergadering.
- Op advies van het Remuneratiecomité en op basis van het vastgelegde vergoedingsbeleid bepaalt de Raad de vergoeding van de leden van het DC en evalueert ze op geregelde tijdstippen. Die vergoeding wordt opgedeeld in een vaste component en een variabele component (resultaats- en prestatiegebonden).

Afwijkingen van de Corporate Governance Code

- De Corporate Governance Code schrijft voor dat de leden van de Raad een deel van hun vergoeding moeten ontvangen in de vorm van aandelen van het bedrijf. Het achterliggende idee is dat dit de bestuurders zal aanzetten om te handelen als langetermijnaandeelhouders of, zoals de Commissie Corporate Governance het verwoordt, om te bewerkstelligen dat de bestuurders 'skin in the game' hebben. Het Remuneratiecomité kan zich achter de filosofie van de regel scharen, maar vindt het, gelet op de specifieke aandeelhoudersstructuur van KBC, niet opportuun om deze regel te volgen. Op de onafhankelijke bestuurders na, zijn alle niet-uitvoerende bestuurders van KBC immers vertegenwoordigers van de kernaandeelhouders. Deze kernaandeelhouders zijn bij uitstek langetermijnaandeelhouders die samen meer dan 40% van de aandelen van KBC in handen houden. Over 'skin in the game' kan er dus bezwaarlijk twijfel bestaan. Daar nog een beperkt aantal aandelen aan toevoegen via hun vergoeding zal dan ook geen enkele impact hebben. Het Remuneratiecomité vindt het bijgevolg niet nodig om de regel van de Code te implementeren om de beoogde doelstelling te bereiken. De Raad heeft het advies van het Remuneratiecomité gevolgd.
- Verder stelt de Corporate Governance Code dat de Raad het minimumaantal aandelen moet bepalen dat de leden van het DC op persoonlijke titel moeten aanhouden. De achterliggende filosofie hiervan is dat dit de belangen van het uitvoerende management in overeenstemming zou brengen met de belangen van de aandeelhouders en het zou bijdragen aan duurzame waardecreatie. Ook hier stelt de Commissie Corporate Governance dat het gaat om het hebben van 'skin in the game'. Bovendien zou er een positieve correlatie bestaan tussen aandelenbezit door het topmanagement en de toekomstige bedrijfswinst. Het Remuneratiecomité heeft de Raad geadviseerd om deze bepaling van de Code desondanks niet toe te passen. De Raad heeft het advies van het Remuneratiecomité gevolgd. De reden daarvoor is dat het achterliggende idee van deze bepaling en de positieve effecten van

aandelenbezit door het topmanagement al diep ingebed zijn in de huidige structuur van de vergoeding van de leden van het DC. Niet alleen wordt de betaling van 60% van hun variabele vergoeding uitgesteld over een periode van vijf jaar, maar bovendien wordt de helft van de variabele vergoeding uitgekeerd in de vorm van phantom stocks. De helft van de variabele vergoeding is met andere woorden gekoppeld aan de evolutie van de waarde van het KBC-aandeel gedurende een periode van zeven jaar

volgens op het jaar waarover de variabele vergoeding werd toegekend. Er is dus al behoorlijk wat 'skin in the game'. Aanhoudend goede resultaten en een gunstige evolutie van de koers van het aandeel zijn dus evenzeer belangrijk voor de leden van het DC als voor de aandeelhouders. Daarbovenop de leden van het DC nog verplichten om een pakket KBC-aandelen aan te houden zou een al te groot stuk van hun vermogen afhankelijk maken van de evolutie van de koers van het KBC-aandeel.

Algemeen kader

Het vergoedingsbeleid voor de leden van de Raad en het DC wordt beschreven in de Remuneration Policy voor de Raad van Bestuur en de leden van het Directiecomité, die op 2 mei 2024 door de Algemene Vergadering werd goedgekeurd met 73% van de stemmen.

De belangrijkste principes voor de bepaling van de variabele vergoeding zijn de volgende:

- Het variabele loon moet altijd bestaan uit een resultaatgebonden deel (voor het DC als college) en een prestatiegebonden deel (voor de individuele prestaties).
- 60% van het variabele loon van de leden van het DC wordt niet onmiddellijk uitbetaald, maar de betaling daarvan wordt gespreid over vijf jaar.
- De helft van de totale variabele vergoeding wordt uitgekeerd in de vorm van aandelengerelateerde instrumenten (phantom stocks of een ander door een lokale toezichthouder opgelegd instrument). Op die manier

wordt de omvang van de variabele vergoeding ook afhankelijk gemaakt van de evolutie van de beurskoers van KBC en dus van de langetermijngevolgen van het gevoerde beleid.

- Er worden geen voorschotten op het variabele loon uitgekeerd en er wordt in een clawback/malus-mogelijkheid voorzien.
- Het variabele loon kan nooit meer bedragen dan de helft van de vaste looncomponenten.
- De criteria voor de beoordeling van de prestaties van het lid van het DC verantwoordelijk voor de risicofunctie, bevatten geen enkele verwijzing naar de resultaten van KBC Groep.
- Een deel van de criteria voor de beoordeling van de prestaties van de leden van het DC is altijd risicogerelateerd. Ook het duurzaamheidsbeleid is een element waarmee rekening gehouden wordt in de bepaling van de variabele vergoeding.

Terugvorderingsbepalingen

- De betaling van de totale jaarlijkse variabele vergoeding wordt niet alleen gespreid in de tijd, maar de helft ervan wordt ook uitgekeerd in de vorm van phantom stocks met een retentieperiode van een jaar (ze worden pas verzilverd één jaar na de toekenning ervan). De variabele vergoeding, inclusief het uitgestelde gedeelte ervan, wordt maar verworven wanneer dat met de financiële toestand van de instelling in haar geheel te verenigen is en

door de prestaties van KBC Groep en van het DC gerechtvaardigd wordt.

- In een aantal omstandigheden kan er worden ingegrepen op de betaling van de uitgestelde maar nog niet verworven bedragen (malus). Uitzonderlijk kan ook een al uitgekeerde variabele vergoeding geheel of gedeeltelijk teruggevorderd worden (clawback). De Raad neemt daarover een beslissing op advies van het Remuneratiecomité.

De vergoeding van de niet-uitvoerende bestuurders

- De vergoeding voor niet-uitvoerende bestuurders bestaat uit (i) een jaarlijkse vaste vergoeding van 20 000 euro die noch prestatiegebonden, noch resultaatgebonden is (bestuurders die ook zetelen in KBC Bank en/of KBC Verzekeringen ontvangen daarvoor een bijkomende vaste vergoeding van 10 000 euro), en (ii) het presentiegeld per bijgewoonde vergadering (5 000 euro) (het presentiegeld wordt bij vergaderingen die samen met de Raad van

Bestuur van KBC Bank en/of KBC Verzekeringen plaatsvinden, slechts eenmaal uitgekeerd aan de bestuurders die in meerdere van die raden zetelen). Gelet op zijn taak ontvangt de ondervoorzitter een verhoogde vaste vergoeding (30 000 euro extra).

- Gezien zijn ruime tijdsbesteding als verantwoordelijke voor het permanente toezicht op de zaken van de KBC-groep, geniet de voorzitter van de Raad een afzonderlijk

vergoedingsregime dat uitsluitend bestaat uit een vaste vergoeding. Die vergoeding wordt afzonderlijk vastgelegd door het Remuneratiecomité en goedgekeurd door de Raad. Die vergoeding bedraagt 200 000 euro als voorzitter van KBC Groep NV en telkens 50 000 euro als voorzitter van KBC Bank NV en KBC Verzekeringen NV.

- De bestuurders die in het AC en/of RCC zitting hebben, ontvangen een extra vaste vergoeding van 60 000 euro voor de prestaties die ze in dat kader leveren. Ook daar geldt dat aan leden die ook zitting hebben in het AC of RCC van KBC Bank en/of KBC Verzekeringen, de vergoeding maar eenmaal wordt uitgekeerd. De voorzitters van het AC en het RCC ontvangen een verhoogde vaste vergoeding (30 000 euro extra voor het AC en 100 000 euro extra voor het RCC). Bestuurders die in

het Benoemingscomité of het Remuneratiecomité zitting hebben, ontvangen daarvoor geen extra vergoedingen.

- Gelet op de ruime tijdsbesteding die de deelname aan de vergaderingen van de Raad vergt voor bestuurders die niet in België wonen, wordt hen een extra vergoeding (presentiegeld) van 2 500 euro toegekend per bijgewoonde vergadering. Dit geldt niet voor de vergaderingen die virtueel gehouden worden of voor virtuele deelname aan fysieke vergaderingen.
- KBC Groep NV verleent geen kredieten aan bestuurders. Kredieten of waarborgen kunnen wel worden verleend door de bankdochtermaatschappijen van KBC Groep NV overeenkomstig artikel 72 van de Bankwet. Dat betekent dat die kredieten kunnen worden verleend tegen klantvoorwaarden en worden goedgekeurd door de Raad.

Vergoedingen op individuele basis die aan de niet-uitvoerende bestuurders van KBC Groep NV werden toegekend

- De niet-uitvoerende bestuurders van KBC Groep NV en, in voorkomend geval, van andere vennootschappen van de KBC-groep ontvingen de bedragen die in de onderstaande tabel zijn vermeld.
- De leden van het DC die als gedelegeerd bestuurder lid zijn van de Raad, ontvingen in die hoedanigheid noch een vaste vergoeding, noch presentiegeld.

Vergoeding per individuele bestuurder (op geconsolideerde basis, in euro) m.b.t. boekjaar 2025

	Vergoeding	Vergoeding AC en RCC	Presentiegeld	Totaal
Koenraad Debackere	300 000	–	–	300 000
Michiel Allaerts (vanaf 30 april 2025)	13 333	–	35 000	48 333
Alain Bostoen	30 000	–	55 000	85 000
Eric Clinck	30 000	–	55 000	85 000
Sonja De Becker	40 000	60 000	55 000	155 000
Marc De Ceuster	65 000	90 000	62 500	217 500
Franky Depickere	65 000	160 000	57 500	282 500
Frank Donck	30 000	60 000	55 000	145 000
Line Hestvik (vanaf 30 april 2025)	13 333	40 000	52 500	105 833
Liesbet Okkerse	40 000	–	55 000	95 000
Alicia Reyes Revuelta	30 000	60 000	75 000	165 000
Diana Rádl Rogerová	30 000	60 000	82 500	172 500
Theodoros Roussis (tot 30 april 2025)	10 000	–	20 000	30 000
Raf Sels	30 000	–	55 000	85 000
Philippe Vlerick	60 000	–	55 000	115 000
Kristine Braden (vanaf 30 april 2025)	13 333	40 000	52 500	105 833

De vergoeding van de voorzitter en de leden van het DC

- De individuele vergoeding van de leden van het DC is samengesteld uit de volgende componenten:
 - vaste maandvergoeding;
 - (vaste) pensioentoeelage in een vastebijdragenplan;
 - jaarlijkse resultaatsgebonden variabele vergoeding, afhankelijk van de prestaties van het DC als collegiaal orgaan en van de instelling;
 - jaarlijkse individuele variabele vergoeding op basis van de geleverde prestaties en de mate waarin het lid van het DC een voorbeeldfunctie opnam in onze bedrijfscultuur en in onze basiswaarde 'Respectvol';
 - eventuele vergoeding van mandaten die worden uitgeoefend in opdracht van KBC Groep NV (uitzonderlijk).
- Voor de bepaling van de variabele vergoeding wordt een kwantitatief risicoaanpassingsmechanisme gehanteerd, de risk gateway. Dat bevat een aantal parameters in

verband met kapitaal en liquiditeit. Deze parameters moeten worden bereikt alvorens een variabele vergoeding kan worden toegekend. De parameters worden jaarlijks vastgelegd door de Raad. Als een van de opgelegde parameters niet wordt bereikt, wordt er voor dat jaar geen variabele vergoeding toegekend.

- De individuele variabele vergoeding van de leden van het DC wordt bepaald op basis van een evaluatie van de prestaties van het betrokken lid van het DC. Het Remuneratiecomité maakt voor elk lid van het DC een globale evaluatie vanuit de pijlers van onze bedrijfscultuur en vanuit de waarde 'Respectvol' die als basiswaarde geldt voor de ganse KBC-organisatie. Op basis daarvan stelt het Remuneratiecomité een percentage tussen 0 en 100% voor aan de Raad, die een beslissing neemt over deze eindscore, die uiteindelijk de omvang van de individuele variabele vergoeding bepaalt.

Criteria voor toekenning individuele variabele vergoeding aan de leden van het DC **Uitleg***

Performance	We streven naar uitstekende resultaten en doen wat we beloven.
Empowerment	We bieden elke medewerker de kans zijn creativiteit en talent te ontplooiën.
Accountability	We nemen onze verantwoordelijkheid op ten opzichte van onze klanten, collega's, aandeelhouders en de maatschappij.
Responsiveness	We anticiperen en spelen proactief in op vragen, suggesties, bijdragen en inspanningen van onze klanten, medewerkers en leidinggevenden.
Local Embeddedness en groepswijde samenwerking	We zien de verscheidenheid van onze teams en van onze klanten in de verschillende kernmarkten als een troef en we staan dicht bij onze klanten.
Respectvol	We behandelen mensen als onze gelijken, we zijn transparant, we vertrouwen ze en waarderen ze om wat ze doen en wie ze zijn.

* Zie Ons bedrijfsmodel.

- De collegiale resultaatsgebonden variabele vergoeding van de leden van het DC wordt door de Raad op advies van het Remuneratiecomité bepaald op basis van een evaluatie van een aantal vooraf afgesproken criteria die betrekking hebben op de geleverde prestaties, zowel van het DC zelf als van het bedrijf (zie tabel). De gehanteerde criteria zijn opgebouwd rond vier grote thema's: implementatie van de strategie, realisatie van de financiële planning (inclusief onze duurzaamheidsplanning), versterking van de risico-omgeving en tevredenheid van alle stakeholders. De prestaties van het DC in elk van deze vier blokken bepalen elk voor respectievelijk 40%, 20%, 20% en 20% de omvang van deze variabele vergoeding. Het resultaat van de evaluatie op deze criteria wordt vertaald in een percentage tussen 0 en 100%, dat wordt toegepast op het maximale bedrag van de resultaatsgebonden variabele vergoeding. De omvang van de variabele vergoeding is dus maar voor een klein percentage afhankelijk van het behalen van financiële resultaten. Andere elementen zoals risicobeheersing en stakeholdermanagement zijn ook belangrijke factoren bij de bepaling van de omvang van de variabele vergoeding. Ook duurzaamheid wordt alsmat belangrijker; dit bepaalt vandaag ten minste 30% van de resultaatsgebonden variabele vergoeding.



Criteria voor toekenning van de resultaatsgebonden variabele vergoeding aan de leden van het DC

	Uitleg	Gewicht*
Implementatie van de strategie	De nadruk ligt op de implementatie van klantgerichtheid, duurzaamheid, en op innovatie. De specifieke doelstellingen voor 2025 hadden betrekking op: <ul style="list-style-type: none"> • de verdere vooruitgang in de implementatie van de Ecosphere-strategie (o.a. Kate en Kate Coins) en van talent management; • de kwalitatieve en kwantitatieve vooruitgang op het vlak van bankverzekeringsklanten, digitale verkoop en STP (straight-through processing); • vooruitgang, kwalitatief en kwantitatief, in de belangrijkste duurzaamheidsindicatoren. 	40%
Realisatie van de financiële planning	Betreft een aantal financiële parameters (rendement, liquiditeit, solvabiliteit, kapitaal) en de evaluatie van de vooruitgang op het vlak van diversificatie van de inkomsten.	20%
Versterking van de risico-omgeving	Beoordeeld aan de hand van liquiditeits-, kapitaal- en fundingcriteria, uitvoering van de aanbevelingen van Audit en de toezichthouder en mate van verbetering van de interne controleomgeving, inclusief compliance. In 2025 werd er opnieuw veel aandacht besteed aan cyberrisk en de verdere implementatie van de strategie inzake AML en GDPR. Veel van deze criteria zijn niet enkel dienstig voor het verbeteren van de risico-omgeving, maar dragen ook bij tot het versterken van het goede bestuur van de onderneming en aan het stimuleren van verantwoord gedrag.	20%
Tevredenheid van alle stakeholders	Beoordeeld op basis van resultaten van klanten- en personeelstevredenheidsenquêtes en vooruitgang inzake duurzaamheid. Er wordt gebruik gemaakt van een duurzaamheidsdashboard dat parameters bevat m.b.t. duurzaamheid, o.m. duurzaamheid in onze bank- en verzekeringsactiviteiten (bv. aandeel van hernieuwbare energie in de kredietportefeuille en afbouw van de financiering van de steenkoolsector), onze rol in de samenleving (bv. eigen ecologische voetafdruk), duurzame groei (bv. beheersing van risico's en langetermijnwaardcreatie), personeelsbeleid, enz.	20%

* Voor de variabele vergoeding van de CRO wordt geen rekening gehouden met de prestaties gerelateerd aan de realisatie van de financiële planning, maar wordt het relatieve gewicht van de risicogerelateerde criteria verdubbeld.

- De variabele vergoeding van de leden van het DC houdt niet enkel rekening met de resultaten over één boekjaar, maar ondergaat ook een impact op lange termijn. Dit is ingebed in de structuur van de uitbetaling van de variabele vergoeding:
 - De helft van de vergoeding is gekoppeld aan de evolutie van de koers van het KBC-aandeel over een periode van zeven jaar volgend op het prestatiejaar (via de uitkering onder de vorm van phantom stocks).
 - 60% van de variabele vergoeding wordt niet onmiddellijk uitgekeerd, maar gespreid over een periode van zes jaar volgend op het prestatiejaar. Gebeurtenissen die tijdens deze periode een belangrijk negatief effect zouden hebben op het resultaat of de reputatie van KBC, kunnen aanleiding geven tot het niet of verminderd uitbetalen van de variabele vergoeding.
- Voor de leden is er verder een stelsel van rust- en overlevingspensioenen dat voorziet in een aanvullend ouderdomspensioen of – als de verzekerde overlijdt in actieve dienst en een echtgeno(o)t(e) achterlaat – een overlevingspensioen (en een uitkering voor eventuele wezen), alsook een invaliditeitsdekking.

Bepalingen over vertrekvergoedingen voor uitvoerende bestuurders en leden van het DC van KBC Groep NV

- Binnen de grenzen van wat wettelijk en reglementair is toegestaan, wordt de vertrekvergoeding voor een lid van het DC berekend naar analogie van de regels die gelden voor werknemers. Dit bedrag wordt evenwel begrensd, voor een lid van het DC met een anciënniteit van zes jaar of minder wordt de maximale vergoeding vastgelegd op twaalf maanden beloning. Voor een anciënniteit van zes t.e.m. negen jaar wordt dat 15 maanden en bij een anciënniteit van meer dan negen jaar wordt het 18 maanden beloning. Beloning moet in deze context begrepen worden als de vaste vergoeding van het lopende jaar en de variabele vergoeding van het laatste volledige jaar voorafgaand aan de beëindiging van het mandaat.

Relatief belang van de verschillende componenten van de vergoeding

- De variabele component van de vergoeding wordt opgedeeld in een collegiale resultaatsgebonden variabele vergoeding en een individuele variabele vergoeding. Voor 2025 bedragen die respectievelijk:
 - voor de voorzitter van het DC: maximaal 745 987 euro en maximaal 395 337 euro;
 - voor de andere leden van het DC: maximaal 335 237 euro en maximaal 150 648 euro.
- Het uiteindelijke bedrag wordt bepaald door de Raad op advies van het Remuneratiecomité op basis van een evaluatie van de individuele en collectieve prestaties van het afgelopen boekjaar.

De kenmerken van prestatiepremies in aandelen, opties of andere rechten om aandelen te verwerven

- De betaling van de totale jaarlijkse (resultaatsgebonden en individuele) variabele vergoeding van de leden van het DC wordt gespreid over zes jaar: 40% het eerste jaar en de rest gelijkmatig gespreid over de volgende vijf jaar.
- De uitbetaling van die uitgestelde bedragen is onderhevig aan de hiervoor geschetste terugvorderingsbepalingen.
- 50% van de totale jaarlijkse variabele vergoeding wordt toegekend in de vorm van aandelenrelateerde instrumenten, meer bepaald phantom stocks waarvan de waarde gekoppeld is aan de koers van het aandeel van KBC Groep NV (behalve in Tsjechië, waar gewerkt wordt met een specifiek non-cashinstrument waarvan de waarde evolueert in functie van het resultaat van ČSOB en van de onderliggende factoren die de waarde van de phantom stocks bepalen). De phantom stocks hebben een retentieperiode van een jaar vanaf toekenning. Ook de toekenning daarvan wordt gespreid over een periode van zes jaar. Voor de berekening van het aantal phantom stocks waarop elk lid van het DC recht heeft, wordt de gemiddelde koers van het KBC-aandeel over de eerste drie maanden van het jaar gebruikt. Een jaar later worden de phantom stocks dan omgezet in cash op basis van de gemiddelde koers van het KBC-aandeel over de eerste drie maanden van dat jaar. De phantom stocks zijn onderhevig aan de toekennings- en verwervingsvoorwaarden die beschreven worden onder Terugvorderingsbepalingen.

Pensioen, overlijdens- en invaliditeitsdekking

- Voor de leden van het DC is er een apart vastbijdragenplan dat volledig door KBC gefinancierd wordt. Bij de opmaak van dat plan werd rekening gehouden met het feit dat de loopbaan van een lid van het DC korter is dan die van een doorsnee werknemer. Daarom wordt in de pensioenformule de hoofdmoot van de opbouw van het bijkomende pensioen gesitueerd gedurende de eerste tien jaar dat iemand lid is van het DC. De toelage van KBC aan het pensioenplan bedraagt 32% van de vaste vergoeding gedurende de eerste tien jaar, 7% de volgende vijf jaar en 3% vanaf het zestiende jaar van aansluiting. Op de toelagen wordt een minimaal rendement gegarandeerd van 0% en het toegekende rendement wordt afgetopt op 8,25%. Gedurende de eerste tien jaar is het niveau van de toelagen aan het pensioenfonds behoorlijk hoog, maar vanaf het elfde jaar en zeker vanaf het zestiende jaar valt de financieringslast ervan terug tot een fractie van de jaren daarvoor.
- Het plan is van toepassing voor elk in België gedomicilieerd lid van het DC. Voor de andere leden van het DC wordt een gelijkaardige dekking geregeld via een verzekeringscontract.
- Het pensioenplan bevat een overlijdensdekking. Die bedraagt viermaal de vaste vergoeding (of, indien hoger, de op het ogenblik van overlijden opgebouwde reserves). Er is ook voorzien in een vergoeding voor eventuele wezen. Die bestaat uit een eenmalig kapitaal van 239 662 euro en rente van 7 773 euro per jaar.
- De invaliditeitsvoorziening die in het plan werd opgenomen, bedraagt 922 989 euro per jaar.

Vaste en variabele vergoeding 2025

- De vaste en variabele vergoedingen vindt u in de tabel.
- Voor het jaar 2025 besliste de Raad om aan de leden van het DC een collegiale resultaatsgebonden variabele vergoeding toe te kennen van 95,9% van het maximumbedrag (93,5% voor de CRO).

Score 2025	Uitleg	Beslissing inzake score
A Implementatie van de strategie	In 2025 werd de 'S.T.E.M, the Ecosphere'-strategie verder geïmplementeerd. Alle landen zijn volop bezig met de implementatie van hun roadmap om hun strategische doelen te halen. In 2025 zagen we een sterke stijging van het aantal klanten, van het aantal bankverzekeringsklanten en van de actieve klanten. Ondanks deze duidelijke stijging worden de ambitieuze doelstellingen onvoldoende gehaald. Meer en meer processen zijn volledig 'straight-through', waardoor ze ook schaalbaar zijn. Ook qua verkopen via onze digitale kanalen zitten we op schema. Op het vlak van duurzaamheid werd opnieuw belangrijke vooruitgang geboekt. Het aandeel groene vastgoedleningen, groene verzekeringen en verantwoorde beleggingen stijgt opnieuw ten opzichte van 2024. Het aandeel groene voertuigen daarentegen staat onder druk. De autosector kampt met de nodige uitdagingen en de overheid bouwt stelselmatig steunmaatregelen af. Investerings in hernieuwbare energie namen toe en het aandeel hernieuwbare energie in de totale kredietportefeuille steeg verder tot 73%.	96,9%
B Realisatie van de financiële planning	2025 was een uitzonderlijk sterk jaar waarbij de financiële planning ruimschoots werd overtroffen, met een zeer sterk resultaat als gevolg.	100,0%
C Versterking van de risico-omgeving	Het merendeel van de KPI's werd gehaald (auditaanbevelingen, liquiditeits-, funding- en kapitaalplanning, niveau van operationele verliezen, ...). Op enkele domeinen zoals datakwaliteit, GDPR en de antiwitwasproblematiek is opnieuw veel werk verricht en werd significante vooruitgang geboekt. Qua datakwaliteit zijn de processen onder controle. De almaar stijgende verwachtingen van toezichhouders maakt het steeds uitdagender om tijdig aan alle vereisten te blijven voldoen, wat een impact heeft op de realisatie. Dit vergt bijkomende inspanningen. Al deze inspanningen dragen ook bij aan verantwoord gedrag doorheen de groep, een belangrijke hoeksteen van de duurzaamheidsstrategie.	88,1%
D Tevredenheid van alle stakeholders	Het reeds hoge niveau van personeelstevredenheid is nog verder toegenomen, wat resulteert in een sterke betrokkenheid. Op het vlak van duurzaamheid blijven we sterk scoren, zoals o.m. blijkt uit het duurzaamheidsverslag. Op dit vlak wordt KBC nog steeds erkend als een koploper binnen de financiële sector, wat o.m. resulteerde in een bevestiging van de uitstekende duurzaamheidsratings. Nagenoeg alle entiteiten van KBC behaalden hun NPS-doelstelling. Personeelstevredenheid, NPS-scores en reputatie worden ook positief beïnvloed door goed bestuur en verantwoord gedrag, waar veel aandacht aan besteed wordt.	97,5%
Gewogen totaalscore (percentage toegepast op het maximale bedrag van de resultaatsgebonden variabele vergoeding)	Leden DC excl. CRO ((96,9 x 40%) + (100 x 20%) + (88,1 x 20%) + (97,5 x 20%)) CRO ((96,9 x 40%) + (100 x 0%) + (88,1 x 40%) + (97,5 x 20%))	95,9% 93,5%

- De helft van de variabele vergoeding wordt uitbetaald in cash, de andere helft wordt toegekend in de vorm van phantom stocks. Van het cashgedeelte wordt 40% in 2026 uitbetaald. De uitbetaling van de overige 60% wordt gelijkmatig gespreid over de vijf daaropvolgende jaren (van 2027 tot en met 2031). De bedragen die toegekend werden, zijn opgenomen in de tabel hierna.
- Phantom stocks 2025: Het aantal phantom stocks wordt berekend op basis van de gemiddelde koers van het KBC-aandeel gedurende het eerste kwartaal van 2026. Ook daarvan wordt 40% in 2026 toegekend en de overige 60% gelijkmatig gespreid over de vijf daaropvolgende jaren. Gezien de retentieperiode van één jaar voor de phantom stocks worden die telkens één jaar na toekenning uitbetaald in cash. Dat betekent dat de uitbetaling ervan gespreid wordt over de jaren 2027 t.e.m. 2032. De bedragen waarvoor op die manier over 2025 phantom stocks worden toegekend, worden in de onderstaande tabel weergegeven.

Bedragen toegekend in de vorm van phantom stocks (in euro)	Toekenning						
	Totaal	2026	2027	2028	2029	2030	2031
Johan Thijs	553 268	221 307	66 392	66 392	66 392	66 392	66 392
Erik Luts	230 742	92 297	27 689	27 689	27 689	27 689	27 689
Christine Van Rijssen	218 461	87 384	26 215	26 215	26 215	26 215	26 215
David Moucheron	228 482	91 393	27 418	27 418	27 418	27 418	27 418
Peter Andronov	231 495	92 598	27 779	27 779	27 779	27 779	27 779
Aleš Blažek*	140 778	56 311	16 893	16 893	16 893	16 893	16 893
Bartel Puelinckx	223 209	89 284	26 785	26 785	26 785	26 785	26 785

* Specifieke instrumenten in Tsjechië, zoals hiervoor toegelicht.

Variabele vergoeding over de voorbije jaren

- Een deel van de (uitgestelde) variabele vergoeding die voor de jaren 2020-2024 werd toegekend, wordt in 2026 uitbetaald.
- Een gedeelte van de phantom stocks die voor 2019-2023 werden toegekend, werd in april 2025 omgezet in cash tegen een koers van 79,72 euro.
- De uitbetaalde bedragen vindt u in de tabel.

Vertrekvergoedingen in 2025

- Geen.

Andere voordelen

- Alle leden van het DC beschikken over een bedrijfswagen. Op het privégebruik daarvan worden zij belast overeenkomstig de geldende reglementering. De leden van het DC genieten ook nog enkele andere voordelen, o.m. een hospitalisatie-, een bijstands- en een ongevallenverzekering. De waarde van deze voordelen vindt u in de tabel. De forfaitaire kostenvergoeding van 335 euro per maand die alle leden van het DC ontvangen, is niet in dit bedrag inbegrepen.

Overzicht

- In de tabellen hierna worden de vergoedingen gegeven van a) de voormalige leden van het DC en b) de huidige leden van het DC. Statuut van de leden van het DC: zelfstandige.

Vergoeding van voormalige leden van het DC van KBC Groep NV, 2025	Daniel Falque	Hendrik Scheerlinck	John Hollows	Luc Popelier
	Uitbetaald	Uitbetaald	Uitbetaald	Uitbetaald
Vaste basisvergoeding	-	-	-	-
Individuele variabele vergoeding voor het boekjaar	-	-	-	-
- cash	-	-	-	-
- phantom stocks	-	-	-	-
Resultaatsgebonden variabele vergoeding voor het boekjaar	-	-	-	-
- cash	-	-	-	-
- phantom stocks	-	-	-	-
Vergoedingen voor voorgaande boekjaren				
- individuele variabele vergoeding	10 025	11 193	17 439	45 443
- resultaatsgebonden variabele vergoeding	33 352	33 352	50 328	124 020
- phantom stocks	81 872	83 307	104 044	239 479
Tussentotaal variabele vergoeding	125 249	127 852	171 812	408 942
Pensioentoeelage type vaste bijdragen (exclusief belastingen)	-	-	-	-
Andere voordelen	-	-	-	-
Totaal	125 249	127 852	171 812	408 942
Verhouding vast/variabel (in %)	-	-	-	-

Vergoeding van de huidige leden van het DC van KBC Groep NV, 2025	Johan Thijs (CEO)		Peter Andronov		Aleš Blažek ¹		Erik Luts		David Moucheron		Bartel Puelinckx		Christine Van Rijsseghem	
	Toege- kend	Uitbe- taald	Toege- kend	Uitbe- taald	Toege- kend	Uitbe- taald	Toege- kend	Uitbe- taald	Toege- kend	Uitbe- taald	Toege- kend	Uitbe- taald	Toege- kend	Uitbe- taald
Vaste basisvergoeding	2 279 730	2 279 730	1 069 602	1 069 602	775 799	775 799	1 069 602	1 069 602	1 069 602	1 069 602	1 069 602	1 069 602	1 069 602	1 069 602
Individuele variabele vergoe- ding voor het boekjaar														
- cash	195 692	78 277	70 804	28 322	37 814	15 126	70 051	28 020	67 791	27 117	62 519	25 008	61 766	24 706
- phantom stocks	195 692	-	70 804	-	37 814	-	70 051	-	67 791	-	62 519	-	61 766	-
Resultaatsgebonden vari- abele vergoeding voor het boekjaar														
- cash	357 576	143 031	160 690	64 276	102 964	41 185	160 690	64 276	160 690	64 276	160 690	64 276	156 695	62 678
- phantom stocks	357 576	-	160 690	-	102 964	-	160 690	-	160 690	-	160 690	-	156 695	-
Vergoedingen voor voor- gaande boekjaren														
- individuele variabele vergoeding	-	81 239	-	27 449	-	10 498	-	34 045	-	25 763	-	2 358	-	32 273
- resultaatsgebonden variabele vergoeding	-	168 178	-	67 207	-	31 902	-	84 718	-	67 207	-	6 399	-	84 381
- phantom stocks	-	503 352	-	159 121	-	63 197	-	244 262	-	156 490	-	-	-	241 711
Tussentotaal variabele vergoeding	1 106 536	974 076	462 989	346 375	281 555	161 908	461 483	455 322	456 964	340 853	446 418	98 040	436 922	445 749
Pensioentoeleage type vaste bijdragen (exclusief belas- tingen) ²	830 428	830 428	269 201	269 201	269 201	269 201	367 040	367 040	394 521	394 521	404 346	404 346	383 032	383 032
Anderere voorraden	15 202	15 202	8 650	8 650	6 694	6 694	8 952	8 952	8 377	8 377	8 749	8 749	8 905	8 905
Totaal	4 231 896	4 099 435	1 810 442	1 693 828	1 333 249	1 213 602	1 907 077	1 900 916	1 929 464	1 813 354	1 929 115	1 580 737	1 898 461	1 907 288
Verhouding vast/variabel (in %)	74/26	76/24	74/26	80/20	79/21	87/13	76/24	76/24	76/24	81/19	77/23	94/6	77/23	77/23

¹ De nettovergoeding van Aleš Blažek is dezelfde als die van de andere leden van het DC.

² De pensioentoeleage bevat ook een dekking voor overlijden en invaliditeit. De bijdragen voor de dekking voor overlijden en invaliditeit verklaart de verschillen tussen de leden van het DC.

Vergoeding van het topmanagement in perspectief

- Om de ontwikkeling van de vergoeding van het topmanagement in perspectief te plaatsen, volgt hierna een overzicht van de ontwikkeling van de totale vergoeding van de huidige leden van het DC, het gemiddelde loon van de werknemers (in voltijdequivalent) van KBC Groep NV, het laagste loon van een werknemer (in voltijdequivalent) van KBC Groep NV en enkele gegevens die een indicatie vormen voor de prestaties van KBC.
- De vergoeding van de niet-uitvoerende bestuurders wordt niet in het overzicht opgenomen, omdat die vergoeding gedurende de laatste vijf jaar ongewijzigd gebleven is.

Vergoeding van het topmanagement in perspectief	2021	2022	(t.o.v. het jaar voordien)	2023	(t.o.v. het jaar voordien)	2024	(t.o.v. het jaar voordien)	2025	(t.o.v. het jaar voordien)
Vergoeding van de DC-leden (in euro)									
Johan Thijs	2 421 147	3 067 231	+27%	3 620 237	+18%	4 107 170	+13%	4 231 896	+3%
Peter Andronov	1 506 087 (12/12)	1 602 089	+6%	1 720 579	+7%	1 775 433	+3%	1 810 442	+2%
Aleš Blažek	–	1 111 584 (12/12)	–	1 202 965	+8%	1 411 951	+17% ¹	1 333 249	-6% ¹
Erik Luts	1 534 287	1 643 993	+7%	1 793 078	+9%	1 837 225	+2%	1 907 077	+4%
David Moucheron	1 520 236 (12/12)	1 627 611	+7%	1 779 555	+9%	1 875 369	+5%	1 929 464	+3%
Bartel Puelinckx	–	–	–	–	–	1 862 536	–	1 929 115	+4%
Christine Van Rijseghem	1 529 211	1 632 959	+7%	1 779 830	+9%	1 851 271	+4%	1 898 461	+3%
Gemiddelde (exclusief CEO ²)	1 522 517	1 541 991	+7%	1 677 673	+9%	1 768 964	+5%	1 801 301	+2%
Gemiddeld loon van een Belgische werknemer van KBC Groep NV (in euro)									
Gemiddelde loon	94 312	109 106	+16% ³	112 376	+3%	114 578	+2%	117 936	+3%
Laagste loon ⁶	47 767	53 559	+12%	54 704	+2%	55 457	+1%	53 846	-3%
Ratio hoogste/laagste loon	1/51	1/57		1/66		1/73		1/79	
Prestatie-indicatoren									
Nettoresultaat van de groep (in miljoenen euro)	2 614	2 818 ⁴	+5%	3 402	+21%	3 415	+0%	3 568	+4%
Totale opbrengsten van de groep (in miljoenen euro)	7 558	10 035 ⁴	+12%	11 224	+12%	11 167	-1%	12 200	+9%
Eigen broeikasgas-emissies (in ton CO ₂ , per vte)	1,02	1,49 ⁵	–	1,48	-1%	1,46	-1%	1,37	-7%
Volume fondsen die verantwoord beleggen (in miljarden euro)	31,7	32,3	+2%	40,7	+26%	50,8	+25%	64,4	+27%
Common equity ratio (fully loaded)	15,5%	15,3%	-1%	15,2%	-0%	15,0%	-1%	14,9%	-0%

1 De stijging in 2024 is in belangrijke mate gedreven door een compensatie van de belastingen en sociale zekerheidsbijdrage die in Tsjechië verschuldigd is op de betaalde premie (pensioentoeelage). Aangezien dit een eenmalige betaling is, zorgt dat voor een daling van de compensatie in 2025.

2 Voor deze berekening werd de toenmalige samenstelling van het DC gebruikt.

3 De stijging werd beïnvloed door de afsplitsing van KBC Global Services.

4 Rekening houdend met IFRS 17. Stijgingspercentages t.o.v. 2021 zonder rekening te houden met IFRS 17.

5 Herberekend in functie van de desinvestering van KBC Ireland en de opname van het privégebruik van ons eigen of door KBC gecontroleerde wagenpark.

6 De daling van het laagste loon in 2025 heeft te maken met de aanwerving van een nieuwe collega in een lage loonband.

Vergoeding vanaf 2026

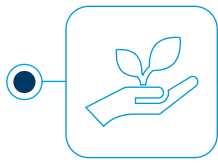
Het Remuneratiecomité heeft in oktober 2025 een benchmarking uitgevoerd van de verloning van de leden van het DC en van de voorzitter van het DC. Hiervoor werd de verloning vergeleken met een groep van peers die voldoende vergelijkbaar zijn voor remuneratiedoelstellingen. Hieruit blijkt dat de remuneratie van de leden van het DC en van zijn voorzitter niet langer beantwoordt aan onze remuneratiestrategie en -doelstelling. Op basis daarvan heeft het Remuneratiecomité aan de Raad voorgesteld om de remuneratie aan te passen en ze opnieuw in lijn te brengen met de doelstelling.

Op advies van het Remuneratiecomité heeft de Raad de remuneratiestrategie en -doelstelling herbevestigd. Dit betekent dat het remuneratiepakket van leden van het DC tussen het 50e en 75e percentiel van de peergroep wordt gepositioneerd. Hetzelfde geldt voor het remuneratiepakket van de voorzitter van het DC waarbij wordt gestreefd naar het topkwartiel. Op deze manier blijft KBC in staat om talent aan te trekken en te behouden. Daarnaast heeft de Raad het principe van gelijkwaardige remuneratie herbevestigd. Dit betekent dat alle leden van het DC een gelijke verloning krijgen (met uitzondering van een beperkt verschil in de berekening van de variabele verloning van de CRO omwille van regulatoire beperkingen).

Om aan deze doelstelling te voldoen, heeft de Raad beslist om de remuneratie van de leden van het DC te verhogen met 300 000 euro. De vaste vergoeding wordt verhoogd met

200 000 euro en de variabele vergoeding met 100 000 euro, verdeeld over de resultaatsgebonden variabele vergoeding en de individuele variabele vergoeding volgens de huidige verdeelsleutel. De Raad heeft bovendien beslist om de remuneratie van de voorzitter van het DC te verhogen met 900 000 euro, waarvan 550 000 euro vaste vergoeding en 350 000 variabele vergoeding. De Raad stelt voor om deze 350 000 variabele vergoeding uit te keren onder de vorm van een retentiebonus, gezien het leiderschap en de cruciale bijdrage van de voorzitter van het DC aan het succes van KBC.

Ten slotte heeft de Raad beslist om de leden van het DC (inclusief de voorzitter van het DC) de optie te geven om de verhoging van het vast loon (deels) om te zetten in een bijkomende pensioentoeelage vanaf het 11e jaar dat ze lid zijn van het DC. Op dat ogenblik dalen normale pensioentoeelagen immers van 32% van de vaste vergoeding naar 7% van de vaste vergoeding. Deze mogelijkheid laat leden van het DC toe om de verhoogde pensioenopbouw verder te zetten. Deze mogelijkheid wordt binnen het bestaande pensioenplan voorzien. Alle leden van het DC (inclusief de voorzitter van het DC) zullen hier dus in principe gebruik van maken. Elk lid krijgt de mogelijkheid om bij de start uit te stappen. Eenzelfde mogelijkheid bestaat op het ogenblik dat er materiële wijzigingen worden aangebracht aan het plan. In geval van uitstap wordt het bedrag opnieuw toegevoegd aan de vaste basisvergoeding.



Algemene informatie

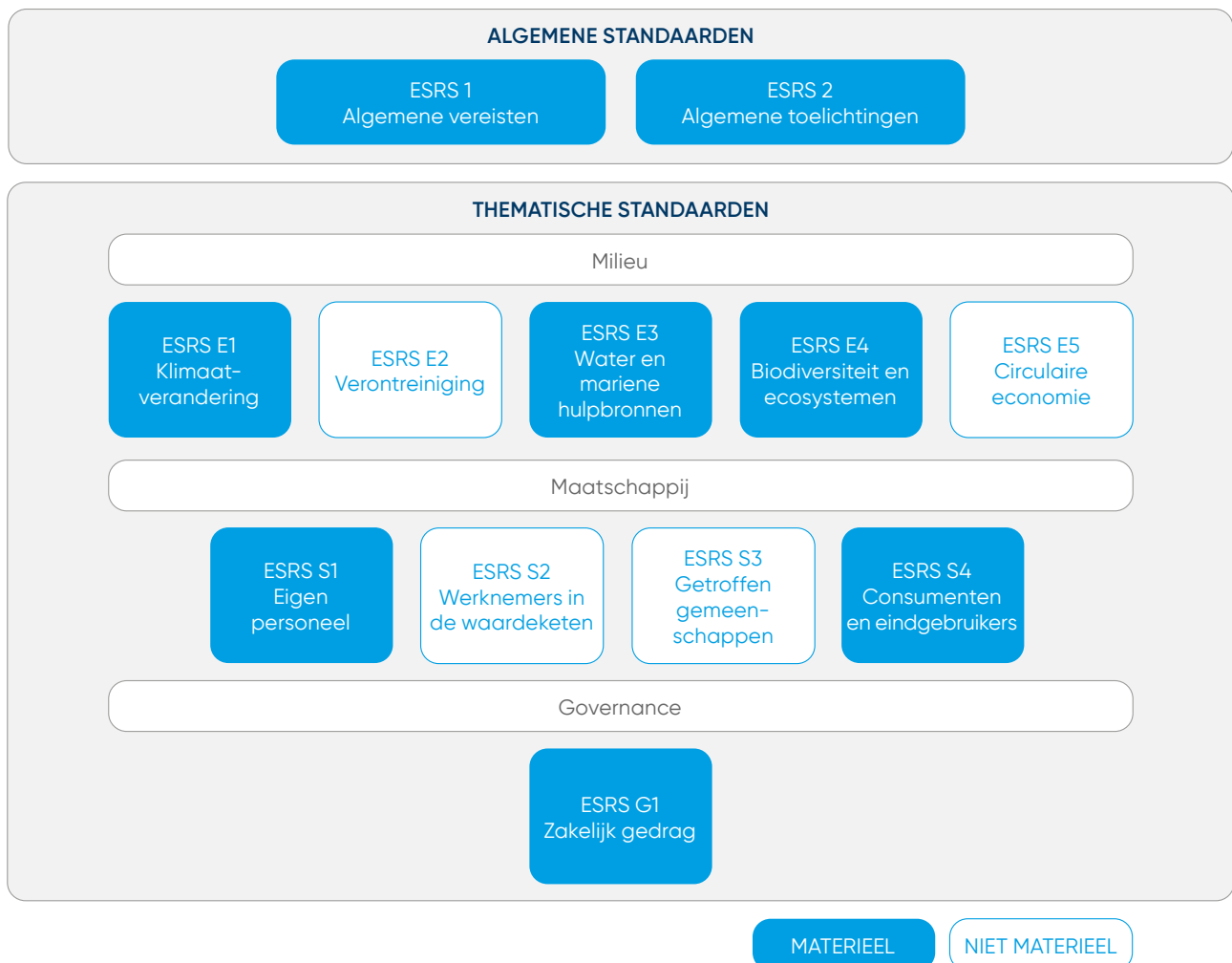
Duurzaamheidsverklaring

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	Afkorting	Term
AC	Auditcomité	ISB	Internal Sustainability Board (Interne Duurzaamheidsraad)
Raad	Raad van Bestuur	KPI	Key Performance Indicator (kritieke prestatie-indicator)
CSRD	Corporate Sustainability Reporting Directive	NAPP	New and Active Product Process
DCM	Direct Client Money (direct beheerd geld van klanten)	BC	Benoemingscomité
DDA	Disclosure Delegated Act (Gedelegeerde Verordening inzake Rapportering)	OESO	Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling
ERIM	Environmental Risk Impact Map	ORSA	Own Risk and Solvency Assessment
ESB	External Sustainability Board (Externe Duurzaamheidsraad)	PACTA	Paris Agreement Capital Transition Assessment
ESG	Environmental, Social en Governance (milieu, maatschappij en governance)	PCAF	Partnership for Carbon Accounting Financials
ESRS	European Sustainability Reporting Standards	RC	Remuneratiecomité
DC	Directiecomité	RCC	Risico- en Compliancecomité
Vte	Voltijdeequivalent	RI	Responsible Investing (verantwoord beleggen)
BKG	Broeikasgassen	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 Groep 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
ČSOB Pojišťovna a.s.	Pardubice - CZ	Verzekeringsonderneming
K&H Bank Zrt.	Boedapest - HU	Kredietinstelling
KBC Verzekeringen NV	Leuven - BE	Verzekeringsonderneming
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.

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 investeringsemisies)	Beschikbaarheid van data	We meten onze broeikasgasemissies (zonder investeringsemisies) 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 de lezer 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, portefeuille overheidsobligaties van KBC Bank en eigen beleggingen van KBC Verzekeringen	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.
Broeikasgasemissies – scope 3 – verzekeringsgerelateerde emissies	Beschikbaarheid van data	Voor onze verzekeringsgerelateerde emissies gebruiken we Part C van de Global Standard van PCAF, die op dit moment van toepassing is op verzekeringen voor motorrijtuigen aan particulieren en verzekeringen aan bedrijven. Voor privévoertuigen maken we waar mogelijk gebruik van exacte gegevens over het soort voertuigen dat we verzekeren. Wanneer die niet beschikbaar zijn, wordt echter aan de hand van landspecifieke schattingen een berekening bij benadering gemaakt. Voor de portefeuille commerciële productlijnen worden alle emissies berekend met behulp van de PCAF-database met emissiefactoren.
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 en meer specifiek naar de desbetreffende paragrafen over de samenstelling van de Raad en zijn comités en het DC, AC, RCC, RC en BC.
- Voor de rapportage van ESRS 2 GOV-3 (paragraaf 1.2.3), alinea 29, verwijzen we naar het hoofdstuk Verklaring inzake deugdelijk bestuur (Remuneratieverslag).

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 toezichhoudende 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 toezichhoudende 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	0	0	0	0	3
Aantal niet-uitvoerende bestuurders	-	7	3	7	3	15
waarvan onafhankelijke bestuurders	-	4	2	4	2	5
Aantal jaren in het orgaan						
0-2 jaar / 3-10 jaar / meer dan 10 jaar	1 / 4 / 2	-	-	-	-	5 / 7 / 6
Gemiddeld aantal jaren	7	-	-	-	-	8
Vertegenwoordiging van werknemers en andere medewerkers	0	0	0	0	0	0
Leeftijd						
31-40 / 41-50 jaar / 51-60 jaar / meer dan 60 jaar	0 / 0 / 5 / 2	-	-	-	-	1 / 1 / 10 / 6
Gemiddelde leeftijd	58	-	-	-	-	57
Geslacht						
Vrouwen	1	5	2	4	1	7
Mannen	6	2	1	3	2	11
Nationaliteit						
Amerikaans	-	1	-	1	-	1
Belgisch	5	3	1	4	2	14
Bulgaars	1	-	-	-	-	-
Tsjechisch	1	1	1	1	-	1
Noors	-	1	-	1	-	1
Spaans	-	1	1	-	1	1
Diploma's*						
Rechten	29%					28%
Economie/financiën	29%					44%
MBA	14%					11%
Actuariële wetenschappen/verzekeringen	14%					6%
Andere	14%					11%

* 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.

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

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 toezichthoudend 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 toegekend aan andere relevante comités en functies binnen het topmanagement. 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 en de door het management opgezette herstelacties vermeld.

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				
	Relatie 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 onze klanten duurzame oplossingen aan 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 milieuoetadruk 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 toezichhoudende 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 toezichhoudende 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]

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 en verzekeringen – 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 fondsdokumentatie en ESG-rapportering.

Strategie (1.3)

Strategie, bedrijfsmodel en waardeketen (1.3.1)

[SBM-1]

Onze strategie

KBC is een geïntegreerde bankverzekeringsgroep (bank-verzekeraar en vermogensbeheerder) 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 distributiekanaalen (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 duurzaamheids transitie door onze verschillende kernactiviteiten.

Onze strategie steunt op beginselen zoals klantgerichtheid, een bankverzekeringservaring, duurzame rendabele groei en het opnemen van onze rol in de samenleving. We verwijzen naar het hoofdstuk 'Onze strategie' (dat 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 (totaal aantal)	2025	2024
België	14 141	14 553
Tsjechië	11 597	11 432
Slowakije	3 309	3 279
Hongarije	3 952	3 912
Bulgarije	6 400	6 338
Rest van de wereld	404	415
Totaal	39 803	39 929

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 en 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 bank-verzekeraar is gebaseerd op het beginsel van het creëren van duurzame waarde. Als bank creëren we 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. Als verzekeraar helpen we onze klanten om hun risico's te verminderen. 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 het hoofdstuk 'Ons bedrijfsmodel' (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
<ul style="list-style-type: none"> • ICT (software, hardware, beveiliging, enz.) • Diensten (bepaalde diensten op het gebied van personeelszaken, professionele diensten/adviesdiensten, enz.) • Facilitaire zaken (elektriciteit, kantoormeubilair, enz.) 	<ul style="list-style-type: none"> • 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.) 	<ul style="list-style-type: none"> • Kredietverlening • Vermogensbeheer/beleggingen • (Her)verzekering • Andere financiële diensten (zoals factoring, operationele leasing, wagenparkbeheer, adviesdiensten, enz.) • Andere niet-financiële diensten (zoals vastgoed, pechverhelping, 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:	<ul style="list-style-type: none"> 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 	<ul style="list-style-type: none"> 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:	<ul style="list-style-type: none"> 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 	<ul style="list-style-type: none"> Evenwicht tussen werk en privéleven Persoonlijke en professionele ontwikkeling Gezondheid en veiligheid Integer gedrag Arbeidsvoorwaarden
Onze leveranciers geven ons informatie via:	<ul style="list-style-type: none"> 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 	<ul style="list-style-type: none"> 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:	<ul style="list-style-type: none"> 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 	<ul style="list-style-type: none"> 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:	<ul style="list-style-type: none"> Ons lidmaatschap van bank- en verzekeringsfederaties 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 	<ul style="list-style-type: none"> Naleving van toepasselijke wetgeving
We worden geïnformeerd over de huidige opvattingen en belangen van de samenleving via:	<ul style="list-style-type: none"> 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) 	<ul style="list-style-type: none"> 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).

		Upstream			Eigen activiteiten			Downstream		
		I	R	O	I	R	O	I	R	O
Materiële duurzaamheidsthema's										
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 en verzekering 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. Via onze verzekeringsactiviteiten hebben we een potentiële positieve impact door de transitie naar alternatieve energiebronnen te ondersteunen en de gevolgen van klimaatverandering te beperken door specifieke verzekeringsproducten en -diensten te ontwikkelen en door strikte beleidslijnen in te voeren voor het onderliggende voorwerp van verzekering. 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-, verzekerings- 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-, liquiditeits- en verzekeringstechnisch risico) en niet-financiële risico's (operationeel, reputatie- en compliancerisico). Op korte, middellange en lange termijn kunnen overgangrisico's bijvoorbeeld leiden tot een plotselinge herprijzing van activa, marktvolatiliteit, kredietverliezen en klimaatrechtzaken vanwege de financiering van verouderde (bruine) technologie of infrastructuur en kunnen ze daardoor invloed hebben op krediet- en beleggingsportefeuilles, terwijl het fysieke risico het aantal schadeclaims onder de verzekeringspolissen die we aanbieden, aanzienlijk kan doen stijgen of 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, verzekeringen 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, de transitie naar alternatieve energiebronnen (bv. nieuwe technologieën, zoals energieopslag) en nieuwe verzekeringsproducten met betrekking tot klimaatgerelateerde risico's.

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 voedselonzeerheid 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 *risicoperspectief* 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-, beleggings- en verzekeringsportefeuilles 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 reputatierisico'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. We beschermen onze klanten tegen de financiële gevolgen van gezondheidszorgrisico's met de verzekeringsproducten die we aanbieden en we beschermen de vertrouwelijkheid van informatie over hun gezondheid. 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 kortetermijnkans, 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 van 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 bank-verzekeraar 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 bank- en verzekeringsactiviteiten bepalen, zoals operationele kosten, nettorente-inkomsten en schadeclaims. 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 – voor KBC als geheel en voor onze bankactiviteiten, en de Own Risk & Solvency Assessment – ORSA – voor onze verzekeringsactiviteiten). 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 stresstests 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. Hetzelfde geldt voor het kapitaal dat we onder Solvency II berekenen voor de risico's die gepaard gaan met natuurrampen (fysieke risico's) in ons verzekeringsbedrijf.

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. Om specifiek de kapitaaltoereikendheid van onze verzekeraar te beoordelen, is bijvoorbeeld de invloed van natuurrampen beoordeeld. 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 orde grootte 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 bank-verzekeraar erkennen we dat het van belang is om de grote verscheidenheid aan indirecte impacts die betrekking hebben op onze krediet- en beleggingsportefeuilles (onze eigen portefeuilles en de portefeuilles ten behoeve van onze klanten) en die verband houden met onze verzekeringsactiviteiten, te identificeren.

Om onze impacts op het milieu en de samenleving te identificeren, hebben we relevante interne en externe stakeholders en experts 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 experts 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-, beleggings- en verzekeringsactiviteiten, dat wil zeggen: onze portefeuille-emissies die onder scope 3, categorie 15, 'Investeringen' vallen. We verwijzen naar de paragrafen 2.2.1.1 (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 bankverzekeringsactiviteiten 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, verzekeringstechnisch risico, 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, verzekeringstechnisch risico, 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 materialiteitscores 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 het niveau van KBC Groep beoordeeld, maar voor de bank-, verzekerings- 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) transitie scenario (waarin de opwarming van de aarde beperkt blijft tot 1,5 °C), een wanordelijk (Disorderly) transitie scenario (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 aflijning 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 (locked-in emissies) en paragraaf 2.2.2 (beleidslijnen en maatregelen ten aanzien van klimaatverandering);
- klimaatgerelateerde fysieke risico's wordt in de ERIM rekening gehouden met zowel chronische als acute fysieke risico's op het gebied van temperatuur, water, wind en vaste massa. 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 bank- en verzekeringsportefeuilles 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 de 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 bank- en verzekeringsactiviteiten 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 experts hebben in onze hele waardeketen en voor verschillende tijdschizonten 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.

Wat kansen betreft, moedigen we in het bijzonder de opname van duurzaamheidsgerelateerde kansen aan in onze kernproducten en -diensten, zoals obligaties, kredieten, beleggingen, verzekeringscontracten 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.

Lijst van rapportage-eisen

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 bezorgdheden 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 toezichhoudende 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 transitie-risico's i.v.m. klimaatverandering: Afstemmingsmaatstaven	Gedelegeerde Verordening (EU) 2020/1818, art. 6	2.2.3.1
ESRS E1-5 Totaal 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 m ³ 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



Milieu-informatie

Duurzaamheidsverklaring

Algemene informatie

Milieu-informatie

Sociale informatie

Governance-informatie



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.

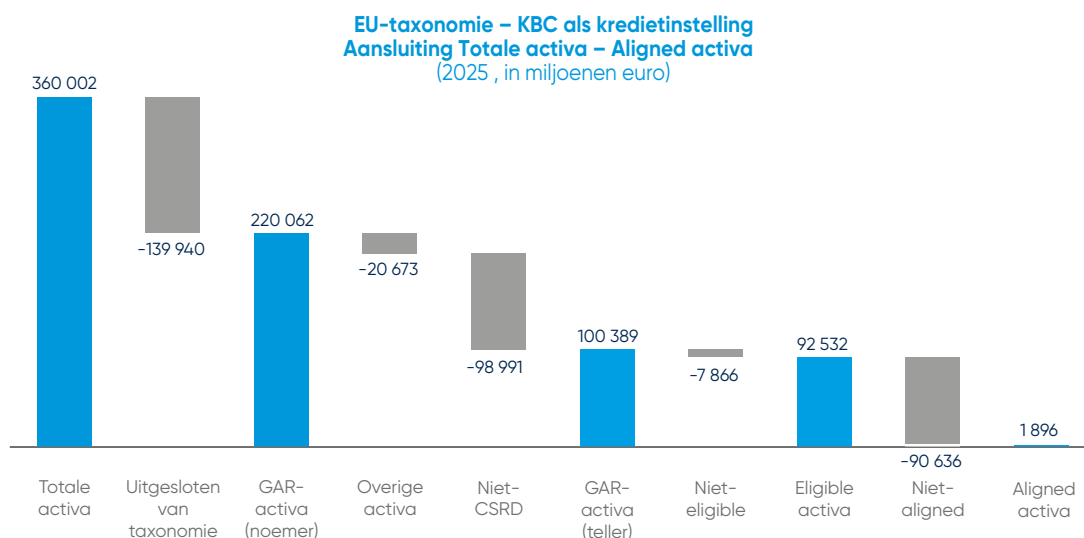
KBC is een grote onderneming waarop de rapporteringsverplichtingen zoals beschreven in de Gedelegeerde Verordening inzake Rapportering (Disclosure Delegated Act; DDA) in het kader van de EU-taxonomie van toepassing zijn. We rapporteren over onze activiteiten als kredietinstelling, als (her)verzekeraar 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 en niet-levensverzekeringen gericht op klimaatadaptatie. 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-taxonomiegegevens 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-CSR-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, (her)verzekeraars 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-CSR-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).

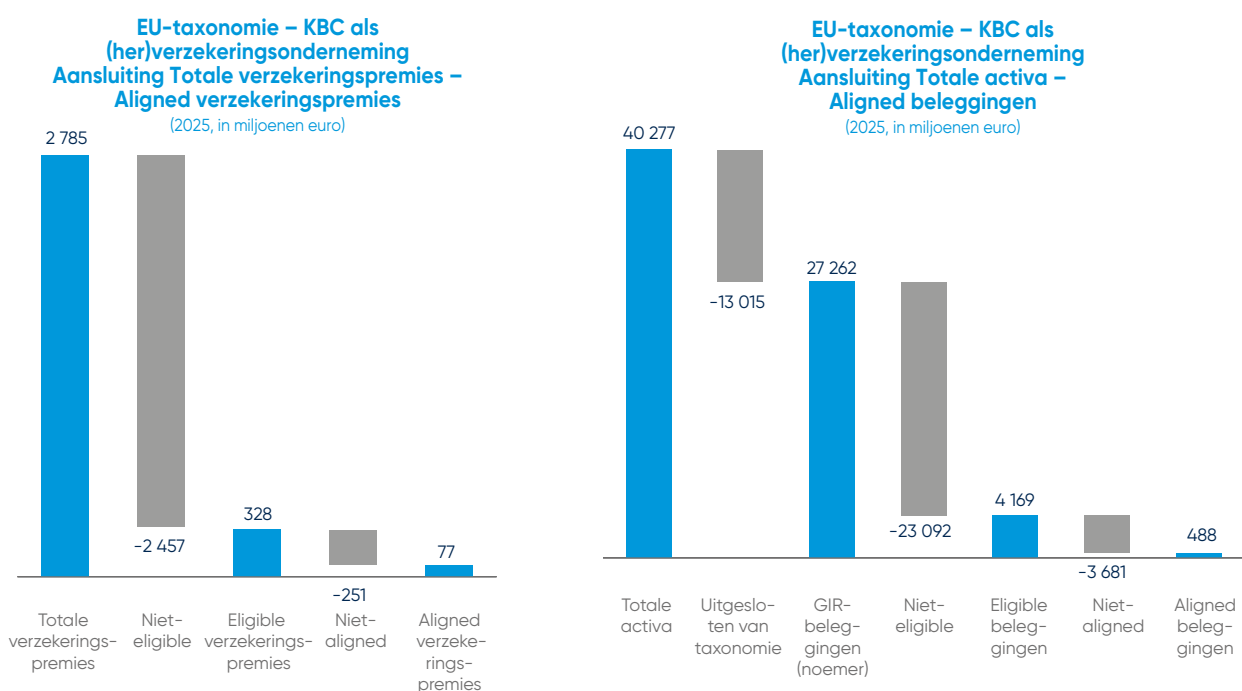
Het verplichte eligibilitypercentage voor de activa van onze kredietinstellingen is 42,0% (41,0% in 2024). Dat omvat de hypothecaire kredieten en autoleningen aan huishoudens net als de eligible blootstelling aan financiële en niet-financiële (CSRD-plichtige) tegenpartijen. Het alignmentpercentage (GAR, 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 (her)verzekeringsonderneming

Dit deel omvat alle activiteiten van de verzekeringsondernemingen in de groep, d.w.z. de entiteiten zoals gedefinieerd in artikel 13, punt (1), van Richtlijn 2009/138/EG, en van de herverzekeringsondernemingen in de groep, d.w.z. de entiteiten zoals gedefinieerd in artikel 13, punt (4), van diezelfde richtlijn. De onderstaande cijfers zijn gebaseerd op de verzekeringsconsolidatiekring van KBC (Toelichting 6.5 van de Geconsolideerde jaarrekening).

Voor (her)verzekeringsactiviteiten zijn twee KPI's vereist: een KPI met betrekking tot verzekeringsactiviteiten en een KPI met betrekking tot beleggingen.



Verzekeringsactiviteiten

De percentages over de verzekeringsactiviteiten worden uitgedrukt ten opzichte van de bruto geboekte premies van schadeverzekeringen. De eligible premies geven het deel van de bruto geboekte premies weer gelinkt aan de dekking van klimaatgerelateerde gevaren (binnen niet-levensverzekeringsactiviteiten 'overige motorrijtuigenverzekeringen' – voornamelijk gekoppeld aan hagel- en stormschade – en 'verzekeringen tegen brand- en andere schade aan goederen' – voornamelijk gekoppeld aan stormen en overstromingen). Het eligibilitypercentage voor verzekeringsactiviteiten bedraagt 11,8% (12,5% in 2024). De stijging van het alignmentpercentage naar 2,8% (ten opzichte van 1,7% in 2024) is voornamelijk het gevolg van de taxonomie-alignment van een woningverzekeringsproduct in Tsjechië na een recente productherziening, naast de bestaande aligned premieportefeuille in België (die betrekking heeft op de bedrijvenportefeuille van verzekeringen tegen brand en andere schade van goederen). De meer gestandaardiseerde acceptatie in het massaretailsegment, die doorgaans geen risicobeoordeling omvat, noch een acceptatieproces dat is afgestemd op de specificaties van een individuele klant, maakt het moeilijker om aan alle technische screeningscriteria te voldoen zoals uiteengezet in de EU-taxonomie. De criteria met betrekking tot het bieden van stimulansen voor risicoreductie en het integreren van risicogebaseerde beloningen voor preventieve maatregelen in het productontwerp worden in dit opzicht als bijzonder uitdagend beschouwd. In de volgende jaren zullen we ons er verder voor inspannen om ons verzekeringsaanbod te aligneren met de taxonomiecriteria. Al onze verzekeringsmaatschappijen hebben overstromingskaarten geïmplementeerd of zijn bezig deze te implementeren voor gebruik bij de acceptatie van verzekeringen. Tevens analyseren we manieren om toekomstgerichte overstromingskaarten verder te integreren in relevante verzekeringsrisicobeheerprocessen. Daarnaast verkennen we mogelijkheden om polishouders te stimuleren preventieve maatregelen te nemen tegen klimaatgerelateerde gevaren. In de grafiek tonen we de aansluiting van de totale verzekeringspremies met de aligned premies.

Beleggingen

Beleggingen omvatten alle directe en indirecte beleggingen van de verzekeraars, met inbegrip van leningen, voorschotten en gebouwen. Het verplichte eligibilitypercentage met betrekking tot beleggingen is 15,3% (14,8% in 2024). Dat omvat onder meer de eligible blootstelling aan financiële en niet-financiële tegenpartijen en een aantal leningen (onder meer een overgenomen portefeuille hypotheekleningen van KBC Bank). Het alignmentpercentage (GIR, groene-investeringsratio) bedraagt 1,8% (1,4% in 2024). Het verschil tussen het cijfer over 2025 en dat over 2024 wordt voornamelijk verklaard door de toegenomen gegevensdekking van onze dataprovider. Bij toepassing van de nieuwe definitie op basis van de EU Omnibus-richtlijn schatten we in dat onze KPI 5,4% bedraagt.

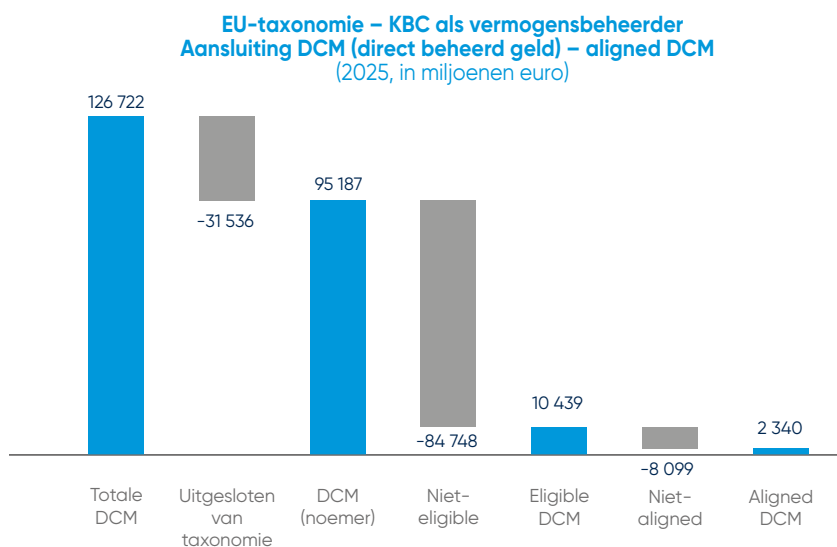
De beleggingen worden voornamelijk beheerd door KBC Asset Management (AM), waar gewerkt wordt met een externe dataprovider voor de taxonomiegegevens.

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

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 dat over 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 (her)verzekeringsonderneming	Gecombineerd	2,3%	2,4%
	Verzekerings-KPI	2,8%	2,8%
	Beleggings-KPI	1,8%	2,3%
KBC als vermogensbeheerder	AM-KPI	2,5%	3,3%
KBC als financieel conglomeraat	Geconsolideerde KPI	1,4%	1,5%

Bij toepassing van de nieuwe definitie op basis van de EU Omnibus-richtlijn, wordt onze geconsolideerde KPI geschat op 3,9%.

Klimaatverandering (2.2)

Strategie inzake klimaatverandering (2.2.1)

Transitieplan voor klimaatmitigatie (2.2.1.1)

[E1-1]

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 CO₂-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
- engagementsstrategie
- 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 CO₂-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;
- 100% van de gefinancierde scope 1- en 2-emissies die samenhangen met de eigen beleggingen van KBC Verzekeringen. Onze dekking bedraagt 4% 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. Beursgenoteerde bedrijfsobligaties en aandelen worden daarom wel meegenomen, terwijl overheidsobligaties worden uitgesloten;
- 0% van onze verzekeringsgerelateerde emissies, omdat het vaststellen van doelen voor deze categorie nog in de kinderschoenen staat, waarbij de meeste verzekeraars nog scope 3-doelen voor verzekeringen moeten bepalen;

- 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 kansanalyses 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 portfeuillemix, 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 via een speciaal daarvoor ingericht Sustainability Dashboard aan de Raad en het DC 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 CO₂-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 een 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 milieuoetadruk, 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 °C. 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 elk 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-milieu-managementsysteem, 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	<ul style="list-style-type: none"> • 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	<ul style="list-style-type: none"> • 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) <p>Het volledige pakket maatregelen is te vinden in ons transitieplan.</p>
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.

Voortdurende monitoring van de doelstelling voor broeikasgasreductie in de beleggingsportefeuille van KBC Verzekeringen

We berekenen regelmatig de gewogen gemiddelde broeikasgasintensiteit van de eigen beleggingen van KBC Verzekeringen. Op deze manier monitoren we onze voortgang van de reductiedoelstelling voor de eigen beleggingen in bedrijven van KBC Verzekeringen.

Voortdurende monitoring van de doelstelling voor broeikasgasreductie in de beleggingsportefeuille van KBC Verzekeringen

Scope	Bedrijfsbeleggingen (bedrijfsobligaties en beursgenoteerde aandelen, exclusief tak 23-beleggingen) van alle verzekeringsentiteiten
Tijdshorizonten	Voortdurende monitoring
Kwantitatieve en kwalitatieve informatie	Jaarlijks opgenomen in deze Duurzaamheidsverklaring; zie paragrafen 2.2.3.1.4 en 2.2.3.2.2
Maatregelen inzake klimaatmitigatie per decarbonisatiehefboom	Nieuwe beleggingen in bepaalde emittenten of sectoren worden uitgesloten door het Uitsluitingsbeleid voor fondsen voor verantwoord beleggen, dat ook op alle nieuwe eigen beleggingen van toepassing is. Naast uitsluitingen kunnen de portefeuillebeheerders ook rekening houden met de emissie-intensiteiten en de impact daarvan.
Behaalde broeikasgasemissiereducties	Zie paragraaf 2.2.3.1 (klimaatdoelen)
Verwachte broeikasgasemissiereducties	Zie paragraaf 2.2.3.1 (klimaatdoelen)
Vermogen om maatregelen te implementeren	Of dit doel wordt behaald, hangt af van de broeikasgasintensiteit van onze beleggingen/de markt als geheel en ons vermogen om, gezien andere beperkingen (bv. boekhoudkundige rubriceringen), in te grijpen.

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) en verzekeringsactiviteiten 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 milieuvriendelijke 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

We geven groene obligaties uit, waarvan de opbrengsten worden gebruikt om projecten te financieren 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 uitgegeven groene obligaties
Tijdshorizonten	<ul style="list-style-type: none"> 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: <ul style="list-style-type: none"> 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, verzekeringstechnisch risico, 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-, markt- en verzekeringsrisico's in onze kredietverlenings-, beleggings- en verzekeringsportefeuilles).

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;
 - inachtnaam 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 stresstests. 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 (vroeg) 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 in 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 ons vermogensbeheer en de beleggingsportefeuille van de verzekeraar) en PCAF (om de broeikasgasemissies van onze krediet-, beleggings- en verzekeringsportefeuilles 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 kredietverlening en beleggings- en verzekeringsactiviteiten 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 hypotheek- en brandverzekeringportefeuilles bijvoorbeeld 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/ORSA. Klimaatscenario's op zowel korte als lange termijn 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. Ze geven bovendien 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, 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 hefboomen 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 groepszijdig, 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-hoc-evaluatie 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. Aangezien 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 'strategische 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 te 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, Legal en de actuariële functiehouder (voor verzekeringsproducten). 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 CO₂-voetafdruk, voor onze kredietportefeuille en onze beleggingsportefeuilles.

Onze eigen CO₂-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-, beleggings- en verzekeringsactiviteiten. 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 CO₂-voetafdruk (2.2.3.1.1)

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 CO₂-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 CO₂-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 CO ₂ -voetafdruk	Basisjaar	Eenheid	Waarde basisjaar	2025	2024	Doeljaar	Streef-waarde	Voortgang conform doel?
Vermindering CO ₂ e-emissies (marktgebaseerd) van onze eigen activiteiten	2015	tCO ₂ e	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 ₂ e-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 CO₂-voetafdruk. Alle doelen voor onze eigen CO₂-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), en 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: CO₂, CH₄, N₂O, PFC's, HFC's, SF₆ en NF₃.

De doelen voor onze eigen CO₂-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 bankverzekeringcontext.

In 2023 hebben we een Herberekeningsbeleid geïntroduceerd voor zowel onze eigen CO₂-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 CO₂-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 CO₂e-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 CO₂-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 kredietblootstelling	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	kgCO ₂ e/MWh	210	63	93	127	49	Ja
% verandering		2021	%	-	-70%	-56%	-39%	-77%	
Energie hele sector – broeikasgasintensiteit ²	Uitstaand	2021	tCO ₂ e/mln. euro	453	152	265	300	82	Ja
% verandering		2021	%	-	-66%	-42%	-34%	-82%	
Vastgoed									
Residentieel vastgoed – broeikasgasintensiteit ²	Uitstaand	2025	kgCO ₂ e/m ²	52	52	- ⁴	39	7	Nee ⁵
% verandering		2025	%	-	-	-	-26%	-86%	
Vastgoed (hele sector) – broeikasgasintensiteit ²	Uitstaand	2025	tCO ₂ e/mln. euro	33	33	- ⁴	25	11	Nee ⁵
% verandering		2025	%	-	-	-	-23%	-66%	
Landbouw									
Broeikasgasintensiteit ²	Uitstaand	2021	tCO ₂ e/mln. euro	1 405	1 031	1 059	1 103	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 ₂ e/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 ₂ e/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 ₂ e/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 scenario gebaseerde 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.

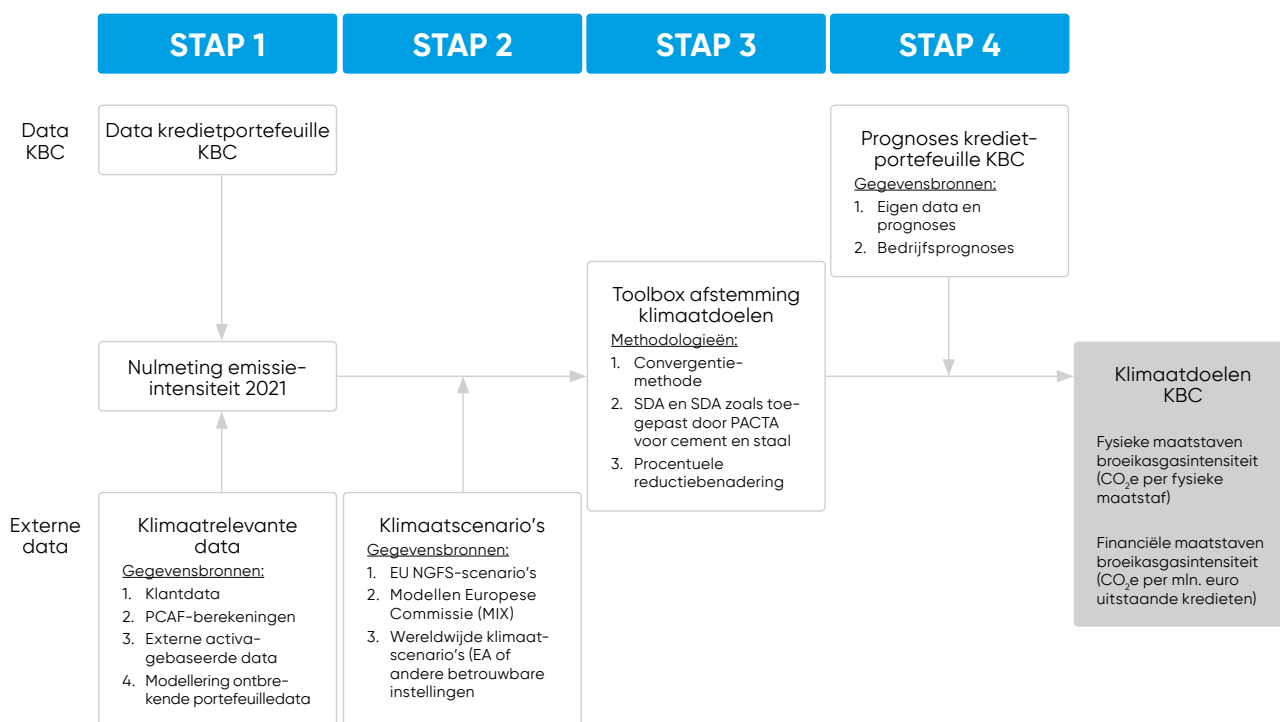
4 Voor vastgoed-KPI's is voor 2025 een nieuwe nulmeting vastgesteld. Omdat aanpassing van onze cijfers over 2024 niet haalbaar is (zie de toelichting verderop in deze paragraaf), worden de cijfers over 2024 niet vermeld.

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 hele 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.

Scenario-gebaseerde 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 CO₂e-intensiteitsmaatstaven voor de portefeuille berekend, die ofwel betrekking hebben op fysieke eenheden (bv. kgCO₂e/MWh, m², ton) ofwel, wanneer deze data niet aanwezig waren, op financiële eenheden (bv. tCO₂e/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 regio-specifieke trajecten om rekenschap te geven van onze voornaamste businessfocus 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 CO₂e-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 klimaatscenario-benchmarks.

Niet-scenario gebaseerde 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 tCO₂e/mln. euro uitstaande kredietblootstelling;
- commercieel vastgoed en hypotheke (hele sector, uitgezonderd puur commerciële ontwikkeling), uitgedrukt in tCO₂e/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	Meeteenheid	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 ₂ e)	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 ₂ e/ mln. euro uitstaand	Ja	-	-	-	-	Nee	876 989 ²	3,1
	Elektriciteit	kgCO ₂ e/ MWh	Ja	NGFS (fase 2)	Onder 2 °C	1,7 °C	SDA	Nee	357 600 ³	2,3
Vastgoed	Commercieel vastgoed en hypotheke (hele sector, excl. puur commerciële ontwikkeling)	tCO ₂ e/ mln. euro uitstaand	Nee	-	-	-	-	Nee	2 999 462 ²	4,2
	Hypotheke en commercieel residentieel vastgoed	kgCO ₂ e/m ² / jaar	Deels	NGFS (fase 2)	Onder 2 °C	1,7 °C	SDA	Nee	2 519 220 ²	4,2
Transport	Voertuigkredieten en financiële leasing	Passagiersvoertuigen	Ja						238 605 ³	3,3
		Lichte commerciële voertuigen	Ja						110 237 ³	3,5
	Operationele leasing voertuigen	Passagiersvoertuigen	Ja	Europese Commissie	MIX (gebaseerd op het EU PRIMES-model)	Netto nul 2050 (m.a.w. afgestemd op 1,5 °C)	SDA	Nee	47 065 ³	1,0
		Lichte commerciële voertuigen	Ja						13 848 ³	1,1
Landbouw	Landbouw (hele sector)	tCO ₂ e/ mln. euro uitstaand	Ja	NGFS (fase 2)	Onder 2 °C	1,7 °C	Procentuele reductiebepaling	Nee	5 702 798 ²	4,8
Bouw en constructie	Cementproducenten	tCO ₂ e/t cement	Ja	IEA	ETP 2020 SDS	1,7 °C	SDA	Nee	54 000 ²	1,9
Metaal	Staalproducenten	tCO ₂ e/t staal	Ja	IEA	ETP 2020 SDS	1,7 °C	SDA	Nee	318 714 ²	1,9
	Aluminiumproducenten	tCO ₂ e/t aluminium	Ja	TPI ⁴	Onder 2 °C	<2 °C	SDA	Nee	1 791 ²	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.

² Omvat scope 1 en 2

³ Omvat scope 1

⁴ 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 van onze voortgangsindicatoren voor vastgoed, die uiteindelijk de nieuwe nulmeting noodzakelijk maakten, 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 streefwaarden voor 2030 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 (tCO₂e/mln euro kredietverlening) van de totale vastgoedportefeuille met 15% gedaald, terwijl de emissie-intensiteit van de portefeuille residentieel vastgoed van KBC (tCO₂e/m²) 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 tCO₂e per ton staal. Dit is een daling ten opzichte van 1,50 tCO₂e vorig jaar, waaruit de betere datakwaliteit en meetnauwkeurigheid blijkt. De portefeuille blijft betrekkelijk geconcentreerd, met enkele grote bedrijfspgroepen 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 °C te blijven.
- Aluminium: onze tCO₂e-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 vermogensbeheer-activiteiten	Basisjaar	Eenheid	Waarde	2025	2024	Doel 2025	Doel 2030	Voortgang conform doel?
			basisjaar					
Aandeel RI-fondsen in totale DCM	2021	%	33%	51%	44% ¹	45%	55%	Ja
Aandeel RI-fondsen in totale jaarlijkse fondsproductie (brutoverkoop)	2021	%	55%	55%	51% ¹	-	65%	Ja
Koolstofintensiteit (scope 1 + 2) van bedrijfsbeleggingen in verantwoorde fondsen	2019	tCO ₂ e/ miljoen dollar omzet	196	57	55 ²	-	98	Ja
% verandering	2019	%	-	-71%	-72% ²	-	-50%	Ja

1 Cijfers per einde vierde kwartaal 2024

2 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 CO₂-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 brutoverkoop 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 op 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.

Eigen beleggingen KBC Verzekeringen (2.2.3.1.4)

Net als voor onze vermogensbeheeractiviteiten beschreven in de vorige paragraaf, hebben we ook een doel voor de koolstofintensiteit van de eigen beleggingen van KBC Verzekeringen (exclusief tak 23-beleggingen). Het doel wordt door KBC Verzekeringen bepaald en door de ISB goedgekeurd. Zo worden onze klimaatambities verder ondersteund, zoals in onze Environmental Policy wordt beschreven.

Klimaatdoelen voor eigen beleggingen KBC Verzekeringen	Basisjaar	Eenheid	Waarde basisjaar	2025	2024	Doel 2025	Doel 2030	Voortgang conform doel?
Koolstofintensiteit (scope 1 + 2) van portefeuille beursgenoteerde aandelen en bedrijfsobligaties KBC Verzekeringen	2019	tCO ₂ e/ miljoen dollar omzet	112	27	27*	84	67	Ja
% verandering	2019	%	-	-76%	-75%*	-25%	-40%	Ja

* Cijfers per einde derde kwartaal 2024

Het doel voor de eigen beleggingen van KBC Verzekeringen geldt voor alle verzekeringsentiteiten. Net als bij het doel voor de koolstofintensiteit van onze vermogensbeheeractiviteiten heeft de scope van het doel betrekking op de scope 1- en scope 2-emissies uit beursgenoteerde bedrijfsbeleggingen, dus bedrijfsobligaties en aandelen, waarvoor Trucost-data beschikbaar zijn (zie paragraaf 2.2.3.2.2 voor meer informatie over onze methodologie).

Ook hier zorgen het grote aantal beleggingen en de beperking tot de scope 1- en scope 2-emissies van de onderliggende bedrijven ervoor dat de waarde van onze nulmeting representatief blijft. We merken verder op dat de koolstofintensiteit niet gebaseerd is op sluitend wetenschappelijk bewijs.

Vanaf 2025 meten we de huidige voortgang ten opzichte van ons doel op basis van de cijfers per jaareinde, zodat dit samenvalt met de financiële verslagperiode. In 2024 was de meting gebaseerd op de cijfers op het einde van het derde kwartaal. Er zijn geen andere veranderingen in de doelen en de bijbehorende maatstaven of achterliggende maatstaven met betrekking tot onze beleggingsportefeuilles.

De broeikasgasintensiteit van de portefeuille beursgenoteerde aandelen en bedrijfsobligaties van KBC Verzekeringen bleef in 2025 stabiel vergeleken met 2024 en ligt nog steeds goed op koers. Net als bij de doelen voor onze vermogensbeheeractiviteiten hebben we ons tussendoel voor 2025 bereikt en ligt de broeikasgasintensiteit van de portefeuille al ruim onder het doel voor 2030. Deze voortgang is grotendeels toe te schrijven aan de snelle uitrol van de geactualiseerde Investment Policy in 2021.

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-, beleggings- en verzekeringsactiviteiten (onze portefeuille-emissies) die onder scope 3, categorie 15, 'Investerings', 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 alle groepswijde activiteiten (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 alle groepswijde activiteiten
Zakelijk reisverkeer (Categorie 6)	Emissies van zakelijk reisverkeer waarbij geen gebruik wordt gemaakt van ons eigen wagenpark (voertuigen, openbaar vervoer en vliegreizen), in alle groepswijde activiteiten
Woon-werkverkeer werknemers (Categorie 7)	Emissies van woon-werkverkeer van werknemers waarbij geen gebruik wordt gemaakt van ons eigen wagenpark (voertuigen en openbaar vervoer), in alle groepswijde activiteiten
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
Investerings (Categorie 15)	Emissies uit de kredietportefeuille (scope 1, 2 en 3) en leaseportefeuille (scope 1) van KBC Emissies uit de eigen beleggingen van KBC voor de verzekeringsactiviteiten (scope 1, 2 en 3) Emissies uit de portefeuille overheidsobligaties van KBC voor de bankactiviteiten (scope 1, 2 en 3)
Investerings – optioneel (Categorie 15)	Emissies uit de verzekeringsportefeuille van KBC (scope 1 en 2) 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 ons bedrijfsmodel als bank-verzekeraar, waarin bank-, verzekerings- en vermogensbeheeractiviteiten worden gecombineerd. Onze eigen CO₂-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, de eigen beleggingen van KBC Verzekeringen (exclusief tak 23-beleggingen) en onze vermogensbeheeractiviteiten. In 2025 zijn de nieuwe beschikbare absolute broeikasgasdata voor de portefeuille overheidsobligaties van KBC Bank en de eigen beleggingen van KBC Verzekeringen 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, net zoals de emissies van onze onderschreven verzekeringsportefeuille, omdat beide onder het GHG Protocol optionele categorieën zijn. 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 ₂ e)	36 625	40 717
Scope van het doel voor onze eigen voetafdruk ²	23 677	27 486
Waarvan KBC Groep geconsolideerd	32 257	36 059
Waarvan niet volledig geconsolideerde entiteiten anders dan joint ventures en geassocieerde ondernemingen waarover KBC operationele zeggenschap heeft	4 368	4 658
Percentage bruto scope 1-broeikasgasemissies van gereglementeerde emissiehandelssystemen (%)	0%	0%
Scope 2-broeikasgasemissies		
Bruto locatiegebaseerde scope 2-broeikasgasemissies (tCO ₂ e)	30 706	35 361
Scope van het doel voor onze eigen voetafdruk ²	30 201	34 860
Waarvan KBC Groep geconsolideerd	30 228	34 870
Waarvan niet volledig geconsolideerde entiteiten anders dan joint ventures en geassocieerde ondernemingen waarover KBC operationele zeggenschap heeft	478	491
Bruto marktgebaseerde scope 2-broeikasgasemissies (tCO ₂ e)	5 402	4 626
Scope van het doel voor onze eigen voetafdruk ²	5 260	4 488
Waarvan KBC Groep geconsolideerd	5 263	4 467
Waarvan niet volledig geconsolideerde entiteiten anders dan joint ventures en geassocieerde ondernemingen waarover KBC operationele zeggenschap heeft	140	159
Significante scope 3-broeikasgasemissies		
Totaal bruto indirecte (scope 3-)broeikasgasemissies (tCO ₂ e) ³	78 405 565	77 232 214
1 Gekochte goederen en diensten	1 284	1 552
Scope van het doel voor onze eigen voetafdruk ²	1 268	1 531
2 Kapitaalgoederen	–	–
3 Brandstof- en energieactiviteiten (niet opgenomen in scope 1 en scope 2)	–	–
4 Upstreamvervoer en -distributie	–	–
5 Afval geproduceerd bij activiteiten	786	812
Scope van het doel voor onze eigen voetafdruk ²	763	805
6 Zakelijk reisverkeer	4 096	4 506
Scope van het doel voor onze eigen voetafdruk ²	4 053	3 300
7 Woon-werkverkeer werknemers	16 062	16 794
Scope van het doel voor onze eigen voetafdruk ²	15 503	16 322
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 categorie 15, Investerings (waarvan White Paper-sectoren en productlijnen))	–	–
14 Franchises	–	–
15 Beleggingen uit bankactiviteiten ³	78 383 337	77 208 550
Uit de krediet- en leaseportefeuille van KBC ⁴	48 520 533	45 801 394
Waarvan White Paper-sectoren en productlijnen ⁵	28 556 661	26 822 564
Waarvan overige sectoren ⁶	19 963 872	18 978 830
Uit de portefeuille overheidsobligaties van KBC Bank	29 862 804	31 406 616
Eigen broeikasgasemissies KBC Groep + gefinancierde scope 3-broeikasgasemissies KBC Bank		
Totale broeikasgasemissies (locatiegebaseerd) (tCO ₂ e)	78 472 896	77 308 292
Totale broeikasgasemissies (marktgebaseerd) (tCO ₂ e)	78 447 592	77 277 557
Beleggingen uit verzekeringsactiviteiten		
Uit de eigen beleggingen van KBC Verzekeringen ⁷	6 964 860	7 259 775
Eindtotaal broeikasgasemissie		
Eindtotaal broeikasgasemissies (locatiegebaseerd) (tCO ₂ e) ³	85 437 756	84 568 067
Eindtotaal broeikasgasemissies (marktgebaseerd) (tCO ₂ e) ⁸	85 412 452	84 537 332
Met verzekeringsacceptatie gerelateerde emissies (tCO₂e)⁸	613 792	Niet van toepassing ⁹
Vermogensbeheeractiviteiten (tCO₂e)¹⁰	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, de eigen beleggingen van KBC Verzekeringen 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 3 weergegeven.
- 2 Zie paragraaf 2.2.3.1.1 van dit verslag voor meer informatie over de scope van het doel voor onze eigen voetafdruk.
- 3 De cijfers over 2024 zijn aangepast. De oorspronkelijke cijfers over 2024 waren onder de vorige scope: voor Totaal bruto indirecte (scope 3-)broeikasgasemissies: 45 825 058 tCO₂e; voor categorie 15, Beleggingen: 45 801 394 tCO₂e; voor Totale broeikasgasemissies (locatiegebaseerd): 45 901 136 tCO₂e, voor Totale broeikasgasemissies (marktgebaseerd): 45 870 401 tCO₂e.
- 4 Het cijfer in de kolom '2025' vertegenwoordigt het totaal van de gefinancierde scope 1- (14 478 570 tCO₂e), scope 2- (2 068 023 tCO₂e) en scope 3- (31 973 940 tCO₂e) 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.
- 5 Het cijfer in de kolom '2025' vertegenwoordigt het totaal van de gefinancierde scope 1- (12 188 632 tCO₂e), scope 2- (765 518 tCO₂e) en scope 3- (15 602 510 tCO₂e) 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 datakwaliteitscore (zie 2.2.3.2.2 van dit verslag voor meer informatie). Voor onze White Paper-sectoren gelden de volgende PCAF-kwaliteitscores: 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 hypotheek 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').
- 6 Het cijfer in de kolom '2025' vertegenwoordigt het totaal van de gefinancierde scope 1- (2 289 938 tCO₂e), scope 2- (1 302 504 tCO₂e) en scope 3- (16 371 429 tCO₂e) emissies. De berekeningen worden gemaakt met behulp van Part A van de Global Standard van PCAF. De algemene datakwaliteitscore is '5,0'. Zie paragraaf 2.2.3.2.2 van dit verslag voor meer informatie.
- 7 De cijfers in de kolom '2025' vertegenwoordigen het totaal van onze broeikasgasemissies uit bedrijven (1 399 832 tCO₂e) en overheden (5 565 028 tCO₂e). De bedrijvenportefeuille is de som van de emissies in scope 1 (33 902 tCO₂e), scope 2 (15 474 tCO₂e) en scope 3 (1 350 455 tCO₂e). De cijfers in de kolom '2024' vertegenwoordigen het totaal van onze broeikasgasemissies uit bedrijven (1 292 993 tCO₂e) en overheden (5 966 762 tCO₂e). De bedrijvenportefeuille is de som van de emissies in scope 1 (50 901 tCO₂e), scope 2 (20 339 tCO₂e) en scope 3 (1 221 753 tCO₂e).
- 8 De berekeningen worden gemaakt met behulp van Part C van de Global Standard van PCAF. De datakwaliteitscore voor verzekeringen voor motorrijtuigen aan particulieren is '3,2', terwijl de datakwaliteitscore voor verzekeringen aan bedrijven '5' is. Zie paragraaf 2.2.3.2.3 van dit verslag voor meer informatie.
- 9 De scope van onze verzekeringsgerelateerde emissies is uitgebreid van België naar alle landen van de groep. In combinatie met de methodologische updates (zie paragraaf 2.2.3.2.3) is het vrijwel onmogelijk om de cijfers over 2024 aan te passen. Het oorspronkelijke cijfer over 2024, dat is beperkt tot België, bedraagt 199 719 tCO₂e.
- 10 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 CO₂-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 CO₂-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 ₂ e/vte	1,66	1,76
Alleen financiële activiteiten (scope van het doel)	Broeikasgasintensiteit per vte	tCO ₂ e/vte	1,37	1,46

Deze maatstaven worden berekend op basis van de totale eigen emissies in scope 1, scope 2 (marktgebaseerd) en respectievelijk scope 3 voor alle activiteiten van KBC (zoals weergegeven in de bovenstaande tabel betreffende broeikasgasemissies) en voor de scope van het doel voor onze eigen voetafdruk (zie paragraaf 2.2.3.1.1). Deze maatstaven zijn door geen andere externe instantie dan de assurance provider gevalideerd.

Voor 2025 bedraagt het aandeel contractuele instrumenten die worden gebruikt voor de verkoop en inkoop van energie (scope 2) 87,7%. De soorten contractuele instrumenten die worden gebruikt voor de verkoop en inkoop van energie zijn de volgende:

- gebundelde contractuele instrumenten (met leveranciers overeengekomen contracten voor hernieuwbare energie): 85,7%;
- niet-gebundelde contractuele instrumenten (hernieuwbare energiecificaten 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. Dat is nieuw 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 industriële sectoren 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 maakt de ESG-rapportering gebruik 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).

Doelsectoren

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 CO₂-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) CO₂-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:

$$\text{Gefinancierde emissie} = \sum_i \text{Attributiefactor}_i \times \text{Emissies}_i \rightarrow \text{Attributiefactor}_i = \frac{\text{Uitstaand bedrag}_i}{\text{Totaal eigen vermogen} + \text{vreemd vermogen}_i}$$

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-datakwaliteitscore verbeteren, omdat we dan zouden overgaan van subsectorspecifieke emissiefactoren naar broeikasgasemissies die op activa-/tegenpartijniveau worden gerapporteerd (d.w.z. PCAF-datakwaliteitscore 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 datakwaliteitscore 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 datakwaliteitscores 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 CO₂-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 beleggingsportefeuilles 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 ₂ e/ miljoen dollar omzet	60	58
Beleggingen in overheden	Broeikasgasintensiteit per dollar bbp tCO ₂ e/ 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 tCO₂e per miljoen dollar omzet aan het einde van het derde kwartaal van 2024 tot 112 tCO₂e 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 tCO₂e/miljoen dollar bbp aan het einde van het derde kwartaal van 2024 tot 302 tCO₂e/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 emissies in scope 3, categorie 15 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 ₂ e/ 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.

Eigen beleggingen KBC Verzekeringen

De berekening van de broeikasgasemissie-intensiteiten en de absolute broeikasgasemissies met betrekking tot de eigen beleggingen van KBC Verzekeringen volgt de methodologie die ook voor de vermogensbeheeractiviteiten wordt toegepast en beslaat alle entiteiten binnen de financiële consolidatiekring van KBC Verzekeringen. Binnen de scope van de eigen beleggingen vallen de portefeuille beursgenoteerde aandelen en de portefeuilles met bedrijfsobligaties en overheidsobligaties, die betrekking hebben op de categorieën die in Toelichting 4.1 worden gerapporteerd als 'aandelen' en 'schuldpapier'. Overeenkomstig onze methodologie worden tak 23-activa die in Toelichting 4.1 onder 'beleggingscontracten, verzekeringen' zijn opgenomen, uitgesloten van deze scope. Voor meer informatie over deze categorieën financiële activa verwijzen we naar Toelichting 4.1 van het jaarverslag.

De gegevensdekking van Trucost voor de eigen beleggingen van KBC Verzekeringen bedraagt 97%. De absolute broeikasgasemissies worden op niet-geschaalde basis gerapporteerd, terwijl de broeikasgasintensiteiten op volledig geschaalde basis worden berekend door de gemiddelde intensiteit van de portefeuille toe te passen op blootstellingen waarvoor geen data beschikbaar zijn, overeenkomstig de methodologie die voor onze vermogensbeheeractiviteiten wordt gebruikt.

Voor beleggingen in bedrijven verwijzen we tevens naar paragraaf 2.2.3.1.4 voor meer informatie over het bijbehorende doel. Daarnaast merken we op dat het grootste deel van de portefeuille met overheidsobligaties van KBC Verzekeringen belegd is in Belgische en Tsjechische overheidsobligaties, wat in lijn is met ons geografische activiteitenprofiel. Gezien de betrekkelijk hoge broeikasgasintensiteitsscores voor beide landen ligt de broeikasgasintensiteit van onze portefeuille met overheidsobligaties hoger dan de EMU-benchmark. De gewogen broeikasgasintensiteit van onze overheidsbeleggingen daalde in lijn met de marktbenchmarks. Deze ontwikkeling is het gevolg van een algemene daling in de broeikasgasintensiteit van de landen 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.

Broeikasgasemissies voor onze eigen beleggingen van KBC Verzekeringen

	Omschrijving	Eenheid	2025 ²	2024 ³
Beleggingen in bedrijven ¹	Broeikasgasintensiteit per dollar omzet	tCO ₂ e/ miljoen dollar omzet	27	27
Beleggingen in overheden	Broeikasgasintensiteit per dollar bbp	tCO ₂ e/ miljoen dollar bbp	426	522

¹ Betreft scope 1- en 2-emissies

² Cijfers per einde vierde kwartaal 2025

³ Cijfers per einde derde kwartaal 2024

Verzekeringgerelateerde emissies (2.2.3.2.3)

KBC berekent de broeikasgasemissies van onze verzekeringsportefeuille in overeenstemming met Part C van de PCAF-standaard. Bij het voorbereiden van de rapportering over de verzekeringgerelateerde emissies voor het verslagjaar 2025 heeft KBC de eerste editie van de Global GHG Accounting and Reporting Standard for the Financial Industry van PCAF (Part C) toegepast, die tot 2 december 2025 de meest recente beschikbare versie was. Daarna is een nieuwe versie gepubliceerd. We zijn nu bezig de gevolgen van deze updates te beoordelen.

In zijn eerste editie biedt PCAF methodologische richtlijnen voor het meten van de broeikasgasemissies in twee segmenten: verzekeringen voor motorrijtuigen aan particulieren (personal motor) en verzekeringen aan bedrijven. Onze rapportering is dan ook beperkt tot die segmenten die – voor wat betreft de bruto geboekte premie – een groot deel van onze totale niet-levensverzekeringen vertegenwoordigen.

Onder onze verzekeringen voor motorrijtuigen aan particulieren vallen passagiersvoertuigen, motoren, lichte commerciële voertuigen (LCV's) en campers. We hebben voor de verzekeringen aan bedrijven de scope gevolgd die in Part C van de PCAF-standaard is beschreven. Onder de verzekeringen aan bedrijven vallen alle soorten verzekeringscontracten die door ondernemingen kunnen worden aangegaan.

Voor de berekening worden de scope 1- en 2-broeikasgasemissies van klanten doorheen alle sectoren meegenomen. Voor zowel de productlijnen voor verzekeringen voor motorrijtuigen aan particulieren als de verzekeringen aan bedrijven steunen we op standaardemissiefactoren.

Het percentage van de emissies dat met behulp van primaire data is berekend, bedraagt 20%. Primaire data omvatten het segment van de portefeuille waarvoor we datakwaliteitsniveau 1 of 2 hebben behaald, zoals bepaald in overeenstemming met de PCAF-standaard.

De basisformule die we gebruiken volgt de PCAF-standaard:

$$\text{Verzekeringen} - \text{gerelateerde emissies} = \text{Attributiefactor}_i \times \text{Emissies}_i$$

Voor onze verzekeringen voor motorrijtuigen aan particulieren hebben we onze methodologie verbeterd door van attributiefactoren per land over te stappen op wereldwijd gewogen gemiddelden (die op like-for-like basis voor 2025 een impact hebben van +47%). Deze update komt overeen met de richtlijnen van PCAF en courante marktpraktijken, wat zorgt voor grotere consistentie en vergelijkbaarheid tussen verzekeraars die in de verschillende regio's actief zijn. De emissies worden ingeschat met behulp van data voor alle landen over het type voertuigmotor, de WLTP (Worldwide Harmonised Light Vehicle Test Procedure)-waarde en, indien van toepassing, het aantal gedurende het jaar gereden kilometers. De scope 1-emissies betreffen de directe verbranding van brandstoffen, terwijl de scope 2-emissies betrekking hebben op de indirecte emissies uit de opwekking van elektriciteit voor elektrische voertuigen. Waar interne data niet beschikbaar zijn, maken we gebruik van externe schattingen.

We baseren ons op de verzekeringsspecifieke database van PCAF voor economische emissiefactoren om de toegewezen emissies van onze verzekerde commerciële klanten te identificeren. We hebben daarbij gebruik gemaakt van NACE-activiteitscodes om de emissies van onze commerciële klanten te bepalen, uitgedrukt in ton CO₂e per miljoen euro omzet. Voor de absolute verzekeringgerelateerde emissies is geen assurance verstrekt door een andere externe partij dan de assurance provider.

In 2024 was onze rapportering beperkt tot de verzekeringgerelateerde emissies in België:

Broeikasgasemissie maatstaven voor onze verzekeringsactiviteiten in België

	Omschrijving	Eenheid	2024
Verzekeringen voor motorrijtuigen aan particulieren	Verzekeringgerelateerde emissies van onze verzekeringen voor motorrijtuigen aan particulieren	tCO ₂ e	99 386
Verzekeringen aan bedrijven	Verzekeringgerelateerde emissies van onze verzekeringen aan bedrijven	tCO ₂ e	100 333

Voortbouwend op de inzichten uit onze eerste oefening hebben we onze selectie- en berekeningsprocessen verfijnd en onze rapportering uitgebreid, zodat ook de verzekeringsentiteiten van onze andere kernlanden nu worden meegenomen. Vanwege deze bredere scope – in combinatie met een meer conservatieve interpretatie van de PCAF-richtlijnen voor verzekeringen aan

bedrijven, die heeft geleid tot de opname van meer soorten waarborgen in de berekeningen – en de bijgewerkte attributiefactoren voor verzekeringen voor motorrijtuigen aan particulieren zijn de cijfers over 2024 niet direct te vergelijken met de cijfers over 2025. Een aanpassing van de cijfers over 2024 is niet mogelijk, omdat de data die nodig zijn om methodologische veranderingen te isoleren, niet meer beschikbaar zijn.

Broeikasgasemissie maatstaven voor onze verzekeringsactiviteiten in alle landen

	Omschrijving	Eenheid	2025
Verzekeringen voor motorrijtuigen aan particulieren	Verzekering gerelateerde emissies van onze verzekeringen voor motorrijtuigen aan particulieren	tCO ₂ e	451 069
Verzekeringen aan bedrijven	Verzekering gerelateerde emissies van onze verzekeringen aan bedrijven	tCO ₂ e	162 723

De belangrijkste beperkingen van onze berekeningsmethodologieën voor de verzekering gerelateerde broeikasgasemissies hebben te maken met de kwaliteit van de door ons gebruikte gegevens. Zoals hierboven uitgelegd, vallen we terug op schattingen van derden of berekeningen van gemiddelden wanneer er voor de verzekeringen voor motorrijtuigen aan particulieren geen exacte voertuigemissie- of kilometergegevens beschikbaar zijn. Voor de verzekeringen aan bedrijven hebben we op dit moment geen broeikasgasemissiegegevens over onze klanten. Daarom baseren we ons op de door PCAF aangereikte economische activiteitsgebonden emissiefactoren. Verder gebruiken we een gewogen gemiddelde CO₂e-emissieberekening om de emissies in te schatten die betrekking hebben op het deel van onze portefeuille waarvoor de sectormapping ontbreekt. We analyseren en overwegen de mogelijkheden om onze processen voor gegevensverzameling te versterken en de verzameling van gegevens over broeikasgasemissies en omzet te verbeteren. We zullen ook de verdere uitwerking van de PCAF-standaard voor verzekering gerelateerde emissies nauwlettend volgen en daarbij aansluiten, in het bijzonder waar het gaat om de opname van andere relevante verzekeringstakken.

Broeikasgasintensiteit (2.2.3.2.4)

Voor onze kredietverlenings- en beleggingsactiviteiten hebben we een aantal doelen vastgesteld op basis van de koolstofintensiteit. We meten en monitoren onze directe en indirecte CO₂-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 CO₂-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, de eigen beleggingen van KBC Verzekeringen 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-verzekeraar 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 CO₂-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 CO₂-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.

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 CO₂-voetafdruk (2.2.3.1.1)' is beschreven, heeft KBC een doel bepaald om de CO₂e-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 koolstofprijzidata 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 koolstofprijzen. 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	euro/tCO ₂ e	93	35
ICP berekend onder NZ2050-traject	euro/tCO ₂ e	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 emissies in scope 3, categorie 15. 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, de 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 Voor 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 (en, waar relevant, onze verzekeringsactiviteiten) 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, verzekeringen 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-, verzekerings- 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 experts 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, verzekeren, 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/ORSA, 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 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 niet door KBC gefinancierd en verzekerd noch worden adviesdiensten verleend. 2) KBC heeft verschillende vereisten geformuleerd voor de rundveehouderij alsook voor producenten van en handelaren in ontbossingsgevoelige grondstoffen, omdat de productie van 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, 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.
Bijdrage 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.

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 bosgrondstoffen, 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: <ul style="list-style-type: none"> • 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 uit de productie of 10% van hun opbrengsten uit de verkoop van bont of speciaal leer halen, 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.
Bijdrage 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.

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).
- In onze interne stresstests zijn enkele stresssituaties rondom biodiversiteit geïntegreerd, zoals de beoordeling van de impact van een toegenomen verzekeringsrisico (risico levensportefeuille) in geval van de verspreiding van infectieziekten.
- 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

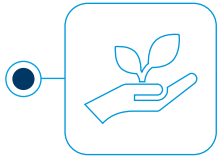
We hebben in onze actieplannen geen gebruik gemaakt van biodiversiteitscompensaties. Ook hebben we geen lokale en inheemse kennis en nature-based solutions geïntegreerd in maatregelen wat betreft biodiversiteit en ecosystemen. Behoud van biodiversiteit is echter een selectiecriteria bij de selectie van 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

Duurzaamheidsverklaring

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]

Hieronder bespreken we de 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 (Gedraglijn voor werknemers)

Deze Gedraglijn biedt een praktische leidraad voor hoe we ons gedragen bij KBC. In de Gedraglijn 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: <ul style="list-style-type: none"> • 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 overall 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 van KBC Groep 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 functiezwarte, 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 Groepscompliance-regels 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: <ul style="list-style-type: none"> • Elke leidinggevende wordt gevraagd de beginselen/waarden rondom diversiteit en inclusie te onderschrijven. • Elke werknemer moet verantwoord en respectvol handelen. <p>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.</p>
Betrokkenheid belangrijkste stakeholders	Er wordt rekening gehouden met de belangen van alle werknemers en de Raad, doordat overleg wordt gepleegd met: <ul style="list-style-type: none"> • 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 klokkenluiders 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 bevestigingen 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 betrokkenheidsbevestiging 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 bevestiging 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:
 - de gedragslijn voor werknemers en het kompas voor verantwoord gedrag, waaronder sensibiliseringssessies en verplichte trainingen;
 - het bevorderen van een 'speak-upcultuur';
 - het 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 uitstekende 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 verbeteren, 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]

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 driedelige 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-percentages berekend.

De onderstaande cijfers wijken af van de cijfers in Toelichting 3.8 in het deel Geconsolideerde jaarrekening, omdat de berekeningsmethode niet dezelfde is (in Toelichting 3.8 zijn de cijfers gebaseerd op gemiddelden per maandeinde gedurende het kalenderjaar).

Werknemers, totaal aantal uitgesplitst naar gender	2025	2024
Man	17 011	17 241
Vrouw	22 792	22 688
Overig*	-	-
Niet vermeld*	-	-
Totaal aantal	39 803	39 929

* KBC registreert geen gegevens over een ander of niet opgegeven gender.

Werknemers, totaal aantal uitgesplitst naar land (landen met ten minste 50 werknemers die ten minste 10% van het totale aantal werknemers vertegenwoordigen)	2025	2024
België	14 141	14 553
Tsjechië	11 597	11 432
Bulgarije	6 400	6 338

Werknemers, uitgesplitst naar type contract en gender (vte's)	2025			2024		
	Vrouw	Man	Totaal*	Vrouw	Man	Totaal*
Aantal werknemers	21 105	16 386	37 490	20 979	16 609	37 588
Aantal vaste werknemers	19 988	15 687	35 675	19 869	15 896	35 765
Aantal tijdelijke werknemers	1 025	651	1 675	1 017	665	1 683
Aantal oproepkrachten	92	48	140	93	48	140
Aantal voltijdwerknemers	17 465	15 217	32 682	17 321	15 443	32 764
Aantal deeltijdwerknemers	3 640	1 169	4 808	3 657	1 166	4 824

* 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	13 131	10 744	2 979	3 878	6 366	392	37 490
Aantal voltijdwerknemers	9 728	10 048	2 898	3 721	5 919	368	32 682
Aantal deeltijdwerknemers	3 403	696	81	157	447	24	4 808

Het aandeel voltijdwerknemers is in alle landen vergelijkbaar met de vorige rapportageperiode.

Personeelsverloop¹ (totaal aantal) en verlooppercentage²

2025

2024

Verloop in aantallen personeelsleden	5 090	5 394
Verlooppercentage	12,8%	13,5%

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 89,8% van de werknemers van KBC gedekt door een cao en wordt 90,8% 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%	Bulgarije	Bulgarije
80-100%	België Tsjechië	België Tsjechië

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 topmanagement¹ uitgesplitst naar gender

2025

2024

	Vrouw	Man	Totaal ²	Vrouw	Man	Totaal ²
Aantal werknemers op het niveau van het topmanagement	70	193	263	70	195 ³	265 ³
% werknemers op het niveau van het topmanagement	26,6%	73,4%	100,0%	26,4%	73,6%	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 van 197 naar 195 (Man) en van 267 naar 265 (Totaal) na een in de vorige verslagperiode geconstateerd verschil.

Verdeling van totaal aantal werknemers naar leeftijdsgroep

2025

2024

% werknemers jonger dan 30 jaar	14,1%	13,5%
% werknemers tussen 30 en 50 jaar	54,5%	56,2%
% werknemers ouder dan 50 jaar	31,4%	30,3%

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	38,7	-
Vrouw	39,0	-
Totaal	38,9	-

* 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	72	79
% arbeidsongevallen	1,1%	1,2%

Beloningsmaatstaven (3.1.2.8)

[S1-16]

Beloningsmaatstaven	2025	2024
Loonkloof man-vrouw	30,2%	31,2%
Gecorrigeerde loonkloof man-vrouw	3,2%	3,2%
Jaarlijkse totale beloningsratio	94	93

Loonkloof man-vrouw – contextinformatie

De loonkloof man-vrouw wordt berekend over 98,1% 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 3,2%. Deze wordt berekend over 95,5% 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	39	12*
Waarvan gegronde incidenten/klachten m.b.t. discriminatie, met inbegrip van intimidatie	5	4
Aantal klachten dat is ingediend via kanalen voor personen binnen het eigen personeel om bezorgdheden aan de orde te stellen (andere werkgerelateerde klachten)	4	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 17 naar 12 nadat een inconsistentie is geconstateerd in de toepassing van de richtlijnen van toezichhouders 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 verdedigingslijn 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 verdedigingslijn 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 verdedigingslijn.

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 van 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 de paragrafen 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 bevestigingen 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 de interactie plaatsvindt en dat de uitkomst ervan wordt medegedeeld aan de manager 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, relatiebeheerder of verzekeringsagent. 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 voor bankdiensten en de Ombudsman van de Verzekeringen voor verzekeringsgeschillen 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 verzekeringsagenten of andere zakelijke relaties die 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 onze processen voor operationeel risicobeheer verschillende controles ingebouwd 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 beheeren 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 beheeren.

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, industriestandaarden 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, de Verzekeringsdistributierichtlijn (IDD), 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;
- een rol spelen in de financiële veerkracht van onze consumenten door hen bijvoorbeeld te beschermen tegen de financiële gevolgen van gezondheidsrisico's met de verzekeringsproducten die we aanbieden;
- 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. Er worden bovendien door ons internationaal erkende en gecertificeerde Group Cyber Emergency and Response Team specifieke activiteiten opgepakt met betrekking tot cybercrises en incidentenaanpakking, informatie over cyberdreigingen, cyberweerbaarheid en paraatheidstraining.

Consumenten en eindgebruikers: maatstaven en doelen (3.2.2)

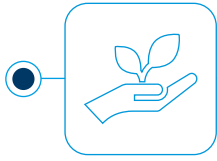
Doelen met betrekking tot het beheersen van materiële negatieve impacts, het bevorderen van positieve impacts en het beheersen van materiële risico's en kansen (3.2.2.1)

[S4-5]

We hebben geen specifieke termijnggebonden 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 de paragrafen 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.



Governance-informatie

Duurzaamheidsverklaring

Algemene informatie
Milieu-informatie
Sociale informatie
Governance-informatie



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 multolerantie. 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 (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 complianceregrs 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;
- behandeling van klachten;
- gegevensbescherming en privacy, vertrouwelijkheid van informatie en de discretieplicht;
- deontologie en verantwoord gedrag als fundamentele waarden 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 van 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.

Anticorruptie 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 onderzoekscommissie 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 (Antiwitwasbeleid)

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 Groepscompliance-regels, 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.

Antiwitwasbeleid

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 Groepscompliance-regels, 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 leidinggevendenden 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 de 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: <ul style="list-style-type: none"> • 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 misdrijvingen (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 bestemming van de goederen en diensten. In de praktijk is de belangrijkste bestemming 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 bevestigingen 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-scheening 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 verzekeringsspolishouder, 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 sensibiliserings sessies 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 DC, het DC van de groep 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 Groep 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 Groep 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 30 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 Groep 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

- 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 Groep 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 Groep 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
- BBA (building block approach): bouwsteenbenadering
- CSM (contractual service margin): contractuele servicemarge
- 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
- IFIE (insurance finance income and expense): verzekeringsfinancieringsbaten of lasten
- 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
- PAA (premium allocation approach): premieallocatiebenadering
- POCI (purchased or originated credit impaired assets): verworven of gecreëerde financiële activa met verminderde kredietwaardigheid
- VFA (variable fee approach): variabelevergoedingsbenadering

Geconsolideerde winst-en-verliesrekening

(in miljoenen euro)	Toelichting	2025	2024
Nettorente-inkomsten	3.1	6 065	5 574
<i>Rente-inkomsten</i>	3.1	17 349	19 746
<i>Rentelasten</i>	3.1	-11 284	-14 172
Verzekeringsinkomsten vóór afgestane herverzekering	3.6	3 201	2 945
<i>Niet-leven</i>	3.6	2 709	2 482
<i>Leven</i>	3.6	492	463
Dividendinkomsten	3.2	77	57
Nettoresultaat uit financiële instrumenten tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening en Verzekeringsfinancieringsbaten of -lasten (voor uitgegeven verzekeringscontracten)	3.3	-163	-168
<i>Nettoresultaat uit financiële instrumenten tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening</i>	3.3	170	173
<i>Verzekeringsfinancieringsbaten of -lasten (voor uitgegeven verzekeringscontracten)</i>	3.6	-333	-341
Nettoprovisie-inkomsten	3.4	2 789	2 578
<i>Provisie-inkomsten</i>	3.4	3 525	3 253
<i>Provisielasten</i>	3.4	-736	-675
Overige netto-inkomsten	3.5	230	181
TOTALE OPBRENGSTEN		12 200	11 167
Exploitatiekosten (exclusief rechtstreeks toerekenbaar aan verzekeringscontracten)	3.7	-4 706	-4 565
<i>Totale exploitatiekosten zonder bank- en verzekeringsheffingen</i>	3.7	-4 599	-4 474
<i>Bank- en verzekeringsheffingen</i>	3.7	-666	-623
<i>Min: exploitatiekosten toegerekend aan lasten uit hoofde van verzekeringsdiensten</i>	3.7	559	532
Lasten uit hoofde van verzekeringsdiensten vóór afgestane herverzekering	3.6	-2 512	-2 475
<i>Waarvan: betaalde verzekeringsprovisies</i>	3.6	-429	-383
<i>Niet-leven</i>	3.6	-2 235	-2 179
<i>Waarvan: lasten verbonden aan schadevorderingen Niet-leven</i>	3.6	-1 404	-1 414
<i>Leven</i>	3.6	-276	-296
Nettoresultaat uit afgestane herverzekering	3.6	-75	-17
Bijzondere waardeverminderingen	3.9	-334	-248
<i>op financiële activa tegen geamortiseerde kostprijs en tegen reële waarde via OCI</i>	3.9	-273	-199
<i>op goodwill</i>	3.9	-7	0
<i>op overige</i>	3.9	-53	-49
Aandeel in het resultaat van geassocieerde ondernemingen en joint ventures	3.10	6	80
RESULTAAT VÓÓR BELASTINGEN		4 580	3 941
Belastingen	3.11	-1 010	-527
Nettoresultaat na belastingen uit beëindigde bedrijfsactiviteiten	-	0	0
RESULTAAT NA BELASTINGEN		3 570	3 414
Toerekenbaar aan minderheidsbelangen	-	1	-1
Toerekenbaar aan de aandeelhouders van de moedermaatschappij		3 568	3 415
Winst per aandeel (in euro)			
Gewoon	3.12	8,70	8,33
Verwaterd	3.12	8,70	8,33

- 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.
- Een overzicht van de verzekeringsresultaten afzonderlijk vindt u in Toelichting 3.6.
- 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	3 570	3 414
Toerekenbaar aan minderheidsbelangen	1	-1
Toerekenbaar aan de aandeelhouders van de moedermaatschappij	3 568	3 415
POSTEN VAN OCI DIE NAAR DE WINST-EN-VERLIESREKENING WERDEN OF KUNNEN WORDEN OVERGEBOKT	1 131	-370
Nettowijziging van de reëlewaarderreserve FVOCI-schuldinstrumenten	5	-88
Reëlewaardewijzigingen	7	-118
Uitgestelde belastingen op wijzigingen van de reële waarde	-1	35
Overboeking van reserve naar nettoresultaat	-1	-5
<i>Bijzondere waardeverminderingen</i>	7	-2
<i>Nettowinsten of -verliezen bij vervreemding</i>	-2	-2
<i>Uitgestelde belastingen</i>	7	-1
Nettowijziging van de afdekkingsreserve (kastroomafdekkingen)	497	72
Reëlewaardewijzigingen	611	-8
Uitgestelde belastingen op wijzigingen van de reële waarde	-152	10
Overboeking van reserve naar nettoresultaat	39	70
<i>Brutobedrag</i>	57	107
<i>Uitgestelde belastingen</i>	-12	-30
Buitenlandse activiteiten – omrekeningsverschillen vreemde valuta	287	-227
Brutobedrag	287	-227
Uitgestelde belastingen	0	0
Afdekking van een netto-investering in buitenlandse entiteiten	-67	42
Reëlewaardewijzigingen	-91	48
Uitgestelde belastingen op wijzigingen van de reële waarde	20	-12
Overboeking van reserve naar nettoresultaat	3	6
<i>Brutobedrag</i>	4	8
<i>Uitgestelde belastingen</i>	-1	-2
Verzekeringsfinancieringsbaten of -lasten voor uitgegeven en afgestane (her)verzekeringscontracten	413	-166
Aanpassingen van de huidige waarde vóór belastingen	553	-225
Uitgestelde belastingen op wijzigingen van de huidige waarde	-141	58
Overboeking van reserve naar nettoresultaat	0	0
<i>Brutobedrag</i>	0	0
<i>Uitgestelde belastingen</i>	0	0
Nettowijziging m.b.t. geassocieerde ondernemingen en joint ventures	0	0
Brutobedrag	0	0
Uitgestelde belastingen	0	0
Overige mutaties	-4	-2
POSTEN VAN OCI DIE NIET NAAR DE WINST-EN-VERLIESREKENING ZULLEN WORDEN OVERGEBOKT	11	247
Nettowijziging van de reëlewaarderreserve FVOCI-aandelen	15	178
Reëlewaardewijzigingen	18	179
Uitgestelde belastingen op wijzigingen van de reële waarde	-3	-1
Herwaardering van toegezegdpensioenverplichting na belastingen	-3	69
Wijzigingen	-8	92
Uitgestelde belastingen op wijzigingen	6	-23
Nettowijziging van het eigen kredietrisico	-1	0
Reëlewaardewijzigingen	-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	1 143	-123
TOTAAL GEREALISEERDE EN NIET-GEREALISEERDE RESULTATEN	4 712	3 292
Toerekenbaar aan minderheidsbelangen	3	-1
Toerekenbaar aan de aandeelhouders van de moedermaatschappij	4 709	3 292

- Wijzigingen in 2025:
 - De nettowijziging in de reëlewaarderreserve FVOCI-schuldinstrumenten (+5 miljoen euro) wordt vooral verklaard door het unwinding effect van de negatieve uitstaande reserve, grotendeels gecompenseerd door de hogere rentevoeten van de meeste aangehouden overheidsobligaties.
 - De nettowijziging in de afdekkingsreserve – kasstroomafdekking (+497 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 (+287 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 (en niet het eigen vermogen).
 - De nettowijziging in de verzekeringsfinancieringsbaten of -lasten voor uitgegeven en afgestane (her)verzekeringscontracten (+413 miljoen euro) wordt vooral verklaard door de stijging van de risicovrije rentevoet in euro op zeer lange termijn.
 - De nettowijziging in de reëlewaarderreserve FVOCI-aandelen (+15 miljoen euro) wordt vooral verklaard door positieve reëlewaardeveranderingen gedreven door gestegen aandelenmarkten, grotendeels gecompenseerd door lagere herwaarderingen van niet-genoteerde aandelen.
 - De nettowijziging in toegezegdpensioenregelingen (-3 miljoen euro) wordt voornamelijk verklaard door het negatieve rendement van de fondsenbeleggingen, grotendeels gecompenseerd door de hogere discontovoet toegepast op de verplichtingen.
- Wijzigingen in 2024:
 - De nettowijziging in de reëlewaarderreserve FVOCI-schuldinstrumenten (-88 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 reserve.
 - De nettowijziging in de afdekkingsreserve – kasstroomafdekking (+72 miljoen euro) is voornamelijk te verklaren door het unwinding effect van de negatieve uitstaande afdekkingsreserve.
 - De nettowijziging van de omrekeningsverschillen (-227 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). Het indekkingsbeleid voor participaties in vreemde valuta beoogt het stabiliseren van de groepskapitaalratio (en niet het eigen vermogen).
 - De nettowijziging in de verzekeringsfinancieringsbaten of -lasten voor uitgegeven en afgestane (her)verzekeringscontracten (-166 miljoen euro) wordt vooral verklaard door een overheveling van Belgische individuele pensioentoezeggingscontracten vanuit de portefeuille Risk and Savings naar de portefeuille Hybride producten (zie Toelichting 5.6), de daling van de risicovrije rentevoet in euro en het unwinding effect van de uitstaande positieve verzekeringsfinancieringsbaten of -lasten via OCI.
 - De nettowijziging in de reëlewaarderreserve FVOCI-aandelen (+178 miljoen euro) wordt vooral verklaard door positieve reëlewaardeveranderingen gedreven door gestegen aandelenmarkten.
 - De nettowijziging in toegezegdpensioenregelingen (+69 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	-	34 005	46 834
Financiële activa	4.0	356 699	318 540
<i>Tegen geamortiseerde kostprijs</i>	4.0	296 420	265 875
<i>Gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in OCI</i>	4.0	28 728	24 261
<i>Gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening</i>	4.0	31 336	28 132
<i>Waarvan aangehouden voor handelsdoeleinden</i>	4.0	11 830	10 509
<i>Afdekkingsderivaten</i>	4.0	215	271
Herverzekeringsvorderingen	5.6	110	119
Geaccumuleerde winst/verlies op posities in portefeuilles afgedekt tegen renterisico	-	-2 676	-1930
Belastingvorderingen	5.2	599	1 002
<i>Actuele belastingvorderingen</i>	5.2	68	59
<i>Uitgestelde belastingvorderingen</i>	5.2	530	942
Vaste activa aangehouden voor verkoop en groepen activa die worden afgestoten	-	328	1
Investeringen in geassocieerde ondernemingen en joint ventures	5.3	63	116
Materiële vaste activa en vastgoedbeleggingen	5.4	3 940	3 981
Goodwill en andere immateriële vaste activa	5.5	2 699	2 475
Overige activa	5.1	1 604	1 911
TOTAAL ACTIVA		397 372	373 048
VERPLICHTINGEN EN EIGEN VERMOGEN			
Financiële verplichtingen	4.0	348 777	328 723
<i>Tegen geamortiseerde kostprijs</i>	4.0	324 714	306 050
<i>Gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening</i>	4.0	23 743	22 356
<i>Waarvan aangehouden voor handelsdoeleinden</i>	4.0	5 775	5 677
<i>Afdekkingsderivaten</i>	4.0	320	316
Verplichtingen uit verzekeringscontracten	5.6	17 423	17 111
<i>Niet-leven</i>	5.6	3 314	3 186
<i>Leven</i>	5.6	14 109	13 925
Geaccumuleerde winst/verlies op posities in portefeuilles afgedekt tegen renterisico	-	-288	-386
Belastingverplichtingen	5.2	637	470
<i>Actuele belastingverplichtingen</i>	5.2	113	121
<i>Uitgestelde belastingverplichtingen</i>	5.2	524	349
Verplichtingen i.v.m. groepen activa die worden afgestoten	-	115	0
Voorziening voor risico's en kosten	5.7	138	141
Overige verplichtingen	5.8	2 585	2 678
TOTAAL VERPLICHTINGEN		369 387	348 737
Totaal eigen vermogen	5.10	27 985	24 311
Eigen vermogen van de aandeelhouders	5.10	25 404	22 447
Additional tier 1-instrumenten opgenomen in eigen vermogen	5.10	2 500	1 864
Minderheidsbelangen	-	81	0
TOTAAL VERPLICHTINGEN EN EIGEN VERMOGEN		397 372	373 048

- 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 aandelenkapitaal	Uitgiftepremie	Eigen aandelen	Overgedragen resultaat	Totaal overige reserves	Eigen vermogen van aandeelhouders	Additional tier 1-instrumenten in eigen vermogen	Minderheidsbelangen	Totaal eigen vermogen
2025									
Saldo aan het begin van het jaar	1 462	5 564	-1 300	15 724	997	22 447	1 864	0	24 311
Nettoresultaat over de periode	0	0	0	3 568	0	3 568	0	1	3 570
OCI erkend in eigen vermogen over de periode	0	0	0	-4	1 144	1 141	0	2	1 143
Totaal gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten	0	0	0	3 565	1 144	4 709	0	3	4 712
Dividenden	0	0	0	-1 646	0	-1 646	0	0	-1 646
Coupon op additional tier 1-instrumenten (na belastingen)	0	0	0	-114	0	-114	0	0	-114
Uitgifte/terugkoop additional tier 1-instrumenten	0	0	0	-4	0	-4	636	0	632
Kapitaalverhoging	0	12	0	0	0	13	0	0	13
Overboeking van reserve naar overgedragen resultaat bij realisatie	0	0	0	65	-65	0	0	0	0
Aankoop/verkoop van eigen aandelen	0	0	0	0	0	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	12	0	1 866	1 079	2 957	636	81	3 674
Saldo aan het einde van het jaar	1 462	5 576	-1 300	17 589	2 076	25 404	2 500	81	27 985
2024									
Saldo aan het begin van het jaar	1 461	5 548	-497	14 332	1 166	22 010	2 250	0	24 260
Aanpassing gerelateerd aan vorige jaren	-	-	-	-41	-	-41	-	-	-41
Aangepast saldo aan het begin van het jaar	1 461	5 548	-497	14 290	1 166	21 968	2 250	0	24 219
Nettoresultaat over de periode	0	0	0	3 415	0	3 415	0	-1	3 414
OCI erkend in eigen vermogen over de periode	0	0	0	-2	-121	-123	0	0	-123
Totaal gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten	0	0	0	3 413	-121	3 292	0	-1	3 292
Dividenden	0	0	0	-1 942	0	-1 942	0	0	-1 942
Coupon op additional tier 1-instrumenten (na belastingen)	0	0	0	-84	0	-84	0	0	-84
Uitgifte/terugkoop additional tier 1-instrumenten	0	0	0	-2	0	-2	-386	0	-388
Kapitaalverhoging	1	16	0	0	0	17	0	0	17
Overboeking van reserve naar overgedragen resultaat bij realisatie	0	0	0	47	-47	0	0	0	0
Aankoop/verkoop van eigen aandelen	0	0	-803	0	0	-803	0	0	-803
Wijzigingen in scope	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Wijzigingen in minderheidsbelangen	0	0	0	0	0	0	0	1	1
Totaal wijzigingen	1	16	-803	1 433	-168	478	-386	0	93
Saldo aan het einde van het jaar	1 462	5 564	-1 300	15 724	997	22 447	1 864	0	24 311

Samenstelling van de kolom 'Totaal overige reserves' uit de vorige tabel (in miljoenen euro)

	31-12-2025	31-12-2024
Totaal	2 076	997
Reëlewaardereserve FVOCI-schuldinstrumenten	-679	-684
Reëlewaardereserve FVOCI-aandelen	303	353
Afdekkingsreserve kasstroomafdekkingen	-10	-507
Omrekeningsverschillen	-182	-468
Afdekking van een netto-investering in een buitenlandse entiteit	102	169
Wijziging in toegezegdpensioenregelingen	500	503
Eigen kredietrisico via eigen vermogen	-1	0
Verzekeringsfinancieringsbaten of -lasten na herverzekering	2 045	1 633

- 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 in 2024: 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.
- Dividend- en kapitaalbeleid: zie Strikt risico-, kapitaal- en liquiditeitskader in het hoofdstuk Onze strategie.
- De post Dividenden in 2025 (1,6 miljard euro) bevat het slotdividend van 3,15 euro per aandeel uitbetaald in mei 2025 en het interim-dividend van 1,00 euro per aandeel, uitbetaald in november 2025. De post Dividenden in 2024 (1,9 miljard euro) bevat het slotdividend van 3,15 euro per aandeel en het uitzonderlijk interim-dividend van 0,70 euro per aandeel, beide uitbetaald in mei 2024 en het interim-dividend van 1,00 euro per aandeel, uitbetaald in november 2024.
- We stellen aan de Algemene Vergadering van mei 2026 een totaaldividend voor van 5,10 euro per dividendgerechtigd aandeel met betrekking tot 2025. Dat bedrag omvat een interim-dividend van 1 euro per aandeel dat al betaald is in november 2025 en de resterende 4,10 euro per aandeel die betaald zullen worden in mei 2026. Noteer dat aandelen ingekocht in het kader van het in 2024 afgeronde aandeleninkoopprogramma worden uitgesloten bij de berekening van het aantal dividendgerechtigde aandelen. Zie ook de Verkorte vennootschappelijke jaarrekening, verderop in dit jaarverslag.

Geconsolideerd kasstroomoverzicht

(in miljoenen euro)	Verwijzing ¹	2025	2024
BEDRIJFSACTIVITEITEN			
Resultaat vóór belastingen	Gecons. w-&-v-rekening	4 580	3 941
Aanpassingen voor			
<i>resultaat vóór belastingen m.b.t. beëindigde bedrijfsactiviteiten</i>	<i>Gecons. w-&-v-rekening</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<i>bijzondere waardeverminderingen en afschrijvingen van materiële en immateriële activa, vastgoedbeleggingen en effecten</i>	<i>3.9, 4.2, 5.4, 5.5</i>	<i>494</i>	<i>461</i>
<i>winst of verlies uit de vervreemding van beleggingen</i>	<i>-</i>	<i>-46</i>	<i>-27</i>
<i>wijziging in bijzondere waardeverminderingen voor verliezen op leningen en voorschotten</i>	<i>3.9</i>	<i>272</i>	<i>201</i>
<i>wijziging in verplichtingen uit verzekeringscontracten (vóór herverzekering)</i>	<i>5.6</i>	<i>-357</i>	<i>-129</i>
<i>wijzigingen in afgestane herverzekeringscontracten</i>	<i>5.6</i>	<i>75</i>	<i>17</i>
<i>wijzigingen in overige voorzieningen</i>	<i>5.7</i>	<i>-1</i>	<i>-2</i>
<i>overige niet-gerealiseerde winst of verlies</i>	<i>-</i>	<i>948</i>	<i>475</i>
<i>opbrengsten van geassocieerde ondernemingen en joint ventures</i>	<i>3.10</i>	<i>-6</i>	<i>-80</i>
Kasstroom uit bedrijfswinst vóór belastingen en vóór wijzigingen in bedrijfsactiva en -verplichtingen	-	5 960	4 858
Wijzigingen in bedrijfsactiva (exclusief geldmiddelen en kasequivalenten)	-	-23 829	-20 001
<i>Financiële activa tegen geamortiseerde kostprijs, zonder schuldpapier</i>	<i>4.1</i>	<i>-16 446</i>	<i>-9 404</i>
<i>Financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in OCI</i>	<i>4.1</i>	<i>-4 276</i>	<i>-5 670</i>
<i>Financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening</i>	<i>4.1</i>	<i>-3 078</i>	<i>-4 690</i>
<i>Waarvan financiële activa aangehouden voor handelsdoeleinden</i>	<i>4.1</i>	<i>-1 315</i>	<i>-2 196</i>
<i>Afdekkingsderivaten</i>	<i>4.1</i>	<i>57</i>	<i>23</i>
<i>Afgestane herverzekeringvorderingen</i>	<i>-</i>	<i>-73</i>	<i>-44</i>
<i>Bedrijfsactiva in verband met activa die worden afgestoten en overige activa</i>	<i>-</i>	<i>-12</i>	<i>-217</i>
Wijzigingen in bedrijfsverplichtingen (exclusief geldmiddelen en kasequivalenten)	-	22 755	25 691
<i>Financiële verplichtingen tegen geamortiseerde kostprijs</i>	<i>4.1</i>	<i>19 598</i>	<i>24 486</i>
<i>Financiële verplichtingen gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening</i>	<i>4.1</i>	<i>1 397</i>	<i>836</i>
<i>Waarvan financiële verplichtingen aangehouden voor handelsdoeleinden</i>	<i>4.1</i>	<i>98</i>	<i>-1 355</i>
<i>Afdekkingsderivaten</i>	<i>4.1</i>	<i>613</i>	<i>-92</i>
<i>Verplichtingen uit verzekeringscontracten</i>	<i>5.6</i>	<i>1 159</i>	<i>280</i>
<i>Bedrijfsverplichtingen in verband met groepen activa die worden afgestoten en overige verplichtingen</i>	<i>-</i>	<i>-14</i>	<i>180</i>
Betaalde belastingen	3.11	-685	-699
Nettokasstroom uit of aangewend bij bedrijfsactiviteiten		4 201	9 848
INVESTERINGSACTIVITEITEN			
Aankoop van schuldpapier gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs	4.1	-10 360	-5 796
Opbrengst van de terugbetaling van schuldpapier gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs	4.1	9 294	6 876
Overname van een dochteronderneming of een bedrijfsonderdeel na aftrek van de overgenomen geldmiddelen (inclusief stijgingen in participatiepercentages)	6.6	0	0
Opbrengst van de afstoting van een dochteronderneming of bedrijfsonderdeel na aftrek van de afgestoten geldmiddelen (inclusief dalingen in participatiepercentages)	-	40	0
Aankoop van aandelen in geassocieerde ondernemingen en joint ventures	-	1	-6
Aandeel in het resultaat van geassocieerde ondernemingen en joint ventures	-	0	0
Dividenden ontvangen van geassocieerde ondernemingen en joint ventures	-	58	0
Aankoop van vastgoedbeleggingen	5.4	-141	-149
Opbrengst van de verkoop van vastgoedbeleggingen	5.4	33	16
Aankoop van andere immateriële vaste activa	5.5	-431	-387
Opbrengst van de verkoop van andere immateriële vaste activa	5.5	10	14
Aankoop van materiële vaste activa	5.4	-945	-995
Opbrengst van de verkoop van materiële vaste activa	5.4	287	341
Nettokasstroom uit of aangewend bij investeringsactiviteiten		-2 154	-86

FINANCIERINGSACTIVITEITEN			
Inkoop of verkoop van eigen aandelen	Geconsol. overzicht van wijzigingen in eigen vermogen	0	-803
Uitgifte van promessen en andere schuldbewijzen	4.1	3 578	3 394
Terugbetaling van promessen en andere schuldbewijzen	4.1	-4 470	-2 107
Uitgifte van achtergestelde schulden	4.1	497	1 500
Terugbetaling van achtergestelde schulden	4.1	-132	-1 276
Uitgifte van aandelenkapitaal	Geconsol. overzicht van wijzigingen in eigen vermogen	13	17
Uitgifte van additional tier 1-instrumenten	Geconsol. overzicht van wijzigingen in eigen vermogen	996	748
Terugbetaling van additional tier 1-instrumenten	Geconsol. overzicht van wijzigingen in eigen vermogen	-364	-1 136
Uitgekeerde dividenden	Geconsol. overzicht van wijzigingen in eigen vermogen	-1 646	-1 942
Coupon op additional tier 1-instrumenten	Geconsol. overzicht van wijzigingen in eigen vermogen	-114	-84
Nettokasstromen uit of aangewend bij financieringsactiviteiten		-1 642	-1 689
MUTATIE VAN GELDMIDDELEN EN KASEQUIVALENTEN			
Nettotoename of -afname van geldmiddelen en kasequivalenten	-	404	8 072
Geldmiddelen en kasequivalenten aan het begin van het boekjaar	-	61 407	53 961
Gevolgen van wisselkoerswijzigingen op geldmiddelen en kasequivalenten	-	1 006	-626
Geldmiddelen en kasequivalenten aan het einde van de periode	-	62 817	61 407
OVERIGE INFORMATIE			
Betaalde rente ²	3.1	-11 284	-14 172
Ontvangen rente ²	3.1	17 349	19 746
Ontvangen dividenden (inclusief vermogensmutatiemethode)	3.2	135	57
COMPONENTEN VAN GELDMIDDELEN EN KASEQUIVALENTEN			
Geldmiddelen bij centrale banken	Geconsol. balans	1 733	1 419
Tegoeden bij centrale banken	Geconsol. balans	31 493	44 879
Zichtdeposito's bij kredietinstellingen	Geconsol. balans	780	537
Termijnleningen aan banken in minder dan drie maanden, zonder reverse repo's	4.1	55	225
Reverse repo's met kredietinstellingen op maximaal 3 maanden	4.1	32 003	20 804
Deposito's van banken terugbetaalbaar op verzoek en onmiddellijk terugbetaalbaar	4.1	-3 247	-6 456
Geldmiddelen en kasequivalenten inbegrepen in groepen activa die worden afgestoten	-	0	0
Totaal	-	62 817	61 407
Waarvan niet beschikbaar	-	0	0

1 De toelichtingen waarnaar wordt verwezen, bevatten niet altijd exact de bedragen zoals opgenomen in de kasstroomtabel. Op die bedragen worden immers onder meer correcties aangebracht in het kader van overnames/afstotingen van dochters en de impact van wisselkoersverschillen wordt uitgezuiverd zoals bepaald in IAS 7.

2 De betaalde en ontvangen rente wordt in dit overzicht gelijkgesteld met de rentelasten en -inkomsten zoals vermeld in de geconsolideerde winst-en-verliesrekening. 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 vóór belastingen, een groei van de deposito's van kredietinstellingen, spaarrekeningen, zichtrekeningen, depositocertificaten, repo's en verzekeringsverplichtingen, deels tenietgedaan door hogere leningen en voorschotten aan klanten, hogere volumes van schuldinstrumenten en lagere termijndeposito's en kasbons;
 - omvatten in 2024 onder meer het resultaat vóór belastingen, 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 tenietgedaan door een daling van deposito's van kredietinstellingen (inclusief de terugbetaling van de resterende 2,6 miljard euro TLTRO III) en depositocertificaten naast een stijging van leningen en voorschotten aan klanten en schuldinstrumenten.
- 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 bijkomende netto-investeringen in (im)materiële vaste activa, deels tenietgedaan door een daling van schuldpapier tegen geamortiseerde kostprijs.
- Nettokasstromen uit of aangewend bij financieringsactiviteiten:
 - omvatten in 2025 onder meer de dividenduitkering, uitgifte en terugbetaling van promessen en andere schuldbewijzen (KBC Ifima, KBC Groep NV en KBC Bank NV tekenden voor het grootste deel van het bedrag), uitgifte en terugbetalingen van achtergestelde schulden (KBC Ifima en KBC Groep NV tekenden voor het grootste deel van het bedrag) en van AT1;
 - omvatten in 2024 onder meer de dividenduitkering, de inkoop van eigen aandelen, de uitgifte en terugbetaling van promessen en andere schuldbewijzen (KBC Ifima, KBC Groep NV en KBC Bank NV tekenden voor het grootste deel van het bedrag). Verder werden de nettokasstromen met betrekking tot financieringsactiviteiten geïmpacteerd door de uitgifte van achtergestelde schulden (KBC Groep NV tekende voor het grootste deel van het bedrag) en AT1.

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 Groep 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.

Als bankverzekeringsgroep verstrekt KBC geïntegreerde bank- en verzekeringsinformatie in zijn jaarrekening. Als u geïnteresseerd bent in afzonderlijke informatie over onze bank- en verzekeringsactiviteiten, vindt u dat in het jaarverslag van KBC Bank en van KBC Verzekeringen op www.kbc.com > Investor Relations, onder Informatie over KBC Bank en Informatie over KBC Verzekeringen.

Toelichting 1.2: Belangrijkste grondslagen voor financiële verslaggeving

Algemeen / Basisprincipe

De algemene boekhoudkundige principes van KBC Groep 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.

Verstreckte kredietverbintenissen zijn vaste toezeggingen om een krediet te verstrekken onder vooraf bepaalde voorwaarden. Verstreckte kredietverbintenissen worden over het algemeen niet in de balans gereflecteerd voordat de kredieten worden opgenomen. Verstreckte 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 Netto-rente-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 toezichhouders 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 waardeverminderingwinsten 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 getrappt 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, gediscoonteerd 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 gediscoteerd 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 gedelde 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. Dat is het geval bij tak 23-beleggingsovereenkomsten, waar wijzigingen in de reële waarde van de verplichting volledig worden gesaldeerd met het actief.

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 terugkoop prijs 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 waarderingskosten 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 waarderingskosten 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 gelijkwaardig 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 (kastroomafdekking) 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 geproorateerde 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 geproorateerde 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.

Verzekeringscontracten

Algemeen

Toepassingsgebied

Om als verzekeringcontract te worden aangemerkt, moet het daaraan verbonden verzekeringsrisico aanzienlijk zijn, ook al is het uiterst onwaarschijnlijk dat de verzekerde gebeurtenis zich voordoet, bijvoorbeeld een catastrofale gebeurtenis zoals een aardbeving. Of het verzekeringsrisico aanzienlijk is, wordt beoordeeld bij de eerste opname van elk individueel contract op basis van de actuele waarde.

In het algemeen vallen de volgende soorten contracten binnen KBC binnen het toepassingsgebied van IFRS 17: schadeverzekeringcontracten, herverzekeringcontracten (aangenomen en afgestane), levensverzekeringcontracten, met name de tak 21-contracten, de tak 23-contracten, de hybride producten en beleggingscontracten met discretionaire winstdeling als ze zijn uitgegeven door een KBC-verzekeringseenheid.

In het algemeen vallen de volgende soorten contracten buiten het toepassingsgebied van IFRS 17: beleggingscontracten zonder discretionaire winstdeling (IFRS 9), de meeste tak 23-contracten van KBC Verzekeringen België (IFRS 9), omdat die verzekeringcontracten geen aanzienlijk verzekeringsrisico inhouden, kredietkaarten die bepaalde dekkingen bevatten uitgegeven door een entiteit van KBC Bank (IFRS 15), en pechverhelpingscontracten (IFRS 15).

Afzonderlijke niet-verzekeringgebonden componenten worden gescheiden van de verzekeringscomponenten in het contract en derhalve geboekt in overeenstemming met de toepasselijke IFRS.

Aggregatieniveau

IFRS 17-berekeningen worden uitgevoerd op een geaggregeerd niveau, in plaats van per contract, waarbij rekening wordt gehouden met de volgende vier dimensies:

- IFRS 17-portefeuille (samenvoeging van contracten met gelijksoortige risico's die samen worden beheerd);
- cohorten van een jaar (jaar waarin de polis wordt gesloten);
- winstgevendheid van de groep contracten (verlieslatend, winstgevend, onzeker; wordt beoordeeld bij aanvang);
- reeks contracten (samenvoeging van contracten met een homogene winstgevendheidsverwachting).

Aggregatie per IFRS 17-portefeuille

IFRS 17-portefeuilles zijn landspecifiek en worden bepaald door de lokale productmix (vergelijkbare risico's) en de manier waarop het lokale verzekeringsbedrijf wordt beheerd (gezamenlijk beheer). De portefeuilles zijn minimaal onderverdeeld als volgt:

- Leven
 - Tak 23 (levensverzekeringcontracten met een beleggingscomponent, waarbij de verzekeringsnemer het marktrisico draagt en inkomsten ontvangt op basis van het rendement van de onderliggende activa)
 - Tak 21 (waaronder pensioensparen met gegarandeerde rente (en winstdeling), overlijdensverzekering, tijdelijke saldoverzekering)
 - Hybride producten
- Schadeverzekeringen
 - Personenverzekering
 - Aansprakelijkheid - BA Motorrijtuigen
 - Aansprakelijkheid - andere dan BA Motorrijtuigen
 - Zaakschadeverzekering (inclusief andere) anders dan volledige omnium
 - Volledige omnium
 - Aangenomen herverzekering
- Afgestane herverzekering

Aggregatie per cohorten van een jaar

KBC hanteert cohorten van een jaar (een cohort is een tijdsblok van contracten die in hetzelfde jaar zijn uitgegeven), die overeenstemmen met het begin en het einde van het boekjaar van KBC. Op 23 november 2021 publiceerde de EU een verordening ter bekrachtiging van IFRS 17 Verzekeringcontracten, inclusief de wijzigingen in de oorspronkelijke IFRS 17 en een oplossing voor de vereisten van cohorten van een jaar voor bepaalde soorten verzekeringcontracten, voor gebruik in de Europese Unie. KBC zal de Europese facultatieve vrijstelling van de vereiste van cohorten van een jaar niet toepassen.

Aggregatie per groep contracten: verlieslatend, winstgevend of onzeker

BBA en VFA – Verwachte winstgevendheid bij eerste opname

Voor contracten die worden gewaardeerd volgens de bouwsteenbenadering (BBA, zie verder) en de variabelevergoedingsbenadering (VFA, zie verder), wordt de toewijzing aan de verlieslatende, winstgevende of onzekere groep contracten (GC) bepaald op basis van de aanwezigheid van een contractuele dienstenmarge (CSM is de niet-verdiende winst in de groep contracten bij aanvang) onder verschillende risicoaanpassingsniveaus (d.i. compensatie voor onzekerheid in bedrag en tijdstip van toekomstige kasstromen):

- als $CSM < 0$ wanneer de risicoaanpassing wordt berekend met een betrouwbaarheidsniveau van 75%: verlieslatende groep contracten;
- als $CSM > 0$ wanneer de risicoaanpassing wordt berekend met een betrouwbaarheidsniveau van 75% EN
 - als $CSM < 0$ wanneer de risicoaanpassing wordt berekend met een betrouwbaarheidsniveau van 90%: onzekere groep contracten;
 - als $CSM > 0$ wanneer de risicoaanpassing wordt berekend met een betrouwbaarheidsniveau van 90%: winstgevende groep contracten.

PAA – Verwachte winstgevendheid bij eerste opname

Voor de premietoerekeningsbenadering (Premium Allocation Approach, PAA) worden feiten en omstandigheden die erop wijzen dat de groep contracten verlieslatend kan zijn, beoordeeld aan de hand van de verwachte economische gecombineerde ratio volgens IFRS 17 van meer dan 100%. Deze ratio verschilt van de extern gepubliceerde gecombineerde ratio. De verwachte economische gecombineerde ratio volgens IFRS 17 wordt op jaarbasis berekend voor een reeks contracten. Bijgevolg wordt de nieuwe productie van een jaar volgens IFRS 17 toegewezen aan één specifieke groep contracten. In uitzonderlijke gevallen, wanneer kwaliteitsvolle informatie feiten en omstandigheden aan het licht brengt die wijzen op een negatieve trend in de verwachte economische ratio volgens IFRS 17, wordt in de loop van het boekjaar een herberekening uitgevoerd.

Aggregatie per reeks contracten

Een reeks contracten is een samenvoeging van contracten met een homogene winstgevendheidsverwachting. Een reeks contracten wordt zo gedefinieerd dat de conclusie over de verwachte winstgevendheid van de reeks contracten en de bijbehorende classificatie (winstgevend, onzeker of verlieslatend) gelijk is aan de conclusie die zou zijn getrokken als de beoordeling van de verwachte winstgevendheid was uitgevoerd op het niveau van het individuele contract.

Opname in en verwijdering uit de balans

KBC neemt een groep verzekeringscontracten (en aangenomen herverzekeringscontracten) die het uitgeeft, op vanaf het vroegste van de volgende tijdstippen:

- het begin van de dekkingperiode van de groep contracten;
- de datum waarop de eerste betaling door een verzekeringnemer in de groep verschuldigd is;
- voor een groep verlieslatende contracten, wanneer de groep verlieslatend wordt.

Als er geen contractuele vervaldatum is, wordt de eerste betaling door de verzekeringnemer geacht verschuldigd te zijn wanneer ze wordt ontvangen.

Naarmate de cohort vordert, kunnen nieuwe contracten worden toegevoegd aan een groep contracten als zij voldoen aan de criteria voor eerste opname.

KBC neemt een groep afgestane herverzekeringscontracten die het aanhoudt, op vanaf het vroegste van de volgende tijdstippen:

- het begin van de dekkingperiode van de groep aangehouden herverzekeringscontracten;
- de datum waarop de entiteit een verlieslatende groep van onderliggende verzekeringscontracten opneemt, als de entiteit het daarmee verband houdende afgestane herverzekeringscontract is aangegaan in de groep herverzekeringscontracten die op of vóór die datum worden aangehouden.

KBC stelt de opname van een groep aangehouden herverzekeringscontracten die proportionele dekking bieden, uit tot de datum waarop een onderliggend verzekeringscontract voor het eerst wordt opgenomen, als die datum later valt dan het begin van de dekkingperiode van de groep aangehouden herverzekeringscontracten.

Een verzekeringsverplichting wordt niet langer in de balans opgenomen wanneer ze beëindigd is, d.w.z. wanneer de in het contract vastgelegde verplichting vervuld of geannuleerd is, dan wel afloopt.

Waardering

IFRS 17 past uniforme waarderingsgrondslagen toe voor verzekeringsverplichtingen, waarbij rekening wordt gehouden met de kenmerken van het verzekeringscontract.

- Het algemene model, de bouwsteenbenadering (Building Block Approach, BBA), wordt toegepast voor de meeste levensverzekeringsproducten.
- De optionele premietoerekeningsbenadering (Premium Allocation Approach, PAA) is een vereenvoudigd waarderingsmodel dat kan worden gebruikt wanneer aan de PAA-criteria is voldaan en wordt toegepast voor de meeste schadeverzekeringsproducten en herverzekeringscontracten.

- De variabelevergoedingsbenadering (Variable Fee Approach, VFA) is een aangepaste BBA voor levensverzekeringscontracten, waarbij de aan de verzekeringnemer te betalen kasstromen in aanzienlijke mate (meer dan 50%) afhangen van het rendement van de belegde activa. Dit is een verplicht waarderingmodel wanneer aan de VFA-criteria wordt voldaan en het wordt toegepast voor tak 23-producten en sommige hybride producten van Centraal-Europese entiteiten.

Voor elke IFRS 17-portefeuille kan slechts één waarderingmodel worden toegepast.

De verzekeringsverplichtingen vertegenwoordigen alle rechten en plichten die voortvloeien uit uitgegeven verzekeringscontracten en bestaan uit twee componenten, namelijk een verplichting uit hoofde van resterende dekking (Liability for Remaining Coverage, LRC) en een verplichting uit hoofde van ontstane claims (Liability for Incurred Claims, LIC).

Waardering van levensverzekeringsverplichtingen

De levensverzekeringsverplichtingen worden meestal gewaardeerd volgens het BBA- of het VFA-model:

- Waardering volgens de BBA wordt toegepast om de verplichtingen te berekenen voor tak 21-levensverzekeringscontracten en voor sommige hybride producten.
- Waardering volgens de VFA wordt in Centraal-Europese entiteiten toegepast om de verplichtingen te berekenen van tak 23-contracten en sommige hybride producten waarbij de aan de verzekeringnemer te betalen kasstromen sterk afhangen van het rendement van de belegde activa.

Waardering volgens de bouwsteenbenadering (Building Block Approach, BBA)

De verzekeringsverplichting bestaat uit de volgende vier bouwstenen:

- actuariële geschatte waarde van verwachte toekomstige kasstromen;
- discontering om de schatting om te zetten in een actuele waarde;
- risicoaanpassing ter compensatie van de onzekerheid over het bedrag en het tijdstip van de verwachte toekomstige kasstromen;
- contractuele dienstenmarge (CSM), zijnde de niet-verdiende winst die over de termijn van het contract van de balans in de winst-en-verliesrekening vrijvalt op basis van de geleverde diensten; er is dus geen winst op de eerste dag.

Schatting van verwachte toekomstige kasstromen

Als basisprincipe worden de kasstromen volgens Solvency II gebruikt om de consistentie met IFRS 17 te waarborgen. De schatting van toekomstige kasstromen volgens IFRS 17 wijkt af van Solvency II op de volgende punten:

- Ingevolge Solvency II zijn alle kosten opgenomen in de beste schatting. Ingevolge IFRS 17 worden uitgaven opgedeeld in rechtstreeks toerekenbare kosten en niet-rechtstreeks toerekenbare kosten. Rechtstreeks toerekenbare kosten zijn kosten die rechtstreeks verband houden met verzekeringscontracten. Alleen deze rechtstreeks toerekenbare kosten worden opgenomen in de schatting van de verwachte toekomstige kasstromen.
- Contracten waarbij de verzekeraar risico loopt, stilzwijgende verlengingen en contracten met een dekkingsperiode die in de toekomst begint, vallen binnen de Solvency II-contractgrens. Ingevolge IFRS 17 vallen kasstromen binnen de contractgrens als ze voortvloeien uit rechten en plichten die tijdens de verslagperiode bestaan,
 - waarbij de entiteit de verzekeringnemer kan dwingen de premies te betalen; of
 - waarbij de entiteit een wezenlijke verplichting heeft om diensten te verlenen.

Contracten waarbij de verzekeraar dekking verleent, d.w.z. waarbij de verzekeraar risico loopt, vallen binnen de IFRS 17-contractgrenzen. Stilzwijgende verlengingen van schadeverzekeringscontracten en contracten met een dekkingsperiode die in de toekomst begint, vallen buiten de IFRS 17-contractgrenzen.

Aggregatieniveau van verwachte kasstromen: de aggregatieniveaus van Solvency II zijn bedrijfstakken (Lines of Business, LoB's) en risicocategorieën. De IFRS 17-rekeneenheid is gebaseerd op portefeuilles, cohorten en verwachte winstgevendheid.

Discontering - tijdswaarde van geld

Per valuta wordt een disconteringsvoet vastgesteld die overeenstemt met de valuta van de kasstromen. Het uitgangspunt voor de opstelling van de curves zijn waarneembare marktprijzen van een reeks activa met verschillende looptijden. De inflatie-aanname voor de nominale kasstromen en de disconteringsvoeten zijn consistent. Bij de projectie van de kasstromen wordt rekening gehouden met de inflatie. Hoewel wordt verwezen naar 'kasstromen', staat de standaard toe dezelfde disconteringscurve toe te passen voor alle kasstromen in hetzelfde contract. Die vereenvoudiging wordt bij KBC toegepast.

Voor kasstromen die variëren naargelang van de onderliggende posten, wordt de disconteringsvoet bepaald via een top-downbenadering. Kasstromen die variëren naargelang van de onderliggende posten, zijn typisch kasstromen zoals rentegaranties op toekomstige premies die niet vastliggen bij aanvang van het contract, toekomstige winstdeling, toekomstig verval, enz. Voor een top-downbenadering wordt gebruik gemaakt van een risicovrije rente (i.e. swap rente), gecorrigeerd met een spread op basis van een referentieportefeuille van activa. Een dergelijke portefeuille is gebaseerd op de huidige activamix die een entiteit aanhoudt. Bovendien moet de disconteringscurve alleen de kenmerken van de verzekeringsverplichtingen weergeven. De risicocurve wordt aangepast om het gedeelte dat geen verband houdt met de verzekeringsverplichtingen, buiten beschouwing te laten.

Per valuta wordt een Last Liquid Point (LLP) vastgesteld op KBC-niveau, dat voor alle entiteiten consistent is. De LLP's per valuta worden bepaald door de laatst beschikbare looptijd van de risicovrije rentevoet in de desbetreffende valuta te nemen. Voor langlopende levensverzekeringscontracten worden de kasstromen gemodelleerd over een looptijd van 110 jaar. De Ultimate Forward Rate (UFR) is het percentage van de 110-jarige looptijd waarnaar de disconteringscurve moet convergeren. Deze UFR wordt gedefinieerd als de som van een verwachte reële rentevoet en een verwacht inflatiepercentage.

Voor kasstromen die niet afhankelijk zijn van onderliggende posten, kiest KBC ervoor om de bottom-upbenadering toe te passen. De bottom-upbenadering wordt bepaald door een illiquiditeitspremie toe te voegen aan een risicovrije rentevoet, zodat de disconteringscurve de illiquiditeitskenmerken van de verplichtingen uit hoofde van verzekeringscontracten weerspiegelt. Deze benadering wordt gebruikt voor verplichtingen uit hoofde van ontstane claims in Niet-leven. De illiquiditeitspremie is de premie die door de verzekeringnemer wordt gevorderd, omdat de verplichtingen van het verzekeringscontract niet gemakkelijk tegen reële marktwaarde in contanten kunnen worden omgezet.

Risicoaanpassing van levensverzekeringsverplichtingen

De risicoaanpassing voor niet-financiële risico's is de compensatie die de entiteit vraagt voor het dragen van de onzekerheid over het bedrag en het tijdstip van kasstromen die voortvloeit uit niet-financiële risico's. Het is een buffer boven op de beste schatting van toekomstige kasstromen, die een waarschijnlijkheid van 50% inhoudt dat toekomstige verplichtingen kunnen worden nagekomen en dus ook een waarschijnlijkheid van 50% dat toekomstige verplichtingen voor uitstaande contracten niet kunnen worden nagekomen.

Levensverzekeringsverplichtingen worden gekenmerkt door (langetermijn)kasstromen gebaseerd op biometrische parameters. De risicoaanpassing wordt gedefinieerd als het verschil tussen de Value at Risk (VaR) en de beste schatting van toekomstige kasstromen als onderdeel van de vervullingskasstromen. De VaR wordt berekend met een betrouwbaarheidsniveau van 75% op een tijdshorizon van één jaar. Niet-financiële risico's die in het VaR-model zijn opgenomen, zijn het sterfterisico, het langlevensrisico, het ziekte-/invaliditeitsrisico, het vervalrisico, het kostenrisico en het herzieningsrisico. De correlaties tussen de verschillende risicotypes zijn afgestemd op de correlatiematrix van Solvency II.

De diversificatievoordelen tussen levens- en niet-levensverzekeringscontracten worden niet in aanmerking genomen in de berekening, noch op entiteitsniveau. De berekening van de risicoaanpassing gebeurt op het niveau van de reeks contracten. Ook op dit niveau treedt geen diversificatie-effect op.

Contractuele dienstenmarge

De contractuele dienstenmarge (CSM) vertegenwoordigt de niet-verdiende winst die de verzekeraar in de winst-en-verliesrekening opneemt naarmate hij diensten uit hoofde van verzekeringscontracten verleent. De CSM wordt in de balans opgenomen als deel van de verzekeringsverplichting bij de eerste opname, om een winst op de eerste dag te vermijden. De CSM op de balans valt geleidelijk vrij, op basis van de in de periode verleende diensten, en moet aan het einde van de dekkingperiode voor een groep contracten nul zijn.

Het vrijvalpatroon van de CSM is gebaseerd op dekkingseenheden in de groep contracten (GC). Het aantal dekkingseenheden is de omvang van de diensten die de verzekeraar verleent uit hoofde van de contracten in de GC, en wordt bepaald door voor elk contract de omvang van de uitkeringen waarin het contract voorziet en de verwachte periode van de dekking in aanmerking te nemen. Het CSM-bedrag dat in de winst-en-verliesrekening wordt opgenomen, is het bedrag van de dekkingseenheden die aan de lopende periode zijn toegewezen voor de verzekeringsdekking die in de lopende periode wordt verstrekt. Het aantal dekkingseenheden wordt aan het einde van elke verslagperiode opnieuw beoordeeld om rekening te houden met de meest actuele veronderstellingen van het contract.

KBC heeft ervoor gekozen om de tijdswaarde van geld op dekkingseenheden weer te geven. Door discontering van de dekkingseenheden wordt een stabielere toerekening van de CSM aan de winst-en-verliesrekening bereikt. Voor contracten die meerdere diensten aanbieden, d.w.z. verzekeringsdekking, beleggingsrendementsdiensten en beleggingsbeheerdiensten, werkt KBC met zogenaamde 'multivariabele dekkingseenheden', waarbij rekening wordt gehouden met het volgende:

- Dekkingseenheden worden bepaald op basis van de afzonderlijke individuele uitkeringscomponenten.
- Aan elke component wordt een weging toegekend die een passend niveau van dienstverlening weergeeft.

Dergelijke wegingen weerspiegelen op passende wijze de vrijval van CSM op basis van de hoeveelheid voordelen die worden geboden voor elke dienst. Analoot aan de dekkingseenheden worden ook deze wegingen aan het einde van elke verslagperiode opnieuw beoordeeld.

Dekkingseenheden kunnen niet negatief zijn. Ze hebben een positief teken en hun bodemgrens ligt op nul. Als het aantal dekkingseenheden in een bepaalde periode nul is, wordt geen CSM toegerekend aan de winst-en-verliesrekening, aangezien in die periode geen diensten zijn verleend. Dit is in sommige gevallen mogelijk, bijvoorbeeld wanneer er wachtperiodes in contracten zijn opgenomen. In dergelijke gevallen is het contract door de verzekeringnemer ondertekend, maar is er een verplichte wachttijd voordat de klant de verzekeringsdekking geniet.

Waardering volgens de variabelevergoedingsbenadering (VFA)

Volgens de VFA weerspiegelt de CSM voornamelijk de vergoeding die KBC verwacht te verdienen op de marktwaarde van het beheerde vermogen (AUM), ook wel onderliggende posten genoemd. De CSM wordt bepaald als het saldo van de reële waarde van de onderliggende posten en de totale verplichting van de entiteit ten aanzien van de verzekeringnemer. De verandering in de variabele vergoeding die van invloed is op de CSM, wordt bepaald als het saldo van:

- de verandering in de reële waarde van de onderliggende posten; en
- de verandering in de totale verplichting van de entiteit aan de verzekeringnemer.

Om het eenvoudig te houden, past KBC een gecombineerd bedrag en niet de verschillende aanpassingen die CSM vrijmaken, afzonderlijk toe.

Bij de VFA ligt het verschil in waardering met de BBA in de waardering na eerste opname van contracten met directe winstdeling. Alle veranderingen in vervullingskasstromen worden geabsorbeerd door de CSM, tot de CSM negatief wordt en een verlies wordt opgenomen in de winst-en-verliesrekening.

In België kan de verzekeringsmaatschappij naar eigen goeddunken beslissen over het bedrag van de winstdeling dat aan de verzekeringnemers wordt toegekend. De verzekeringnemer heeft geen 'afdwingbaar recht' om deel te nemen in de winst van de verzekeringsmaatschappij en derhalve is niet voldaan aan de VFA-criteria en wordt BBA toegepast.

Waardering van schadeverzekeringsverplichtingen

Waardering volgens de PAA wordt toegepast voor de verplichtingen van de meeste schadeverzekeringsproducten. De PAA-verplichting uit hoofde van resterende dekking (LRC) weerspiegelt de ontvangen premies en de met de acquisitie van verzekeringen verband houdende kasstromen, aangepast voor bedragen die pro rata temporis in de resultatenrekening zijn opgenomen. Wanneer zich een verzekerde schade voordoet, wordt een verplichting uit hoofde van ontstane claims (LIC) opgenomen, vergelijkbaar met de LIC bij BBA (zie verder). Bij verlieslatende contracten wordt een bijkomende verplichting ter dekking van verwachte toekomstige verliezen toegevoegd aan de LRC op de balans en wordt een verlies rechtstreeks in de winst-en-verliesrekening opgenomen.

Waardering volgens de premietoerekeningsbenadering

De PAA-LRC geeft alleen de ontvangen premies en de met de acquisitie van verzekeringen verband houdende kasstromen weer. Om de verzekeringsverplichting op kasbasis correct weer te geven, wordt een aanpassing uitgevoerd door de verzekeringsschulden en -vorderingen te verrekenen met de LRC-waarde.

In het kader van de PAA zal KBC geen gebruik maken van de mogelijkheid om acquisitiekosten te boeken wanneer die gemaakt zijn. Aan het einde van elke verslagperiode worden de met de acquisitie van verzekeringen verband houdende kasstromen geamortiseerd (d.w.z. geboekt als kosten van verzekeringsdiensten) en wordt een deel van de premieontvangsten verworven (d.w.z. geboekt als verzekeringsinkomsten). Beide componenten van de LRC worden toegewezen aan de winst-en-verliesrekening op basis van het verstrijken van de tijd of het verwachte tijdstip van ontstane claims en uitkeringen, als dat patroon het verval van risico beter weergeeft.

Waardering van de verplichting uit hoofde van ontstane claims (LIC) voor uitstaande vorderingen

De verplichting uit hoofde van ontstane claims wordt afzonderlijk berekend. In de balans wordt een voorziening opgenomen voor een verdisconteerde beste schatting van de toekomstige kasuitstromen met een risicoaanpassing als veiligheidsmarge. Er is geen CSM opgenomen in de LIC, aangezien de verplichting uit hoofde van ontstane claims geen rekening houdt met toekomstige dekking, d.w.z. dat de LIC bestaat uit vervullingskasstromen die verband houden met in het verleden verleende diensten.

Er wordt een voorziening voor de interne schadeafwikkelingskosten opgenomen, die wordt berekend als een percentage op basis van opgedane ervaring. De risicoaanpassing voor schadeverzekeringsverplichtingen wordt alleen berekend voor ontstane schade. Bijgevolg wordt alleen reserverisico in aanmerking genomen. Vergelijkbaar in met de levensverzekeringsverplichtingen wordt een 'Value at Risk'-methode (VaR) gebruikt, maar hier wordt ze berekend met een betrouwbaarheidsniveau van 90% op een tijdshorizon van één jaar.

Waardering na eerste opname

BBA/VFA – verplichting uit hoofde van resterende dekking

Aan het einde van elke verslagperiode, na de eerste opname, werkt KBC zijn schattingen en veronderstellingen bij om de meest actuele situatie weer te geven. Als gevolg van die updates zal de boekwaarde van vervullingskasstromen verschillen van de ene periode tot de andere.

De waardering na eerste opname volgens de BBA/VFA voor de LRC gebeurt op basis van:

- ervaringsaanpassingen – hetzij geabsorbeerd door de CSM (d.w.z. in verband met toekomstige diensten), hetzij opgenomen in het verzekeringsresultaat (d.w.z. in verband met lopende of in het verleden verleende diensten) – en roll-forward van de portefeuille;
- updates van niet-economische parameters voor de vervullingskasstromen;
- updates van economische parameters voor de vervullingskasstromen;
- CSM-vrijval.

PAA – verplichting uit hoofde van resterende dekking

Volgens de PAA wordt de LRC pro rata temporis afgewikkeld om de zogenaamde 'verdiende premies' te verkrijgen, d.w.z. de premiereserve en de reserve voor uitgestelde overlopende aanbrengrprovisies. Aan het einde van elke verslagperiode worden de met de acquisitie van verzekeringen verband houdende kasstromen geamortiseerd (d.w.z. geboekt als kosten van verzekeringsdiensten) en wordt een deel van de premieontvangsten verworven (d.w.z. geboekt als verzekeringsinkomsten). Beide componenten van de LRC worden toegewezen aan de winst-en-verliesrekening op basis van het verstrijken van de tijd of het verwachte tijdstip van ontstane claims en uitkeringen, als dat patroon het verval van risico beter weergeeft.

BBA/VFA/PAA – verplichting uit hoofde van ontstane claims

Wijzigingen in de verplichting uit hoofde van ontstane claims worden opgenomen in de winst-en-verliesrekening. Afhankelijk van de reden voor die wijzigingen, worden ze opgenomen in:

- lasten uit hoofde van verzekeringsdiensten. Belangrijkste redenen: updates van vervullingskasstromen, d.w.z. hogere of lagere totale verwachte schade-uitkeringen, wijzigingen in het statistische percentage van interne schadebeheerkosten, enz.; of
- verzekeringsfinancieringsbaten of -lasten. Belangrijkste redenen: een verandering in de disconteringsvoet, rente uit deposito's bij de cederende onderneming.

Overige elementen

KBC heeft gekozen voor een 'year-to-date'-benadering, d.w.z. een herberekening van eerder gerapporteerde kwartalen, waarbij de impact van de herberekening wordt meegenomen in de lopende periode.

KBC kiest ervoor om verzekeringsfinancieringsbaten of -lasten (IFIE) op te splitsen tussen winst-en-verliesrekening en OCI. Dat betekent dat de rentelasten van de verzekeringsverplichting over de verslagperiode in de winst-en-verliesrekening worden opgenomen, waarbij die rentelasten worden berekend op basis van de locked-in rate (de rentecurve die van toepassing is bij de aanvang van het IFRS 17-contract), en dat het effect van veranderingen in de marktrente over de verslagperiode in OCI wordt opgenomen, met uitzondering van:

- verzekeringscontracten gewaardeerd onder BBA waarbij veranderingen in het financiële risico een wezenlijk effect hebben op de bedragen die de polishouders toekomen (toekomstige rentegaranties, winstdeling), waarvoor de toerekening aan de winst-en-verliesrekening afgeleid wordt van de bedragen die naar verwachting aan de polishouder zullen worden gecrediteerd (expected crediting rate);
- verzekeringscontracten gewaardeerd onder VFA, waarvoor de huidige periodeboekendementsbenadering gebruikt wordt. Het bedrag in IFIE komt overeen met het financiële resultaat dat in de winst-en-verliesrekening wordt gepresenteerd van de onderliggende posten om ervoor te zorgen dat het totale netto financiële resultaat gelijk is aan 0 (ook wel spiegelbenadering genoemd).

De passiva van verzekeringscontracten en de activa van herverzekeringscontracten worden in de balans gepresenteerd op basis van de ontvangen bedragen. Afgestane herverzekeringscontracten (aangehouden herverzekeringscontracten) moeten afzonderlijk van de onderliggende contracten waarop ze betrekking hebben, worden geboekt en gepresenteerd.

Bij de overname van een andere verzekeringsmaatschappij of een portefeuille-overdracht bestaat de ontvangen of betaalde vergoeding gedeeltelijk uit de Value of Business In-force (VBI). Verzekeringscontracten die via een bedrijfscombinatie verworven zijn, worden op dezelfde wijze gewaardeerd als verzekeringscontracten die door de entiteit zijn uitgegeven, behalve dat de vervullingskasstromen worden opgenomen op de overnamedatum.

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 actuariële 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 gediscoteerd 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 gegropeerd 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, bijzonderewaardeverminderingverliezen 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 waardeverminderverslies 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 gediscoteerde 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 waardeverminderversliesen worden opgenomen in de winst-en-verliesrekening in de periode waarin ze zich voordoen. Een bijzonder waardeverminderverslies kan worden teruggenomen als de voorwaarde die tot het bijzondere waardeverminderverslies 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 waarderingperiode 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 lease- en verzekeringscontracten, 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 waardeverminderingverliezen. 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 waarderingperiode 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 waardeverminderingverlies 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 in Nettoresultaat uit financiële instrumenten tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening. 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, 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 Groep 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	
	Wijziging ten opzichte van 31-12-2024		Wijziging ten opzichte van het gemiddelde in 2024	
	1 EUR = vreemde munt	Positief: appreciatie tegenover EUR Negatief: depreciatie tegenover EUR	1 EUR = vreemde munt	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, 3.6, 3.9, 3.11, 4.2, 4.4 t.e.m. 4.8, 5.2, 5.5 t.e.m. 5.7, 5.9, 6.1 en 6.6.

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-, investerings- en verzekeringsportefeuilles. 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. Ook in het verzekeringsbedrijf vormen de klimaatgerelateerde risico's een significante onzekerheid op middellange en lange termijn voor de inschatting van de evolutie van de aan te houden reserves, voornamelijk in schadeverzekeringen.

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. Ook de eventuele financieringskosten met betrekking tot de leverage op het niveau van KBC Groep NV zijn vervat in 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

	Divisie België	Divisie Tsjechië	Divisie Internationale Markten	Divisie Hongarije	Divisie Slowakije	Divisie Bulgarije	Groepscenter	Totaal
2025 (in miljoenen euro)								
Nettorente-inkomsten	3 584	1 408	1 344	599	287	458	-271	6 065
Verzekeringsinkomsten vóór afgestane herverzekering	1 910	677	603	220	717	266	11	3 201
<i>Niet-leven</i>	1 603	567	527	196	92	240	71	2 709
<i>Leven</i>	307	710	76	24	26	26	0	492
Dividendinkomsten	72	1	1	0	0	1	3	77
Nettore resultaat uit financiële instrumenten tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening en Verzekeringsfinancieringsbaten of -lasten (voor uitgegeven verzekeringscontracten)	-337	96	56	43	15	-1	22	-163
Nettoprovisie-inkomsten	1 810	376	606	345	91	170	-3	2 789
Overige netto-inkomsten	233	5	17	1	9	7	-25	230
TOTAAL OPBRENGSTEN	7 273	2 562	2 627	1 208	519	899	-263	12 200
Exploitatiekosten (exclusief rechtstreeks toerekenbaar aan verzekeringscontracten) ^o	-2 605	-870	-1 054	-543	-255	-256	-178	-4 706
<i>Totale exploitatiekosten zonder bank- en verzekeringshelvingen</i>	-2 571	-965	-887	-333	-273	-281	-177	-4 599
<i>Totale bank- en verzekeringshelvingen</i>	-356	-24	-283	-259	-10	-14	-4	-666
<i>Min: exploitatiekosten toegerekend aan lasten uit hoofde van verzekeringsdiensten</i>	322	719	716	49	29	38	3	559
Lasten uit hoofde van verzekeringsdiensten vóór afgestane herverzekering	-1 487	-523	-498	-199	-100	-199	-3	-2 512
<i>Waarvan betaalde verzekeringsprovisies</i>	-258	-93	-76	-15	-16	-46	-1	-429
<i>Niet-leven</i>	-1 317	-466	-450	-185	-82	-183	-3	-2 235
<i>Waarvan: lasten verbonden aan schadevorderingen Niet-leven</i>	-875	-278	-251	-93	-49	-108	0	-1 404
<i>Leven</i>	-171	-57	-48	-14	-19	-16	0	-276
Nettore resultaat uit afgestane herverzekering	-51	-22	-16	0	-6	-10	14	-75
Bijzondere waardeverminderingen	-192	-51	-99	-20	-21	-58	8	-334
<i>Waarvan op financiële activa tegen AC en FVOCI</i>	-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	6
RESULTAAT VÓór BELASTINGEN	2 944	1 095	962	447	137	377	-421	4 580
Belastingen	-793	-171	-148	-63	-30	-55	103	-1 010
Nettore resultaat na belastingen uit beëindigde bedrijfsactiviteiten	0	0	0	0	0	0	0	0
RESULTAAT NA BELASTINGEN	2 151	923	814	384	707	322	-318	3 570
Toerekenbaar aan minderheidsbelangen	0	1	0	0	0	0	0	1
Toerekenbaar aan de aandeelhouders van de moedermaatschappij	2 151	922	814	384	707	322	-318	3 568
^o Waarvan niet-kosten	-50	-122	-128	-73	-26	-28	-99	-399
<i>Afschrijvingen vaste activa</i>	-53	-120	-128	-73	-26	-29	-100	-402
<i>Overige</i>	3	-2	0	0	0	1	0	3
Aanschaffing vaste activa*	759	353	216	710	69	37	189	1 518

* 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.

	Divisie					Totaal		
	België	Tsjechië	Internationale Markten	Hongarije	Slowakije		Bulgarije	Groepscenter
2024 (in miljoenen euro)								
Nettorente-inkomsten	3 305	1 298	1 290	571	276	443	-319	5 574
Verzekeringsinkomsten vóór afgestane herverzekering	1 805	585	541	203	108	229	14	2 945
<i>Niet-leven</i>	1 501	485	481	184	87	210	74	2 482
<i>Leven</i>	303	100	60	20	21	19	0	463
Dividendinkomsten	50	1	1	0	0	1	4	57
Nettore resultaat uit financiële instrumenten tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening en Verzekeringfinancieringsbaten of -lasten (voor uitgegeven verzekeringsovereenkomsten)	-343	72	55	52	5	-2	48	-168
Nettoprovisie-inkomsten	1 684	352	546	302	88	156	-4	2 578
Overige netto-inkomsten	201	3	-6	-24	9	9	-17	181
TOTALE OPBRENGSTEN	6 702	2 312	2 427	1 104	485	837	-273	11 167
Exploitatiekosten (exclusief rechtstreeks toerekenbaar aan verzekeringsovereenkomsten) ^b	-2 496	-854	-1 041	-493	-267	-280	-175	-4 565
<i>Totale exploitatiekosten zonder bank- en verzekeringsovereenkomsten</i>	-2 514	-924	-857	-302	-261	-294	-178	-4 474
<i>Totale bank- en verzekeringsovereenkomsten</i>	-285	-40	-300	-245	-34	-21	1	-623
<i>Min: exploitatiekosten toegerekend aan lasten uit hoofde van verzekeringsdiensten</i>	303	110	117	54	28	35	2	532
Lasten uit hoofde van verzekeringsdiensten vóór afgestane herverzekering	-1 449	-531	-493	-206	-113	-175	-2	-2 475
<i>Waarvan betaalde verzekeringsprovisies</i>	-242	-73	-68	-13	-13	-41	-1	-383
<i>Niet-leven</i>	-1 247	-477	-454	-192	-99	-163	-2	-2 179
<i>Waarvan: lasten verbonden aan schadeveranderingen Niet-leven</i>	-837	-318	-260	-97	-67	-95	1	-1 414
<i>Leven</i>	-203	-54	-39	-13	-14	-12	0	-296
Nettore resultaat uit afgestane herverzekering	-63	61	1	8	3	-10	-17	-17
Bijzondere waardeverminderingen	-260	31	-7	-6	17	-18	-12	-248
<i>Waarvan op financiële activa tegen AC en FVOCI</i>	-246	34	25	23	18	-16	-12	-199
Aandeel in het resultaat van geassocieerde ondernemingen en joint ventures	80	0	0	0	0	0	0	80
RESULTAAT VÓÓR BELASTINGEN	2 513	1 019	888	407	125	355	-479	3 941
Belastingen	-667	-161	-137	-62	-24	-51	439	-527
Nettore resultaat na belastingen uit beëindigde bedrijfsactiviteiten	0	0	0	0	0	0	0	0
RESULTAAT NA BELASTINGEN	1 846	858	751	345	101	304	-40	3 414
Toerekenbaar aan minderheidsbelangen	-1	0	0	0	0	0	0	-1
Toerekenbaar aan de aandeelhouders van de moedermaatschappij	1 846	858	751	345	101	304	-40	3 415
^o Waarvan niet-kosten	-54	-118	-119	-62	-25	-31	-89	-380
<i>Afschrijvingen vaste activa</i>	-53	-120	-119	-62	-25	-32	-90	-382
<i>Overige</i>	-1	2	0	0	0	0	0	1
Aanschaffing vaste activa*	829	320	225	125	54	45	157	1 530

* 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.

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 Internationale Markten	Hongarije	Slowakije	Bulgarije	Groepscenter	Totaal
BALANS 31-12-2025								
Deposito's van klanten en schuldpapier, exclusief repo's	174 008	56 800	36 231	10 920	9 736	15 575	21 730	288 769
<i>Zichtdeposito's (incl. deposito's van bijzondere aard en overige deposito's)</i>	63 401	25 220	26 932	7 467	5 864	13 601	0	115 552
<i>Termijndeposito's</i>	21 813	8 220	7 183	2 624	2 629	1 930	0	37 216
<i>Spaarrekeningen</i>	62 588	20 812	1 687	770	873	44	0	85 088
<i>Kasbons</i>	12	0	0	0	0	0	0	12
<i>Schuldpapier</i>	26 194	2 548	429	58	371	0	21 730	50 901
Leningen en voorschotten aan klanten, exclusief reverse repo's	130 585	43 984	34 043	8 118	13 000	12 925	0	208 612
<i>Termijnkredieten</i>	69 897	14 240	13 211	3 420	4 053	5 738	0	97 348
<i>Hypotheekleningen</i>	48 536	22 259	13 564	2 474	7 225	3 865	0	84 358
<i>Overige</i>	12 151	7 485	7 269	2 224	1 723	3 321	0	26 905
Schulden m.b.t. beleggingscontracten	16 998	0	0	0	0	0	0	16 998
Verplichtingen uit verzekeringscontracten	14 713	1 277	1 412	479	256	677	21	17 423
<i>Niet-leven</i>	2 423	446	424	141	79	204	21	3 314
<i>Leven</i>	12 289	831	989	338	177	473	0	14 109
BALANS 31-12-2024								
Deposito's van klanten en schuldpapier, exclusief repo's	164 483	52 709	32 832	9 607	9 360	13 865	21 063	271 087
<i>Zichtdeposito's (incl. deposito's van bijzondere aard en overige deposito's)</i>	61 493	24 234	24 363	6 570	5 670	12 123	0	110 090
<i>Termijndeposito's</i>	27 584	8 821	6 562	2 320	2 499	1 742	0	42 966
<i>Spaarrekeningen</i>	55 297	17 636	1 507	684	823	0	0	74 440
<i>Kasbons</i>	1 250	0	0	0	0	0	0	1 250
<i>Schuldpapier</i>	18 858	2 018	400	33	367	0	21 063	42 340
Leningen en voorschotten aan klanten, exclusief reverse repo's	123 887	38 338	29 842	6 857	11 887	11 098	0	192 067
<i>Termijnkredieten</i>	65 606	13 433	11 716	3 103	3 499	5 113	0	90 755
<i>Hypotheekleningen</i>	46 297	20 028	11 735	1 937	6 729	3 068	0	78 059
<i>Overige</i>	11 984	4 877	6 391	1 817	1 659	2 916	0	23 253
Schulden m.b.t. beleggingscontracten	15 671	0	0	0	0	0	0	15 671
Verplichtingen uit verzekeringscontracten	14 562	1 248	1 281	428	249	605	19	17 111
<i>Niet-leven</i>	2 371	413	382	119	75	188	19	3 186
<i>Leven</i>	12 191	835	899	308	174	417	0	13 925

3.0 Toelichtingen bij de winst-en-verliesrekening

Toelichting 3.1: Netto-rente-inkomsten

(in miljoenen euro)	2025	2024
Totaal	6 065	5 574
Rente-inkomsten	17 349	19 746
Rente-inkomsten op financiële instrumenten berekend volgens de effectieve rentevoet		
<i>Financiële activa tegen geamortiseerde kostprijs</i>	9 595	9 803
<i>Financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in OCI</i>	737	507
<i>Afdekkingsderivaten</i>	5 055	6 071
<i>Financiële verplichtingen (negatieve rente)</i>	2	5
<i>Overige</i>	949	1 580
Rente-inkomsten op andere financiële instrumenten		
<i>Financiële activa verplicht tegen reële waarde andere dan aangehouden voor handelsdoeleinden</i>	96	70
<i>Financiële activa aangehouden voor handelsdoeleinden</i>	915	1 770
<i>Waarvan economische afdekkingen</i>	684	1 566
<i>Overige financiële activa tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening</i>	0	0
Rentelasten	-11 284	-14 172
Rentelasten op financiële instrumenten berekend volgens de effectieve rentevoet		
<i>Financiële verplichtingen tegen geamortiseerde kostprijs</i>	-5 516	-6 565
<i>Afdekkingsderivaten</i>	-5 083	-5 903
<i>Financiële activa (negatieve rente)</i>	-1	-1
<i>Overige</i>	-5	-5
Rentelasten op andere financiële instrumenten		
<i>Financiële verplichtingen aangehouden voor handelsdoeleinden</i>	-650	-1 641
<i>Waarvan economische afdekkingen</i>	-606	-1 596
<i>Financiële verplichtingen tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening</i>	-38	-62
<i>Nettorentelasten m.b.t. toegezegd pensioenregelingen</i>	10	5

- 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	77	57
Aandelen verplicht tegen reële waarde andere dan aangehouden voor handelsdoeleinden	0	2
Aandelen aangehouden voor handelsdoeleinden	29	15
Aandelen gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in OCI	48	39

Toelichting 3.3: Nettoresultaat uit financiële instrumenten tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening en Verzekeringsfinancieringsbaten of -lasten (voor uitgegeven verzekeringscontracten)

(in miljoenen euro)	2025	2024
Totaal	-163	-168
Opdeling totaal naar type en IFRS-portefeuille		
Nettoresultaat uit financiële instrumenten tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening (incl. wisselkoersherwaarderingen)	170	173
<i>Financiële instrumenten verplicht tegen reële waarde andere dan aangehouden voor handelsdoeleinden</i>	<i>564</i>	<i>1 679</i>
<i>Financiële instrumenten aangehouden voor handelsdoeleinden (inclusief rente op niet-ALM-tradingderivaten en marktwaardeveranderingen van alle instrumenten aangehouden voor handelsdoeleinden)</i>	<i>328</i>	<i>202</i>
<i>Financiële instrumenten tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening</i>	<i>-510</i>	<i>-1 598</i>
<i>Wisselkoersherwaarderingen</i>	<i>-108</i>	<i>108</i>
<i>Resultaten uit de verwerking van afdekkingstransacties</i>	<i>-104</i>	<i>-219</i>
Verzekeringsfinancieringsbaten of -lasten (voor uitgegeven verzekeringscontracten)	-333	-341
Opdeling afdekkingstransacties		
Micro-hedge-reëlewaardeafdekkingen	-5	11
<i>Reëlewaardeveranderingen van de afgedekte instrumenten</i>	<i>-468</i>	<i>-269</i>
<i>Reëlewaardeveranderingen van de afdekkingsderivaten</i>	<i>462</i>	<i>281</i>
Kasstroomafdekkingen	41	0
<i>Reëlewaardeveranderingen van afdekkingsinstrumenten, niet-effectief deel</i>	<i>41</i>	<i>0</i>
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
<i>Reëlewaardeveranderingen van de afgedekte instrumenten</i>	<i>-772</i>	<i>469</i>
<i>Reëlewaardeveranderingen van de afdekkingsderivaten</i>	<i>781</i>	<i>-467</i>
Stopzetting van hedge accounting in geval van reëlewaardeafdekking	-57	-131
Stopzetting van hedge accounting in geval van kasstroomafdekking	-92	-101
Opdeling totaal naar driver		
Dealingroom	246	294
Waardeverandering van afgeleide producten gebruikt voor balansbeheer en overige	-132	-189
Marktwaardeaanpassingen (xVA)	-3	-24
Resultaat van beleggingen m.b.t. tak 23-verzekeringscontracten onder IFRS 17 en Verzekeringsfinancieringsbaten of -lasten	-274	-249

- Nettoresultaat uit financiële instrumenten tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening en Verzekeringsfinancieringsbaten of -lasten (voor uitgegeven verzekeringscontracten) worden samen weergegeven. Op die manier wordt de wijziging in de reële waarde van de tak 23-verplichtingen onder IFRS 17 (variable fee approach), die is opgenomen onder Verzekeringsfinancieringsbaten of -lasten, gecompenseerd door de wijziging in de reële waarde van de onderliggende tak 23-activa, die is opgenomen onder Nettoresultaat uit financiële instrumenten tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening. Het resterende bedrag bevat voornamelijk opgelopen rente binnen de Verzekeringsfinancieringsbaten of -lasten (zie Toelichting 3.6).
- Nettoresultaat uit financiële instrumenten tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening (incl. wisselkoersherwaarderingen): de daling van het nettoresultaat uit financiële instrumenten verplicht tegen reële waarde andere dan aangehouden voor handelsdoeleinden is voornamelijk gerelateerd aan de waardering van activa betreffende beleggingscontracten (tak 23). De waardering van de schulden betreffende diezelfde beleggingscontracten verklaart ook het minder negatieve nettoresultaat uit financiële instrumenten tegen reële waarde in de winst-en-verliesrekening.
- 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. Merk op dat (ongerealiseerde) wisselkoerswinsten/-verliezen op verplichtingen uit verzekeringscontracten worden opgenomen onder verzekeringfinancieringsbaten of -lasten (voor uitgegeven verzekeringscontracten).
- 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	2 789	2 578
Ontvangen provisies	3 525	3 253
Betaalde provisies	-736	-675
Indeling naar type		
Vermogensbeheerdiensten	1 548	1 421
<i>Ontvangen provisies</i>	1 597	1 478
<i>Betaalde provisies</i>	-48	-57
Bankdiensten	1 187	1 108
<i>Ontvangen provisies</i>	1 869	1 721
<i>Betaalde provisies</i>	-683	-613
Overige	54	49
<i>Ontvangen provisies</i>	59	54
<i>Betaalde provisies</i>	-5	-5

- De lijn Vermogensbeheerdiensten bevat managementvergoedingen, instapvergoedingen en distributievergoedingen voor beleggingsfondsen en tak 23-levensverzekeringen onder IFRS 9. De lijn Bankdiensten bevat krediet- en garantieterelateerde 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. Distributievergoedingen betaald voor verzekeringsproducten (Leven en Niet-leven onder IFRS 17) worden in de winst-en-verliesrekening opgenomen onder Lasten uit hoofde van verzekeringsdiensten vóór afgestane herverzekering (zie Toelichting 3.6). De lijn Overige omvat distributievergoedingen van derde verzekeraars (niet onder IFRS 17) 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: Overige netto-inkomsten

(in miljoenen euro)	2025	2024
Totaal	230	181
Waarvan meer- of minderwaarden als gevolg van		
<i>verkoop van financiële activa tegen geamortiseerde kostprijs</i>	-30	-36
<i>verkoop van FVOCI-schuldinstrumenten</i>	2	2
<i>terugkoop van financiële verplichtingen tegen geamortiseerde kostprijs</i>	-4	0
Andere, waaronder:	261	215
<i>opbrengsten uit operationele leasingactiviteiten</i>	669	643
<i>kosten van operationele leasingactiviteiten</i>	-535	-523
<i>opbrengsten van Groep VAB</i>	195	190
<i>kosten van Groep VAB</i>	-152	-143
<i>rechtsgeschillen</i>	0	-28

- Rechtsgeschillen in 2024: betreft voornamelijk Hongarije.

Toelichting 3.6: Verzekeringsresultaten

Toelichting 3.6.1: Winstgevendheid verzekeringen – winst-en-verliesrekening

- De cijfers hierna omvatten – in tegenstelling tot de winst-en-verliesrekening van de groep – ook intercompanytransacties tussen de bank- en verzekeringsentiteiten van de groep (resultaten betreffende verzekeringscontracten die werden gesloten tussen de bankentiteiten en verzekeringsentiteiten binnen de groep, rente die de verzekeringsondernemingen ontvangen op hun deposito's bij de bankentiteiten, provisies die de verzekeringsentiteiten betalen aan de bankkantoren voor de verkoop van verzekeringen, enz.) om een juist beeld te geven van de rentabiliteit van de verzekeringsactiviteiten.
- Van de posten in Toelichting 3.6.1 worden alleen Verzekeringsinkomsten, Lasten uit hoofde van verzekeringsdiensten, Verzekeringsfinancieringsbaten of -lasten en Nettoresultaat uit afgestane herverzekering op aparte lijnen in de winst-en-verliesrekening weergegeven (met een kleine aanpassing in verband met eliminaties van intercompanytransacties tussen bank- en verzekeringsentiteiten). In het kader van ons geïntegreerde bankverzekeringconcept worden alle andere verzekeringsposten – samen met de bankactiviteiten van de groep – opgenomen in de winst-en-verliesrekening en de bijbehorende toelichtingen.

(in miljoenen euro)	Waarvan directe winstdeling		Niet-leven	Niet- technisch	Totaal
	Leven	Leven (VFA)			
2025					
Verzekeringstechnisch resultaat	216	13	484	–	700
<i>Verzekeringsinkomsten vóór afgestane herverzekering</i>	493	29	2 721	–	3 214
<i>Lasten uit hoofde van verzekeringsdiensten</i>	-276	-16	-2 237	–	-2 514
<i>Waarvan lasten verbonden aan schadevorderingen Niet-leven</i>	–	–	-1 406	–	-1 406
Beleggingsresultaat en verzekeringsfinancieringsbaten of -lasten	133	0	66	21	220
Beleggingsresultaat	418	59	114	21	553
<i>Nettorente-inkomsten</i>	337	0	106	9	452
<i>Dividendinkomsten</i>	20	0	7	8	36
<i>Nettoresultaat uit financiële instrumenten tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening</i>	58	59	-1	3	60
<i>Overige netto-inkomsten</i>	3	0	2	2	6
<i>Bijzondere waardeverminderingen</i>	0	0	0	0	0
Verzekeringsfinancieringsbaten of -lasten, vóór herverzekering	-285	-59	-48	–	-333
<i>Opgelopen rente</i>	-227	–	-49	–	-275
<i>Effect van wijzigingen in financiële veronderstellingen en wisselkoersverschillen</i>	0	0	1	–	1
<i>Wijzigingen in de reële waarde van verplichtingen van IFRS 17 tak 23- contracten</i>	-59	-59	–	–	-59
Nettoverzekerings- en beleggingsresultaat vóór herverzekering	349	13	550	21	920
Nettoresultaat uit afgestane herverzekering	-3	–	-72	–	-75
<i>Premies betaald aan de herverzekeraar</i>	-37	–	-107	–	-144
<i>Ontvangen provisies</i>	0	–	9	–	9
<i>Op de herverzekeraar verhaalbare bedragen</i>	35	–	28	–	62
<i>Totaal herverzekeringsfinancieringsbaten of -lasten</i>	0	–	-1	–	-2
Nettoverzekerings- en beleggingsresultaat na herverzekering	346	13	478	21	845
Niet-rechtstreeks toerekenbare baten of lasten	30	-2	-59	20	-9
<i>Nettoprovisie-inkomsten</i>	84	0	-2	33	115
<i>Overige netto-inkomsten</i>	–	–	–	75	75
<i>Exploitatiekosten (incl. bank- en verzekeringsheffingen)</i>	-53	-2	-57	-80	-190
<i>Waardeverminderingen - overige</i>	0	0	0	-8	-9
<i>Aandeel in het resultaat van geassocieerde ondernemingen en joint ventures</i>	–	–	–	0	0
Belastingen	–	–	–	-191	-191
Resultaat na belastingen	376	11	419	-150	645
Toerekenbaar aan minderheidsbelangen	–	–	–	–	–
Toerekenbaar aan de aandeelhouders van de moedermaatschappij	–	–	–	–	645

(in miljoenen euro)	Waarvan directe winstdeling		Niet-leven	Niet-technisch	Totaal
	Leven	Leven (VFA)			
2024					
Verzekeringstechnisch resultaat	168	10	310	–	478
Verzekeringsinkomsten vóór afgestane herverzekering	463	24	2 492	–	2 955
Lasten uit hoofde van verzekeringsdiensten	-296	-14	-2 181	–	-2 477
<i>Waarvan lasten verbonden aan schadevorderingen Niet-leven</i>	–	–	-1 416	–	-1 416
Beleggingsresultaat en verzekeringsfinancieringsbaten of -lasten	150	2	55	8	213
Beleggingsresultaat	446	92	100	8	554
Nettorente-inkomsten	325	0	91	1	417
Dividendinkomsten	22	0	4	7	34
Nettoresultaat uit financiële instrumenten tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening	92	92	0	0	92
Overige netto-inkomsten	4	0	4	1	9
Bijzondere waardeverminderingen	2	0	1	0	2
Verzekeringsfinancieringsbaten of -lasten, vóór herverzekering	-296	-91	-45	–	-341
Opgelopen rente	-204	–	-46	–	-250
Effect van wijzigingen in financiële veronderstellingen en wisselkoersverschillen	-2	0	1	–	-1
Wijzigingen in de reële waarde van verplichtingen van IFRS 17 tak 23-contracten	-91	-91	–	–	-91
Nettoverzekerings- en beleggingsresultaat vóór herverzekering	317	12	365	8	691
Nettoresultaat uit afgestane herverzekering	-4	–	-13	–	-17
Premies betaald aan de herverzekeraar	-36	–	-121	–	-157
Ontvangen provisies	9	–	11	–	20
Op de herverzekeraar verhaalbare bedragen	23	–	99	–	122
Totaal herverzekeringsfinancieringsbaten of -lasten	0	–	-1	–	-2
Nettoverzekerings- en beleggingsresultaat na herverzekering	313	12	352	8	674
Niet-rechtstreeks toerekenbare baten of lasten	23	-2	-56	16	-17
Nettoprovisie-inkomsten	75	0	-2	28	102
Overige netto-inkomsten	–	–	–	80	80
Exploitiatiekosten (incl. bank- en verzekeringsheffingen)	-51	-2	-53	-91	-196
Waardeverminderingen - overige	-1	0	-1	0	-3
Aandeel in het resultaat van geassocieerde ondernemingen en joint ventures	–	–	–	0	0
Belastingen	–	–	–	-142	-142
Resultaat na belastingen	336	10	296	-117	515
Toerekenbaar aan minderheidsbelangen	–	–	–	–	–
Toerekenbaar aan de aandeelhouders van de moedermaatschappij	–	–	–	–	515

- De kolom Waarvan directe winstdeling Leven (VFA) heeft betrekking op de resultaten van langlopende tak 23-contracten in Centraal- en Oost-Europa, gewaardeerd volgens IFRS 17.
- Verzekeringsfinancieringsbaten of -lasten, vóór herverzekering omvat:
 - opgelopen rente op de verzekeringsverplichtingen volgens IFRS 17, die wordt gecompenseerd door het beleggingsresultaat op de overeenkomstige activa ter dekking van deze verplichtingen;
 - veranderingen in de reële waarde van verplichtingen onderliggend aan verzekeringscontracten gewaardeerd volgens de VFA, die de verandering in de reële waarde van tak 23-verplichtingen vertegenwoordigt, gewaardeerd volgens IFRS 17 (Variable Fee Approach), met het compenserende effect in de verandering in de reële waarde van onderliggende tak 23-activa in Nettoresultaat uit financiële instrumenten tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening (zie ook Toelichting 3.3).
- Niet-technisch omvat de resultaten van niet-verzekeringsdochtermaatschappijen zoals VAB Groep en ADD. Ze zijn opgenomen in de toelichting over de verzekeringsactiviteiten, omdat ze dochtermaatschappijen zijn van KBC Verzekeringen (maar omdat ze niet kunnen worden opgenomen onder Leven of Niet-leven, worden ze opgenomen onder Niet-technisch). Niet-technisch omvat ook de beleggingsopbrengsten van het eigen vermogen (d.w.z. voornamelijk rente-inkomsten uit obligaties) en belastingen.
- In 2025 werd het resultaat uit hoofde van de schadeverzekeringsdiensten positief beïnvloed door een sterke groei van de verzekeringsinkomsten (+229 miljoen euro) in alle landen maar het meest uitgesproken in België en Tsjechië, gedreven door zowel volumegroei als tariefstijgingen. Verder was er een licht positieve impact van lagere lasten verbonden aan

schadevorderingen (+10 miljoen euro). Dit werd onder andere veroorzaakt door een lagere impact van stormen, voornamelijk in Tsjechië (storm Boris in 2024) en België, voor een bedrag van -21 miljoen euro vóór herverzekering of -16 miljoen euro na herverzekering. Daarnaast was er vorig jaar de negatieve impact van de sectorwijde update van de schade-inflatie bij claims voor lichamelijke letsels. Dit werd echter grotendeels tenietgedaan door een hoger niveau van uitzonderlijk grote en normale schadevorderingen (voornamelijk gedreven door portefeuillegroei) dat ook zorgt voor een sterke toename van de acquisitiecommissies met -50 miljoen euro. Het resultaat uit hoofde van levensverzekeringen werd positief beïnvloed door een gunstiger ervaringsresultaat, voornamelijk in België, en een gunstigere afwikkeling van schadegevallen uit het verleden, opnieuw gedreven door België.

Toelichting 3.6.2: Winstgevendheid verzekeringen – niet-gerealiseerde resultaten (OCI)

(in miljoenen euro)	Waarvan directe winstdeling Leven (VFA)		Niet-leven	Niet- technisch	Totaal
	Leven				
2025					
Beleggingsresultaat (OCI) uit financiële activa tegen FVOCI	-85	0	-3	26	-61
Wijziging in verzekeringsfinancieringsbaten of -lasten – OCI, vóór herverzekering	460	0	107	–	567
<i>Effect van wijzigingen in rentevoeten en andere financiële veronderstellingen in OCI, inclusief wisselkoersverschillen</i>	460	0	107	–	567
<i>Wijzigingen in de reële waarde van onderliggende verplichtingen van contracten gewaardeerd volgens VFA – OCI</i>	0	0	–	–	0
Nettoverzekerings- en beleggingsresultaat vóór herverzekering – OCI	375	0	104	26	506
Wijziging in herverzekeringsfinancieringsbaten of -lasten – OCI	0	–	-14	–	-14
Uitgestelde belastingen	–	–	–	-111	-111
Nettoverzekerings- en beleggingsresultaat na herverzekering, na belastingen – OCI	375	0	90	-84	381
2024					
Beleggingsresultaat (OCI) uit financiële activa tegen FVOCI	74	0	-1	30	103
Wijziging in verzekeringsfinancieringsbaten of -lasten – OCI, vóór herverzekering	-199	0	-26	–	-225
<i>Effect van wijzigingen in rentevoeten en andere financiële veronderstellingen in OCI, inclusief wisselkoersverschillen</i>	-199	0	-26	–	-224
<i>Wijzigingen in de reële waarde van onderliggende verplichtingen van contracten gewaardeerd volgens VFA – OCI</i>	0	0	–	–	0
Nettoverzekerings- en beleggingsresultaat vóór herverzekering – OCI	-125	0	-26	30	-122
Wijziging in herverzekeringsfinancieringsbaten of -lasten – OCI	0	–	0	–	0
Uitgestelde belastingen	–	–	–	75	75
Nettoverzekerings- en beleggingsresultaat na herverzekering, na belastingen – OCI	-125	0	-26	104	-47

- Voor meer informatie over het beleggingsresultaat en de wijziging in verzekeringsfinancieringsbaten en -lasten: zie Geconsolideerde gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten.
- Naast het beleggingsresultaat van de financiële activa opgenomen in het resultaat (Toelichting 3.6.1) en in OCI (Toelichting 3.6.2) worden gerealiseerde resultaten op FVOCI-aandelen rechtstreeks opgenomen in het eigen vermogen (zie Geconsolideerde vermogensmutaties – Overboeking van reserve naar overgedragen resultaat bij realisatie). Voor 2025 en 2024 betrof dit respectievelijk 58 en 40 miljoen euro op verzekeringsniveau van de 65 en 47 miljoen euro op groepsniveau.

Toelichting 3.6.3: Verzekeringsinkomsten (Leven en Niet-leven) per component

(in miljoenen euro)

	2025			2024		
	Totaal	Leven	Niet-leven	Totaal	Leven	Niet-leven
Verzekeringsinkomsten voor BBA- en VFA-contracten	509	460	49	472	432	39
Bedragen met betrekking tot wijzigingen in verplichtingen uit hoofde van resterende dekking	474	426	48	447	408	38
<i>Verwachte claims en andere lasten uit hoofde van verzekeringsdiensten</i>	<i>286</i>	<i>254</i>	<i>32</i>	<i>262</i>	<i>232</i>	<i>29</i>
<i>Wijziging in risicoaanpassing voor verlopen risico (niet-financieel risico)</i>	<i>19</i>	<i>16</i>	<i>3</i>	<i>14</i>	<i>13</i>	<i>2</i>
<i>CSM opgenomen voor geleverde diensten</i>	<i>169</i>	<i>156</i>	<i>13</i>	<i>170</i>	<i>163</i>	<i>7</i>
Compensatie van met de acquisitie van verzekeringen verband houdende kasstromen	35	34	1	25	24	1
Verzekeringsinkomsten voor contracten gewaardeerd volgens de PAA	2 704	33	2 672	2 483	31	2 452
Totaal verzekeringsinkomsten	3 214	493	2 721	2 955	463	2 492

Toelichting 3.6.4: Verkoop levensverzekeringen

(in miljoenen euro)

	2025	2024
Totaal	3 576	2 906
IFRS 17 – tak 21	1 496	1 214
IFRS 17 – tak 23	171	158
IFRS 17 – hybride	274	197
Niet-IFRS 17	1 635	1 337

- De cijfers voor de verkoop van Niet-IFRS 17-levensverzekeringen hebben voornamelijk betrekking op beleggingscontracten zonder discretionaire winstdeling, gewaardeerd volgens IFRS 9. Het betreft de tak 23-verzekeringscontracten in België, waarvoor de marges worden gerapporteerd onder Nettoprovisie-inkomsten.
- Hybride producten: zie Toelichting 5.6.1.
- De verkoop van levensverzekeringen in 2025 steeg met 23% ten opzichte van 2024, voornamelijk gedreven door een groei van tak 23-verzekeringscontracten (niet-IFRS 17) en tak 21-verzekeringscontracten (IFRS 17), opnieuw voornamelijk in België.

Toelichting 3.6.5: Winstgevendheid schadeverzekeringen per product (winst-en-verliesrekening)

(in miljoenen euro)	Verzekerings-inkomsten	Lasten uit hoofde van verzekerings-diensten	Verzekerings-financierings-baten of -lasten vóór herverzekering in winst-en-verlies	Totaal vóór herverzekering	Netto-resultaat uit afgestane herverzekering	Totaal na herverzekering
2025						
Personenverzekering	349	-274	-10	65	–	–
Burgerrechtelijke Aansprakelijkheid (BA) Motorrijtuigen	631	-601	-20	10	–	–
Aansprakelijkheid, andere dan BA Motorrijtuigen	167	-168	-7	-8	–	–
Casco	540	-482	-2	56	–	–
Zaakschade, incl. andere dan casco	1 017	-708	-10	299	–	–
Totaal rechtstreekse zaken	2 705	-2 234	-49	422	-23	399
Aangenomen herverzekering	16	-3	1	14	-49	-35
Totaal	2 721	-2 237	-48	436	-72	364
2024						
Personenverzekering	308	-243	-8	57	–	–
Burgerrechtelijke Aansprakelijkheid (BA) Motorrijtuigen	594	-578	-19	-3	–	–
Aansprakelijkheid, andere dan BA Motorrijtuigen	154	-139	-6	9	–	–
Casco	467	-430	-2	35	–	–
Zaakschade, incl. andere dan casco	952	-789	-11	152	–	–
Totaal rechtstreekse zaken	2 474	-2 179	-46	249	-7	242
Aangenomen herverzekering	18	-3	1	16	-6	10
Totaal	2 492	-2 181	-45	265	-13	252

Toelichting 3.7: Exploitatiekosten

(in miljoenen euro)	2025	2024
Totaal	-5 265	-5 097
Personeelskosten	-2 801	-2 708
Algemene beheerskosten		
ICT	-647	-641
Facilitaire kosten	-246	-250
Marketing en communicatie	-120	-111
Vergoedingen professionele dienstverlening	-149	-142
Bank- en verzekeringsheffingen	-666	-623
Andere	-234	-240
Afschrijvingen van vaste activa	-402	-382

- Bovenstaande tabel bevat de som van de lijnen Totale exploitatiekosten zonder bank- en verzekeringsheffingen en Bank- en verzekeringsheffingen uit de winst-en-verliesrekening.
- In 2025 stegen de totale kosten met 3% ten opzichte van 2024.
 - Ze omvatten 666 miljoen euro aan bank- en verzekeringsheffingen, een stijging met 7% op een jaar tijd.
 - De kosten zonder bank- en verzekeringsheffingen stegen met 3% tot 4 599 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.
- Deze exploitatiekosten omvatten ook lasten uit hoofde van verzekeringsdiensten die worden gealloceerd als 'rechtstreeks toerekenbaar aan verzekeringscontracten'. Deze bevatten voor 2025 circa 41% personeelskosten, 55% algemene beheerskosten en 4% afschrijvingen van vaste activa.
- 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.
- Kapitaalverhoging voorbehouden aan personeelsleden van de KBC-groep: zie deel Vennootschappelijke jaarrekening en overige informatie. Dat leidde in 2025 tot het boeken van een beperkt personeelsvoordeel (2 miljoen euro), omdat de uitgifteprijs in 2025 een korting vertoonde ten opzichte van de beurskoers. Informatie over de koers van het KBC-aandeel vindt u in het deel Verslag van de Raad van Bestuur.
- Onder Personeelskosten valt, onder andere, een variabele vergoeding die wordt uitgekeerd aan de Key Identified Staff via een gemengd mechanisme waarbij 50% in cash en 50% in phantom stocks worden toegekend, en uitkeringen onmiddellijk en deels uitgesteld gebeuren over maximum zes jaar. Zie Verklaring inzake deugdelijk bestuur voor meer informatie over phantom stocks.

In april 2025 werden 103 551 phantom stock toegekend aan de gemiddelde prijs van het eerste kwartaal. De kostprijs bedraagt 18 miljoen euro van de totale personeelskosten (11 miljoen euro in 2024), bestaande uit een herwaardering van de nog openstaande phantom stocks en een kostenraming van de nog toe te kennen phantom stocks in april 2026 (verdiend in 2025). De kostenstijging is te verklaren door de sterke stijging van het KBC-aandeel doorheen 2025.

Per 31 december 2025 is een voorziening aangelegd voor de uitstaande phantom stocks, gelijk aan het aantal uitstaande eenheden vermenigvuldigd met de gemiddelde KBC-aandelenkoers van het laatste kwartaal.

	Aantal phantom stocks	Prijs per phantom stock (in euro)	Waarde op 31-12-2025 (in miljoenen euro)	Aantal phantom stocks uit te keren in					
				2026	2027	2028	2029	2030	2031
Totale verplichting	243 698	105,38	26	98 848	50 626	42 337	31 244	16 222	4 421
Waarvan toegekend aan de leden van het Directiecomité	70 360	105,38	7	24 973	14 426	12 167	9 685	6 347	2 762
Sociale zekerheidsbijdragen	-	-	4	-	-	-	-	-	-
Totale verplichting	-	-	29	-	-	-	-	-	-

Toelichting 3.8: Personeel

(in aantal)	2025	2024
Gemiddeld personeelsbestand, in vte's	37 979	38 074
Volgens juridische structuur		
KBC Bank	27 619	27 872
KBC Verzekeringen	3 981	4 120
KBC Groep NV (de holding) en KBC Global Services NV (kostendelende structuur)	6 379	6 082
Volgens statuut		
Arbeiders	223	417
Bedienden	37 493	37 400
Directieleden (senior management)	263	257

- 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	-334	-248
Bijzondere waardeverminderingen op financiële activa tegen geamortiseerde kostprijs en reële waarde via OCI (waardeverminderingen op kredieten)	-273	-199
Per IFRS-categorie		
<i>Financiële activa tegen geamortiseerde kostprijs</i>	-272	-201
<i>Financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in OCI</i>	-1	2
Per product		
<i>Leningen en voorschotten</i>	-278	-224
<i>Schuldpapier</i>	-1	4
<i>Verbindenissen en financiële garanties buiten balans</i>	6	21
Per type		
<i>Categorie 1 (ECL over 12 maanden)</i>	-28	-30
<i>Categorie 2 (ECL over resterende looptijd)</i>	15	162
<i>Categorie 3 (ECL over resterende looptijd)</i>	-259	-283
<i>Verworven of gecreëerde financiële activa met verminderde kredietwaardigheid</i>	-1	-49
Per divisie/land		
<i>België</i>	-175	-246
<i>Tsjechië</i>	-44	34
<i>Internationale Markten</i>	-64	25
<i>Slowakije</i>	-7	18
<i>Hongarije</i>	-6	23
<i>Bulgarije</i>	-51	-16
<i>Groepscenter</i>	10	-12
Bijzondere waardeverminderingen op goodwill	-7	0
Bijzondere waardeverminderingen op overige	-53	-49
Immateriële vaste activa (zonder goodwill)	-32	-36
Materiële vaste activa, inclusief vastgoedbeleggingen	-6	-2
Geassocieerde ondernemingen en joint ventures	0	0
Overige	-16	-11

* Positieve cijfers duiden op terugname, dus met positieve resultaatimpact

- 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 333 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 goodwill omvatten in 2025 een aanleg van 7 miljoen euro met betrekking tot goodwill in divisie België.
- 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 hypotheccaire 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 falings 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 falings 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 falings. 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 toezichhouder.
- 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 (voor 2024 respectievelijk 60%, 20%, 20%). 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 (d.w.z. zonder de ECL op individueel berekende dossiers van 1,65 miljard euro eind 2025 en eind 2024) toont dat het basisscenario resulteert in een ECL van 0,85 miljard euro (0,81 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 (net zoals in 2024). Het berekende scenariogewogen collectieve ECL-resultaat (dat werd geboekt) bedraagt 0,85 miljard euro (0,81 miljard euro in 2024). Deze bedragen houden rekening met de aan geopolitieke en macro-economische onzekerheden gerelateerde ECL.

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 beschikbaarheid 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 krediettarieven 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	6	80
Waarvan		
<i>IGLUU s.r.o.</i>	-1	0
<i>Immoscoop 2.0 BV</i>	0	0
<i>Isabel NV</i>	3	78
<i>Bancontact Payconiq Company NV</i>	1	1
<i>Batopin NV</i>	3	1
<i>Cash Service Company AD</i>	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	-1 010	-527
Naar type		
Actuele belastingen	-666	-699
Uitgestelde belastingen	-344	173
Componenten van de belastingberekening		
Resultaat vóór belastingen	4 580	3 941
Winstbelastingen tegen het Belgische statutaire tarief	25,00%	25,00%
Berekende winstbelastingen	-1 145	-985
Plus of min belastinggevolgen toe te schrijven aan		
<i>verschillen in belastingtarieven, België-buitenland</i>	181	168
<i>belastingvrije winst</i>	113	64
<i>aanpassingen m.b.t. voorgaande jaren</i>	-1	-8
<i>aanpassingen uitgestelde belastingen toe te schrijven aan wijziging belastingtarief</i>	0	0
<i>niet-gecompenseerde fiscale verliezen en ongebruikte fiscaal verrekenbare tegoeden aangewend om de huidige belastingkosten te verminderen</i>	5	4
<i>niet-gecompenseerde fiscale verliezen en ongebruikte fiscaal verrekenbare tegoeden aangewend om de uitgestelde belastingkosten te verminderen</i>	1	3
<i>terugboeking van vroeger erkende uitgestelde belastingvorderingen als gevolg van fiscale verliezen</i>	-4	-13
<i>liquidatie Exicon (ex-KBC Bank Ireland)</i>	-	318
<i>overige, onder meer niet-afrekbare uitgaven</i>	-160	-78

- 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 23 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.
- Een aparte rapportering per land (Public Country-by-Country Reporting) wordt opgemaakt in de eerste helft van 2026 en wordt bekendgemaakt op www.kbc.com.

Toelichting 3.12: Winst per aandeel

(in miljoenen euro)	2025	2024
Resultaat na belastingen toerekenbaar aan de aandeelhouders van de moedermaatschappij	3 568	3 415
Coupon op AT1-instrumenten	-117	-84
Nettoresultaat voor de berekening van gewone winst per aandeel	3 452	3 332
Gewogen gemiddelde aantal uitstaande gewone aandelen (in miljoenen eenheden)	397	400
Gewone winst per aandeel (in euro)	8,70	8,33

- De verwaterde winst per aandeel is momenteel nagenoeg gelijk aan de gewone winst per aandeel.
- Aantal uitstaande gewone aandelen is na aftrek van de aangekochte eigen aandelen (cf. aandeleninkoopplan 2023-2024).

4.0 Toelichtingen bij de financiële instrumenten op de balans

Toelichting 4.1: Financiële instrumenten volgens portefeuille en product

(in miljoenen euro)	Tegen geamori- tiseerde kostprijs (AC)	Tegen reële waarde via OCI (FVOCI)	Verplicht tegen reële waarde (MFVPL) excl. HFT	Aange- houden voor handels- doel- einden (HFT)	Gewaar- deerd tegen reële waarde ¹ (FVO)	Afdek- kings- deri- vaten	Totaal
FINANCIËLE ACTIVA, 31-12-2025							
Leningen en voorschotten aan kredietinstellingen, excl. reverse repo's	3 059	0	0	0	0	0	3 060
<i>Waarvan leningen en vorderingen aan banken terugbetaalbaar op verzoek en termijnleningen aan banken op minder dan drie maanden</i>							55
Leningen en voorschotten aan klanten, excl. rev. repo's	207 244	0	1 368	0	0	0	208 612
<i>Handelsvorderingen</i>	3 094	0	0	0	0	0	3 094
<i>Afbetalingskredieten</i>	9 114	0	781	0	0	0	9 895
<i>Hypotheekleningen</i>	83 771	0	587	0	0	0	84 358
<i>Termijnkredieten</i>	97 348	0	0	0	0	0	97 348
<i>Financiële leasing</i>	8 467	0	0	0	0	0	8 467
<i>Voorschotten in rekening-courant</i>	4 822	0	0	0	0	0	4 822
<i>Overige</i>	629	0	0	0	0	0	629
Reverse repo's ²	33 083	0	0	8	0	0	33 090
<i>Met kredietinstellingen</i>	33 017	0	0	8	0	0	33 025
<i>Met klanten</i>	66	0	0	0	0	0	66
Aandelen	0	1 869	9	1 155	0	0	3 034
Activa m.b.t. beleggingscontracten (tak 23)	0	0	18 005	0	0	0	18 005
Schuldpapier	51 752	26 859	123	7 212	0	0	85 946
<i>Van publiekrechtelijke emittenten</i>	45 016	22 426	0	3 805	0	0	71 247
<i>Van kredietinstellingen</i>	4 874	2 642	0	3 362	0	0	10 879
<i>Van ondernemingen</i>	1 862	1 790	123	45	0	0	3 821
Derivaten	0	0	0	3 456	0	215	3 671
Overige ³	1 282	0	0	0	0	0	1 282
Totaal	296 420	28 728	19 506	11 830	0	215	356 699
FINANCIËLE ACTIVA, 31-12-2024							
Leningen en voorschotten aan kredietinstellingen, excl. reverse repo's	2 438	0	0	1	0	0	2 439
<i>Waarvan leningen en vorderingen aan banken terugbetaalbaar op verzoek en termijnleningen aan banken op minder dan drie maanden</i>							225
Leningen en voorschotten aan klanten, excl. rev. repo's	191 124	0	943	0	0	0	192 067
<i>Handelsvorderingen</i>	2 887	0	0	0	0	0	2 887
<i>Afbetalingskredieten</i>	6 316	0	633	0	0	0	6 949
<i>Hypotheekleningen</i>	77 750	0	309	0	0	0	78 059
<i>Termijnkredieten</i>	90 754	0	1	0	0	0	90 755
<i>Financiële leasing</i>	7 919	0	0	0	0	0	7 919
<i>Voorschotten in rekening-courant</i>	4 790	0	0	0	0	0	4 790
<i>Overige</i>	708	0	0	0	0	0	708
Reverse repo's ²	21 083	0	0	0	0	0	21 083
<i>Met kredietinstellingen</i>	20 922	0	0	0	0	0	20 922
<i>Met klanten</i>	162	0	0	0	0	0	162
Aandelen	0	1 722	10	902	0	0	2 633
Activa m.b.t. beleggingscontracten (tak 23)	0	0	16 602	0	0	0	16 602
Schuldpapier	50 075	22 539	70	5 021	0	0	77 705
<i>Van publiekrechtelijke emittenten</i>	41 955	18 165	0	3 360	0	0	63 480
<i>Van kredietinstellingen</i>	5 982	2 510	0	1 593	0	0	10 085
<i>Van ondernemingen</i>	2 139	1 864	70	68	0	0	4 140
Derivaten	0	0	0	4 584	0	271	4 856
Overige ³	1 154	0	0	0	0	0	1 154
Totaal	265 875	24 261	17 624	10 509	0	271	318 540

(in miljoenen euro)

FINANCIËLE VERPLICHTINGEN, 31-12-2025

	Tegen-geamortiseerde kostprijs (AC)	Aangehouden voor handelsdoeleinden (HFT)	Gewaardeerd tegen reële waarde (FVO)	Afdekingsderivaten	Totaal
Deposito's van kredietinstellingen, excl. repo's	12 571	0	0	0	12 571
<i>Waarvan deposito's van banken terugbetaalbaar op verzoek en onmiddellijk terugbetaalbaar</i>					3 247
Deposito's van klanten en schuldpapier, excl. repo's	287 748	23	997	0	288 769
<i>Zichtdeposito's (incl. deposito's van bijzondere aard en andere deposito's)</i>	115 552	0	0	0	115 552
<i>Termijndeposito's</i>	37 027	23	166	0	37 216
<i>Spaarrekeningen</i>	85 088	0	0	0	85 088
<i>Kasbons</i>	12	0	0	0	12
Subtotaal deposito's van klanten	237 679	23	166	0	237 868
<i>Depositocertificaten</i>	23 561	0	5	0	23 567
<i>Niet-converteerbare obligaties</i>	23 130	0	826	0	23 956
<i>Niet-converteerbare achtergestelde schulden</i>	3 378	0	0	0	3 378
Repo's ⁴	22 053	108	0	0	22 161
<i>Met kredietinstellingen</i>	7 059	0	0	0	7 059
<i>Met klanten</i>	14 994	108	0	0	15 102
Schulden m.b.t. beleggingscontracten	27	0	16 971	0	16 998
Derivaten	0	4 425	0	320	4 745
Baisseposities	0	1 219	0	0	1 219
<i>In aandelen</i>	0	12	0	0	12
<i>In schuldpapier</i>	0	1 207	0	0	1 207
Overige ⁵	2 314	0	0	0	2 315
Totaal	324 714	5 775	17 968	320	348 777

FINANCIËLE VERPLICHTINGEN, 31-12-2024

Deposito's van kredietinstellingen, excl. repo's	12 852	0	0	0	12 852
<i>Waarvan deposito's van banken terugbetaalbaar op verzoek en onmiddellijk terugbetaalbaar</i>					6 456
Deposito's van klanten en schuldpapier, excl. repo's	270 030	22	1 035	0	271 087
<i>Zichtdeposito's (incl. deposito's van bijzondere aard en andere deposito's)</i>	110 090	0	0	0	110 090
<i>Termijndeposito's</i>	42 781	22	163	0	42 966
<i>Spaarrekeningen</i>	74 440	0	0	0	74 440
<i>Kasbons</i>	1 250	0	0	0	1 250
Subtotaal deposito's van klanten	228 562	22	163	0	228 747
<i>Depositocertificaten</i>	14 376	0	5	0	14 382
<i>Niet-converteerbare obligaties</i>	24 185	0	745	0	24 930
<i>Niet-converteerbare achtergestelde schulden</i>	2 907	0	121	0	3 028
Repo's ⁴	20 985	94	0	0	21 079
<i>Met kredietinstellingen</i>	18 587	94	0	0	18 681
<i>Met klanten</i>	2 398	0	0	0	2 398
Schulden m.b.t. beleggingscontracten	27	0	15 644	0	15 671
Derivaten	0	4 679	0	316	4 995
Baisseposities	0	882	0	0	882
<i>In aandelen</i>	0	9	0	0	9
<i>In schuldpapier</i>	0	872	0	0	872
Overige ⁵	2 157	0	0	0	2 157
Totaal	306 050	5 677	16 680	316	328 723

1 De boekwaarde benadert het maximale kredietrisico.

2 Het bedrag van de reverse repo's (voor saldering) is nagenoeg gelijk aan het bedrag van de onderliggende (uitgeleende) activa.

3 Het betreft 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 (voor saldering) is nagenoeg gelijk aan het bedrag van de onderliggende (ontleende) activa (deels op balans en deels verkregen via reverse repo's).

5 Het betreft financiële verplichtingen die niet werden opgenomen bij de deposito's van klanten, omdat ze geen rechtstreeks verband houden met de commerciële depositovererving.

- 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 ontleners. 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 termijnskredieten 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 uitgaven van KBC Bank, KBC Groep, 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 uitgegeven 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 reverserepo-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 in hun geheel erkend worden in de vorm van repotransacties en uitgeleende effecten	26 274	27 079
<i>Aangehouden voor handelsdoeleinden</i>	858	1 549
<i>Gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in OCI</i>	3 731	4 866
<i>Tegen geamortiseerde kostprijs</i>	21 685	20 664
Gerelateerde financiële schuld	11 640	18 623
<i>Aangehouden voor handelsdoeleinden</i>	392	1 147
<i>Gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in OCI</i>	1 695	3 439
<i>Tegen geamortiseerde kostprijs</i>	9 553	14 037

- 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 vóór bijzondere waardeverminderingen	Bijzondere waarde- verminderingen	Boekwaarde na bijzondere waardeverminderingen
31-12-2025			
Financiële activa tegen geamortiseerde kostprijs: Leningen en voorschotten*	245 878	-2 492	243 386
Categorie 1 (ECL over 12 maanden)	225 157	-196	224 960
Categorie 2 (ECL over resterende looptijd)	16 827	-320	16 507
Categorie 3 (ECL over resterende looptijd)	3 420	-1 837	1 582
Verworven of gecreëerde financiële activa met verminderde kredietwaardigheid (POCI)	475	-139	336
Financiële activa tegen geamortiseerde kostprijs: Schuldpapier	51 761	-9	51 752
Categorie 1 (ECL over 12 maanden)	51 716	-7	51 709
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 tegen reële waarde via OCI: Schuldpapier	26 863	-5	26 859
Categorie 1 (ECL over 12 maanden)	26 854	-5	26 850
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 tegen geamortiseerde kostprijs: Leningen en voorschotten*	217 093	-2 448	214 645
Categorie 1 (ECL over 12 maanden)	197 031	-176	196 855
Categorie 2 (ECL over resterende looptijd)	16 177	-331	15 847
Categorie 3 (ECL over resterende looptijd)	3 472	-1 803	1 669
Verworven of gecreëerde financiële activa met verminderde kredietwaardigheid (POCI)	414	-138	276
Financiële activa tegen geamortiseerde kostprijs: Schuldpapier	50 084	-8	50 075
Categorie 1 (ECL over 12 maanden)	49 979	-6	49 973
Categorie 2 (ECL over resterende looptijd)	100	-1	99
Categorie 3 (ECL over resterende looptijd)	5	-2	3
Verworven of gecreëerde financiële activa met verminderde kredietwaardigheid (POCI)	0	0	0
Financiële activa tegen reële waarde via OCI: Schuldpapier	22 543	-4	22 539
Categorie 1 (ECL over 12 maanden)	22 543	-4	22 539
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 kredietinstellingen, 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 28,8 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 6 miljard euro in 2025, volledig in categorie 1.
Dit betreft een toename van 7,3 miljard euro (uitgiftes van) publiekrechtelijke emittenten, deels gecompenseerd door -1,0 miljard euro voor kredietinstellingen en -0,3 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 op minder of meer dan één jaar, verwijzen we naar het hoofdstuk Risicobeheer.

Toelichting 4.2.2. Details over bijzondere waardeverminderingen m.b.t. leningen en voorschotten tegen geamortiseerde kostprijs

(in miljoenen euro)	Categorie 1 onderhevig aan ECL over 12 maanden	Categorie 2 onderhevig aan ECL over resterende looptijd	Categorie 3 onderhevig aan ECL over resterende looptijd	Onderhevig aan ECL over resterende looptijd – voor verworven of gecreëerde activa met verminderde kredietwaardigheid	Totaal
2025					
Bijzondere waardeverminderingen op 1 januari	176	331	1 803	138	2 448
Mutaties met resultaatinvloed ¹	19	-12	305	1	312
<i>Overdracht van financiële activa</i>					
<i>Categorie 1 (ECL over 12 maanden)</i>	-24	109	96	0	182
<i>Categorie 2 (ECL over resterende looptijd)</i>	4	-80	74	0	-2
<i>Categorie 3 non-performing (ECL over resterende looptijd)</i>	0	5	-24	0	-19
<i>Nieuwe financiële activa²</i>	78	12	1	0	91
<i>Veranderingen in risicoparameters tijdens de rapporteringsperiode</i>	-25	-9	215	2	183
<i>Veranderingen in model of methodologie</i>	-4	-15	-18	0	-38
<i>Financiële activa die derecognized zijn³</i>	-10	-34	-47	0	-91
<i>Andere</i>	0	-1	7	0	7
Mutaties zonder resultaatinvloed	2	1	-270	0	-268
<i>Financiële activa die derecognized zijn³</i>	0	-2	-257	-2	-261
<i>Veranderingen in de consolidatiekring</i>	0	0	0	0	0
<i>Overdracht i.v.m. IFRS 5</i>	0	0	0	0	0
<i>Andere</i>	2	3	-13	1	-7
Bijzondere waardeverminderingen op 31 december	196	320	1 837	139	2 492
2024					
Bijzondere waardeverminderingen op 1 januari	146	490	1 750	88	2 474
Mutaties met resultaatinvloed ¹	31	-154	334	49	260
<i>Overdracht van financiële activa</i>					
<i>Categorie 1 (ECL over 12 maanden)</i>	-71	76	43	0	108
<i>Categorie 2 (ECL over resterende looptijd)</i>	19	-112	98	0	4
<i>Categorie 3 non-performing (ECL over resterende looptijd)</i>	0	12	-31	-1	-20
<i>Nieuwe financiële activa²</i>	56	14	6	0	76
<i>Veranderingen in risicoparameters tijdens de rapporteringsperiode</i>	-23	-81	242	50	188
<i>Veranderingen in model of methodologie</i>	1	-35	-1	0	-35
<i>Financiële activa die derecognized zijn³</i>	-71	-28	-35	-1	-75
<i>Andere</i>	0	0	12	1	13
Mutaties zonder resultaatinvloed	-1	-6	-280	1	-286
<i>Financiële activa die derecognized zijn³</i>	-1	-2	-234	-1	-238
<i>Veranderingen in de consolidatiekring</i>	1	-1	0	0	0
<i>Overdracht i.v.m. IFRS 5</i>	0	0	0	0	0
<i>Andere</i>	-1	-3	-46	2	-48
Bijzondere waardeverminderingen op 31 december	176	331	1 803	138	2 448

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 verbintenissen en verstrekte financiële garanties buiten balans. Nieuwe financiële activa (behalve POCI) starten in Categorie 1, maar kunnen omwille van kredietverslecheringen op het einde van het jaar in Categorie 2 of 3 belanden.

³ Derecognition zonder resultaatinvloed 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 resultaatinvloed 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 8 miljoen euro eind 2024 naar 9 miljoen euro eind 2025) en voor schuldpapier gewaardeerd tegen reële waarde via OCI (van 4 miljoen euro eind 2024 naar 5 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%), in 2024 respectievelijk 17%, 82%, en 1%. Hiervan is 64% individueel bepaald en 36% collectief, in 2024 respectievelijk 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

(in miljoenen euro)	Maximaal kredietrisico (A)	Ontvangen waarborgen en andere credit enhancements (B)	Netto (A-B)
31-12-2025			
Onderhevig aan bijzondere waardeverminderingen	390 294	160 452	229 842
<i>Waarvan categorie 3 non-performing (AC en FVOCI)</i>	<i>1 969</i>	<i>1 498</i>	<i>471</i>
Schuldpapier	78 611	17	78 594
Leningen en voorschotten exclusief reverse repo's	210 303	113 945	96 358
Reverse repo's	33 083	33 083	0
Overige financiële activa	1 282	0	1 282
Buitenbalansverbintenissen	67 016	13 408	53 608
<i>Onherroepelijk</i>	<i>46 013</i>	<i>7 650</i>	<i>38 362</i>
<i>Herroepelijk</i>	<i>21 003</i>	<i>5 757</i>	<i>15 246</i>
Niet onderhevig aan bijzondere waardeverminderingen	12 382	2 708	9 673
Schuldpapier	7 335	0	7 335
Leningen en voorschotten exclusief reverse repo's	1 368	1 116	253
<i>Waarvan bij eerste opname aangeduid als gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening (FVO)</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
Reverse repo's	8	8	0
Derivaten	3 671	1 585	2 085
Overige financiële activa	0	0	0
Buitenbalansverbintenissen	0	0	0
Totaal	402 676	163 161	239 515
31-12-2024			
Onderhevig aan bijzondere waardeverminderingen	349 640	139 298	210 342
<i>Waarvan categorie 3 non-performing (AC en FVOCI)</i>	<i>1 981</i>	<i>1 467</i>	<i>514</i>
Schuldpapier	72 615	32	72 583
Leningen en voorschotten exclusief reverse repo's	193 562	106 128	87 434
Reverse repo's	21 083	21 054	29
Overige financiële activa	1 154	0	1 154
Buitenbalansverbintenissen	61 226	12 085	49 142
<i>Onherroepelijk</i>	<i>41 578</i>	<i>7 006</i>	<i>34 572</i>
<i>Herroepelijk</i>	<i>19 648</i>	<i>5 078</i>	<i>14 570</i>
Niet onderhevig aan bijzondere waardeverminderingen	10 890	4 871	6 019
Schuldpapier	5 090	0	5 090
Leningen en voorschotten exclusief reverse repo's	943	840	103
<i>Waarvan bij eerste opname aangeduid als gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening (FVO)</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
Reverse repo's	0	0	0
Derivaten	4 856	4 031	825
Overige financiële activa	0	0	0
Buitenbalansverbintenissen	0	0	0
Totaal	360 530	144 169	216 361

- 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 hypotheekleningen op vastgoed (voornamelijk als waarborg voor hypotheekleningen, 82 miljard euro eind 2025), uitgeleende effecten (voornamelijk als waarborg voor reverse repo's, 35 miljard euro), ontvangen financiële garanties buiten balans (11 miljard euro) en onderpand van roerende goederen (16 miljard euro). 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. De ontvangen credit enhancements voor reverserepotransacties zijn effectenwaarborgen (voornamelijk schuld papier). 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 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.
- 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 nettingraamovereenkomsten en soortgelijke overeenkomsten (in miljoenen euro)	Brutobedrag van erkende financiële instrumenten	Brutobedrag van erkende financiële instrumenten die verrekend worden (netting)	Nettobedrag van financiële instrumenten gepresenteerd op de balans	Bedragen die niet verrekend worden op de balans (netting)			Netto-bedrag
				Financiële instrumenten	Kaswaarborg	Effectenwaarborg	
31-12-2025							
FINANCIËLE ACTIVA							
Derivaten	19 005	15 334	3 671	1 774	1 490	0	407
<i>Derivaten, exclusief centrale clearinghuizen</i>	3 642	0	3 642	1 774	1 490	0	378
<i>Derivaten met centrale clearinghuizen*</i>	15 363	15 334	28	0	0	0	28
Reverse repo's, geleende effecten en soortgelijke overeenkomsten	45 749	12 659	33 090	1 506	0	31 584	0
<i>Reverse repo's</i>	45 749	12 659	33 090	1 506	0	31 584	0
<i>Geleende effecten</i>	0	0	0	0	0	0	0
Andere financiële instrumenten	0	0	0	0	0	0	0
Totaal	64 754	27 993	36 761	3 280	1 490	31 585	407
FINANCIËLE VERPLICHTINGEN							
Derivaten	16 797	12 052	4 745	1 762	492	1 237	1 254
<i>Derivaten, exclusief centrale clearinghuizen</i>	4 707	0	4 707	1 762	492	1 237	1 216
<i>Derivaten met centrale clearinghuizen*</i>	12 090	12 052	38	0	0	0	38
Repo's, uitgeleende effecten en soortgelijke overeenkomsten	34 823	12 661	22 161	1 506	0	20 645	10
<i>Repo's</i>	34 823	12 661	22 161	1 506	0	20 645	10
<i>Uitgeleende effecten</i>	0	0	0	0	0	0	0
Andere financiële instrumenten	0	0	0	0	0	0	0
Totaal	51 619	24 713	26 906	3 268	492	21 882	1 264
31-12-2024							
FINANCIËLE ACTIVA							
Derivaten	20 538	15 682	4 856	2 459	1 797	0	600
<i>Derivaten, exclusief centrale clearinghuizen</i>	4 812	0	4 812	2 459	1 797	0	557
<i>Derivaten met centrale clearinghuizen*</i>	15 725	15 682	44	0	0	0	44
Reverse repo's, geleende effecten en soortgelijke overeenkomsten	29 933	8 850	21 083	14	0	21 067	3
<i>Reverse repo's</i>	29 933	8 850	21 083	14	0	21 067	3
<i>Geleende effecten</i>	0	0	0	0	0	0	0
Andere financiële instrumenten	0	0	0	0	0	0	0
Totaal	50 471	24 531	25 939	2 472	1 797	21 067	603
FINANCIËLE VERPLICHTINGEN							
Derivaten	19 214	14 219	4 995	2 459	540	78	1 918
<i>Derivaten, exclusief centrale clearinghuizen</i>	4 943	0	4 943	2 459	540	78	1 865
<i>Derivaten met centrale clearinghuizen*</i>	14 271	14 219	52	0	0	0	52
Repo's, uitgeleende effecten en soortgelijke overeenkomsten	29 934	8 855	21 079	14	0	21 055	11
<i>Repo's</i>	29 934	8 855	21 079	14	0	21 055	11
<i>Uitgeleende effecten</i>	0	0	0	0	0	0	0
Andere financiële instrumenten	0	0	0	0	0	0	0
Totaal	49 148	23 074	26 074	2 473	540	21 133	1 928

* Voor centrale clearinghuizen verwijst de nettingprocedure naar de netting tussen derivaten en de gerelateerde kaswaarborgen. Het bedrag van de kaswaarborgen met centrale clearinghuizen is 3 282 miljoen euro eind 2025 en 1 462 miljoen euro eind 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 (in miljoenen euro)	Financiële activa tegen geamortiseerde kostprijs						Financiële verplichtingen tegen geamortiseerde kostprijs				
	Boekwaarde		Reële waarde			Boekwaarde		Reële waarde			
	Totaal	Totaal	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Totaal	Totaal	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	
31-12-2025											
FINANCIËLE ACTIVA											
Leningen en voorschotten aan kredietinstellingen, inclusief rev. repo's	36 076	36 052	3	33 074	2 976	–	–	–	–	–	
Leningen en voorschotten aan klanten, inclusief reverse repo's	207 310	200 944	54	175	200 715	–	–	–	–	–	
Schuldpapier	51 752	50 267	48 084	1 861	322	–	–	–	–	–	
Overige	1 282	1 281	0	1 281	0	–	–	–	–	–	
Correctie voor reëlewaardeafdekkingstransacties ter afdekking van het renterisico van een portefeuille	-2 676	–	–	–	–	–	–	–	–	–	
Totaal	293 744	288 544	48 140	36 391	204 013	–	–	–	–	–	
FINANCIËLE VERPLICHTINGEN											
Deposito's van kredietinstellingen, inclusief repo's	–	–	–	–	–	19 630	19 671	29	15 769	3 872	
Deposito's van klanten en schuldpapier, incl. repo's	–	–	–	–	–	302 742	302 884	256	113 099	189 528	
Schulden m.b.t. beleggingscontracten	–	–	–	–	–	27	27	0	27	0	
Overige	–	–	–	–	–	2 314	2 316	4	507	1 805	
Totaal	–	–	–	–	–	324 714	324 897	289	129 402	195 206	
31-12-2024											
FINANCIËLE ACTIVA											
Leningen en voorschotten aan kredietinstellingen, inclusief rev. repo's	23 360	23 635	5	21 033	2 597	–	–	–	–	–	
Leningen en voorschotten aan klanten, inclusief reverse repo's	191 285	186 569	43	281	186 246	–	–	–	–	–	
Schuldpapier	50 075	48 205	44 844	2 932	429	–	–	–	–	–	
Overige	1 154	1 154	0	1 154	0	–	–	–	–	–	
Correctie voor reëlewaardeafdekkingstransacties ter afdekking van het renterisico van een portefeuille	-1 930	–	–	–	–	–	–	–	–	–	
Totaal	263 945	259 564	44 892	25 400	189 272	–	–	–	–	–	
FINANCIËLE VERPLICHTINGEN											
Deposito's van kredietinstellingen, inclusief repo's	–	–	–	–	–	31 439	31 263	16	19 745	11 503	
Deposito's van klanten en schuldpapier, incl. repo's	–	–	–	–	–	272 428	272 595	0	80 942	191 653	
Schulden m.b.t. beleggingscontracten	–	–	–	–	–	27	27	0	27	0	
Overige	–	–	–	–	–	2 157	2 153	0	592	1 562	
Totaal	–	–	–	–	–	306 050	306 038	16	101 305	204 717	

- 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 (gemiddeld ongeveer 101 miljard euro in 2025), 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 56% van de totale klantendeposito's bij KBC wordt gedekt door de depositogarantie en 3) dat 87% 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 termijnskredieten 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 herwaarderingsreserves (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

Waarderingshiërarchie

31-12-2025

31-12-2024

(in miljoenen euro)

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

Leningen en voorschotten aan kredietinstellingen, incl. reverse repo's	0	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	943
Aandelen	0	0	9	9	0	0	10	10	10
Beleggingscontracten, verzekeringen	17 925	80	0	18 005	16 527	75	0	16 602	16 602
Schuldpapier	13	13	97	123	13	0	57	70	70
<i>Waarvan overheidsobligaties</i>	0	0	0	0	0	0	0	0	0

Aangehouden voor handelsdoeleinden

Leningen en voorschotten aan kredietinstellingen, incl. reverse repo's	0	8	0	8	0	1	0	1	1
Leningen en voorschotten aan klanten, incl. reverse repo's	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Aandelen	1 155	0	0	1 155	902	0	0	902	902
Schuldpapier	2 830	3 781	600	7 212	2 451	2 570	0	5 021	5 021
<i>Waarvan overheidsobligaties</i>	2 792	412	600	3 805	2 397	963	0	3 360	3 360
Derivaten	3	2 156	1 297	3 456	1	3 527	1 057	4 584	4 584

Tegen reële waarde via OCI

Aandelen	1 335	1	534	1 869	1 219	1	501	1 722	1 722
Schuldpapier	24 770	2 031	59	26 859	20 190	2 199	150	22 539	22 539
<i>Waarvan overheidsobligaties</i>	21 307	1 119	0	22 426	16 892	1 273	0	18 165	18 165

Afdekkingsderivaten

Derivaten	0	215	0	215	0	271	0	271	271
-----------	---	-----	---	-----	---	-----	---	-----	-----

Totaal

Totaal financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde	48 030	8 284	3 965	60 279	41 303	8 644	2 717	52 665	52 665
---	--------	-------	-------	--------	--------	-------	-------	--------	--------

FINANCIËLE VERPLICHTINGEN GEWAARDEERD TEGEN REËLE WAARDE

Aangehouden voor handelsdoeleinden

Deposito's van kredietinstellingen, incl. repo's	0	0	0	0	0	94	0	94	94
Deposito's van klanten en schuldpapier, incl. repo's	0	131	0	131	0	22	0	22	22
Derivaten	3	2 538	1 884	4 425	1	3 271	1 406	4 679	4 679
Baisseposities	1 219	0	0	1 219	882	0	0	882	882

Bij eerste opname aangeduid als gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening (FVO)

Deposito's van kredietinstellingen, incl. repo's	0	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	1 035
Schulden m.b.t. beleggingscontracten	16 971	0	0	16 971	15 644	0	0	15 644	15 644

Afdekkingsderivaten

Derivaten	0	279	41	320	0	265	51	316	316
-----------	---	-----	----	-----	---	-----	----	-----	-----

Totaal

Totaal financiële verplichtingen gewaardeerd tegen reële waarde	18 192	3 161	2 710	24 063	16 527	3 838	2 307	22 673	22 673
---	--------	-------	-------	--------	--------	-------	-------	--------	--------

- 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 transactieprijs. 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. Waarderingsstechnieken 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 waarderingmethode 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 inschattingcurves (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 inschattingcurves (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 inschattingcurves (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 292 miljoen euro aan financiële instrumenten van niveau 1 naar niveau 2 en voor 532 miljoen euro aan financiële instrumenten van niveau 2 naar niveau 1 (2024: respectievelijk 201 miljoen euro en 445 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. De reële waarde van schuldinstrumenten steeg met 40 miljoen euro, voornamelijk door nieuwe aankopen.
 - Activa gewaardeerd tegen reële waarde via OCI: de reële waarde van schuldinstrumenten daalde met 91 miljoen euro, voornamelijk door schuldinstrumenten die de vervaldag bereikten. De reële waarde van eigenvermogensinstrumenten steeg met 33 miljoen euro, vooral door nieuwe aankopen, deels gecompenseerd door de verkoop van bestaande posities en wijzigingen in marktparameters.
 - 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. De reële waarde van schuldinstrumenten steeg met 55 miljoen euro, voornamelijk door nieuwe aankopen.
 - Activa gewaardeerd tegen reële waarde via OCI: de reële waarde van schuldinstrumenten daalde met 36 miljoen euro, voornamelijk door verschuivingen uit niveau 3, deels gecompenseerd door nieuwe aankopen. De reële waarde van eigenvermogensinstrumenten steeg met 19 miljoen euro, vooral door nieuwe aankopen, deels gecompenseerd door de verkoop van bestaande posities.
 - 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: de mean reversion parameter bij Bermudan swaptions, aandelen-cross-correlaties en volatiliteiten voor bepaalde aandelenopties, interestvoetcorrelaties voor CMS spread options, en de financieringskosten die gebruikt worden voor het bepalen van forwardprijzen van aandelen als onderdeel van de waardering van bepaalde aandenderivaten. De verandering in reële waarde als gevolg van een wijziging in deze parameters naar redelijke mogelijke alternatieve assumpties (reasonably possible alternatives) is niet significant.

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 zijn opgenomen 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

(in miljoenen euro)

	31-12-2025				31-12-2024			
	Boekwaarde		Gecontracteerde bedragen*		Boekwaarde		Gecontracteerde bedragen*	
	Activa	Verplichtingen	Aangekocht	Verkocht	Activa	Verplichtingen	Aangekocht	Verkocht
Totaal	3 456	4 425	569 005	570 857	4 584	4 679	616 452	615 520
Rentecontracten	1 298	1 576	379 430	378 490	1 589	1 781	429 232	426 678
<i>Waarvan renteswaps en futures</i>	1 255	1 550	373 782	374 241	1 510	1 740	421 656	422 160
<i>Waarvan opties</i>	43	26	5 649	4 248	80	41	7 576	4 518
Valutacontracten	1 096	1 235	174 685	176 863	2 193	1 784	172 410	174 374
<i>Waarvan valuta- en renteswaps, termijnwisselverrichtingen en futures</i>	1 011	1 144	168 149	168 385	2 101	1 720	167 819	167 306
<i>Waarvan opties</i>	84	91	6 536	8 479	92	64	4 592	7 067
Aandelencontracten	1 049	1 602	14 623	15 247	799	1 110	14 530	14 191
<i>Waarvan aandelenswaps</i>	941	1 060	11 533	11 108	646	692	11 348	10 995
<i>Waarvan opties</i>	108	542	3 090	4 139	153	418	3 181	3 196
Kredietcontracten	0	0	0	0	0	0	0	0
<i>Waarvan credit default swaps</i>	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 (in miljoenen euro)	Afdekkingsinstrument Reëlewaarde- veranderingen van de afdekkings- instrumenten als basis voor de berekening van het niet-effectieve deel van de periode ²	Boekwaarde	Verplichtingen	Afdedekt instrument Reëlewaarde- veranderingen van de afgedekte instrumenten als basis voor de berekening van het niet- effectieve deel van de periode ²	Invloed op eigen vermogen
Hedgingstrategie		Aange- kocht	Verkocht	Activa	Verplichtingen	Totaal inclusief reëlewaarde- veranderingen	Effectief deel opgenomen in OCI
Micro-hedge-reëlewaardeafdekkingen		Gecontracteerde bedragen ¹		Activa	Verplichtingen	Totaal inclusief reëlewaarde- veranderingen	Effectief deel opgenomen in OCI
		Type		Type		Waarvan gecumuleerde reëlewaarde- aanpassingen	Effectief deel opgenomen in OCI
Renteswaps	45 368	45 378	49	95	49	12 911	-161
Valuta- en renteswaps	0	0	0	0	0	515	-5
						11 660	-243
						19 214	-60
						599	2
Totaal	45 368	45 378	49	95	49	12 911	-468
Reëlewaardeafdekkingstransacties ter afdeking van het renterisico van een portefeuille							
Renteswaps	151 428	151 428	78	53	78	905	14
Valuta- en renteswaps	955	0	43	0	0	129 131	-706
						166	2
						0	0
						18 788	-93
						410	11
Totaal	152 383	151 428	78	96	78	905	-772
Kasstromafdekkingen (micro-hedge en ter afdeking van een portefeuille)							
Renteswaps	18 372	18 372	82	13	82	129 131	-706
Valuta- en renteswaps	1 750	1 793	0	0	0	166	2
Totaal	20 122	20 165	138	13	138	18 788	-93
Afdeking van een netto-investering in een buitenlandse entiteit							
Totaal ³	3 240	3 189	10	511	10	410	10
						-772	-
						74	61

1 In deze tabel worden bij de gecontracteerde bedragen beide benen van de derivaten gerapporteerd.

2 Ineffectiviteit 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: afdekkingsinstrumenten voor het grootste deel onder de vorm van deposito's in een vreemde munt.

31-12-2024
(in miljoenen euro)

Hedgingstrategie	Gecontracteerde bedragen ¹			Boekwaarde	Afdekkingsinstrument (in miljoenen euro)	Type	Afgedeekt instrument	Invloed op eigen vermogen
	Aangekocht	Verkocht	Activa					
Micro-hedge-reëlewaardeafdekkingen	37 727	37 727	96	63	281	Aangehouden schuldpapier tegen AC	17	
Valuta- en renteswaps	0	0	0	0	0	Leningen en voorschotten tegen AC	-45	
						Aangehouden schuldpapier tegen FVOCI	80	
						Uitgegeven schuldpapier tegen AC	-334	
						Deposito's tegen AC	13	
Totaal	37 727	37 727	96	63	281	Totaal	-269	11
Reëlewaardeafdekkingstransacties ter afdekking van het renterisico van een portefeuille	141 341	141 341	67	95	-464	Aangehouden schuldpapier tegen AC	-23	
Valuta- en renteopties	1 214	0	48	0	-3	Leningen en voorschotten tegen AC	622	
						Aangehouden schuldpapier tegen FVOCI	-3	
						Uitgegeven schuldpapier tegen AC	0	
						Deposito's tegen AC	-121	
						Verplichtingen uit verzekeringscontracten Leven	-6	
Totaal	142 555	141 341	115	95	-467	Totaal	469	2
Kasstroomafdekkingen (micro-hedge en ter afdekking van een portefeuille)	17 376	17 376	5	120	22			
Valuta- en renteswaps	1 830	1 790	19	17	-30			
Totaal	19 206	19 166	24	137	-8	Totaal	8	-486
Afdekking van een netto-investering in een buitenlandse entiteit	2 826	2 806	35	518	54	Totaal	-54	147

¹ In deze tabel worden bij de gecontracteerde bedragen beide benen van de derivaten gerapporteerd.

² Ineffectiviteit 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: afdekkingstransacties voor het grootste deel onder de vorm van deposito's in een 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 reële waardeafdekkingsveranderingen 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 reële waardeafdekkingstransacties 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 reële waardeafdekkingstransacties 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 tijdsblok (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	-2 106

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	1 604	1 911
Werknemerspensionverplichtingen of andere personeelsvoordelen	294	293
Vooruitbetaalde kosten en verkregen opbrengsten	624	592
Overige	686	1 027

- De categorie 'Werknemerspensionverplichtingen 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, verzekeringsgerelateerde vorderingen buiten de IFRS 17-contractgrenzen 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	68	59
Actuele belastingverplichtingen	113	121
UITGESTELDE BELASTINGEN	6	593
Uitgestelde belastingvorderingen, per type van tijdelijk verschil	1 211	1 382
Personeelsbeloningen	81	80
Fiscaal overgedragen verliezen (inclusief overgedragen DBI)	122	366
Materiële en immateriële vaste activa	100	98
Voorziening voor risico's en kosten	17	18
Bijzondere waardeverminderingen voor verliezen op leningen en voorschotten	220	212
Financiële instrumenten tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening en reëlewaardeafdekkingen	94	86
Reëlewaardeveranderingen, financiële instrumenten gewaardeerd tegen reële waarde via OCI, kasstroomafdekkingen en afdekkingen van netto-investeringen in buitenlandse entiteiten	468	426
Verplichtingen uit verzekeringscontracten	44	33
Overige, incl. herverzekeringscontracten	64	64
Uitgestelde belastingverplichtingen, per type van tijdelijk verschil	1 204	789
Personeelsbeloningen	111	113
Fiscaal overgedragen verliezen (inclusief overgedragen DBI)	0	0
Materiële en immateriële vaste activa	54	57
Voorziening voor risico's en kosten	10	9
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	85
Reëlewaardeveranderingen, financiële instrumenten gewaardeerd tegen reële waarde via OCI, kasstroomafdekkingen en afdekkingen van netto-investeringen in buitenlandse entiteiten	211	21
Verplichtingen uit verzekeringscontracten	663	452
Overige, incl. herverzekeringscontracten	74	50
Netto opgenomen in de balans als volgt		
Uitgestelde belastingvorderingen	530	942
Uitgestelde belastingverplichtingen	524	349
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 grotendeels gebruikt te worden 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 nettowijziging van de uitgestelde belastingen (-587 miljoen euro in 2025) is als volgt verdeeld:
 - Wijziging van de uitgestelde belastingvorderingen (-172 miljoen euro), voornamelijk omwille van:
 - afname van uitgestelde belastingvorderingen voornamelijk door fiscaal overgedragen verliezen (-244 miljoen euro), hoofdzakelijk door benutting dankzij belastbare winsten;
 - toename van uitgestelde belastingvorderingen door wijzigingen in de herwaarderingsreserve van financiële instrumenten gewaardeerd tegen reële waarde via OCI, kasstroomafdekkingen en afdekkingen van netto-investeringen in buitenlandse entiteiten (+42 miljoen euro).
 - Wijziging van de uitgestelde belastingverplichtingen (+415 miljoen euro), voornamelijk door:
 - toename van uitgestelde belastingverplichtingen door wijzigingen in de herwaarderingsreserve van financiële instrumenten gewaardeerd tegen reële waarde via OCI, kasstroomafdekkingen en afdekkingen van netto-investeringen in buitenlandse entiteiten (+190 miljoen euro);
 - toename van uitgestelde belastingverplichtingen bij verplichtingen uit verzekeringscontracten (+210 miljoen euro), waarvan +141 miljoen euro geboekt via OCI en +70 miljoen euro geboekt via resultaat.
- De uitgestelde belastingvorderingen zoals opgenomen in de balans bevinden zich grotendeels bij KBC Bank en ČSOB in Tsjechië.

Toelichting 5.3: Investeringen in geassocieerde ondernemingen en joint ventures

(in miljoenen euro)	31-12-2025	31-12-2024
Totaal	63	116
Overzicht van investeringen inclusief goodwill		
IGLUU s.r.o.	0	3
Immoscoop 2.0 BV	0	–
Isabel NV	38	94
Bancontact Payconiq Company NV	9	8
Payconiq International SA	0	–
Batopin NV	11	8
Overige	5	3
Goodwill op geassocieerde ondernemingen en joint ventures		
Brutobedrag	0	0
Geaccumuleerde bijzondere waardeverminderingen	0	0
Indeling naar type		
Niet-beursgenoteerd	63	116
Beursgenoteerd	0	0
Reële waarde van investeringen in beursgenoteerde geassocieerde 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 de boekwaarde 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		3 578	3 396		
Vastgoedbeleggingen		363	585		
Huurinkomsten		49	55		
Directe exploitatiekosten die voortvloeien uit vastgoedbeleggingen die huurinkomsten hebben gegenereerd		14	16		
Directe exploitatiekosten die voortvloeien uit vastgoedbeleggingen die geen huurinkomsten hebben gegenereerd		0	1		
MUTATIETABEL	Terreinen en gebouwen	IT-apparatuur	Overige uitrusting	Totaal materiële vaste activa	Vastgoedbeleggingen
2025					
Beginsaldo	1 271	135	1 990	3 396	585
Aanschaffingen	160	72	714	945	141
Vervreemdingen	-31	-3	-237	-272	-23
Afschrijvingen	-103	-59	-28	-190	-31
Overige mutaties	21	4	-327	-303	-308
Eindsaldo	1 317	148	2 112	3 578	363
<i>Geaccumuleerde afschrijvingen en bijzondere waardeverminderingen</i>	<i>1 678</i>	<i>472</i>	<i>963</i>	<i>3 113</i>	<i>293</i>
Reële waarde					596
2024					
Beginsaldo	1 306	122	1 789	3 216	485
Aanschaffingen	109	83	803	995	149
Vervreemdingen	-44	-2	-271	-317	-13
Afschrijvingen	-102	-62	-30	-194	-33
Overige mutaties	3	-6	-300	-304	-2
Eindsaldo	1 271	135	1 990	3 396	585
<i>Geaccumuleerde afschrijvingen en bijzondere waardeverminderingen</i>	<i>1 609</i>	<i>484</i>	<i>882</i>	<i>2 975</i>	<i>324</i>
Reële waarde					839

- 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 waarden 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	1 221	972	266	15	2 475
Aanschaffingen	2	362	64	4	433
Vervreemdingen	0	0	-2	-8	-10
Afschrijvingen	0	-153	-58	-1	-212
Overige mutaties	16	14	-16	0	14
Eindsaldo	1 239	1 195	255	11	2 699
<i>Geaccumuleerde afschrijvingen en bijzondere waardeverminderingen</i>	<i>376</i>	<i>1 161</i>	<i>919</i>	<i>24</i>	<i>2 480</i>
2024					
Beginsaldo	1 240	829	266	20	2 355
Aanschaffingen	0	311	69	7	387
Vervreemdingen	0	0	-7	-6	-14
Afschrijvingen	-	-124	-63	-2	-188
Overige mutaties	-18	-44	2	-4	-65
Eindsaldo	1 221	972	266	15	2 475
<i>Geaccumuleerde afschrijvingen en bijzondere waardeverminderingen</i>	<i>369</i>	<i>1 006</i>	<i>886</i>	<i>24</i>	<i>2 286</i>

- 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 Investerings 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 multi-pele 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 twee specifieke DCF-modellen ontwikkeld: een bankmodel en een verzekeringsmodel. In beide gevallen 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 (in miljoenen euro)	Discontovoeten over de expliciete periode van kasstroomprognose heen			
	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%
ČSOB (Tsjechië)	257	248	12,1% – 12,0%	12,7% – 12,6%
ČSOB Stavební spořitelna	67	65	12,1% – 12,0%	12,7% – 12,6%
United Bulgarian Bank	546	546	11,1% – 11,7%	12,4% – 12,3%
DZI Insurance	75	75	10,4% – 10,9%	10,1%
KBC Commercial Finance	21	21	11,0% – 11,7%	11,6% – 12,2%
Pension Insurance Company UBB	56	56	7,1% – 7,4%	7,3% – 7,8%
Rest	37	42	–	–
Totaal	1 239	1 221	–	–

- 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

Toelichting 5.6.1: Verdeling van vorderingen en verplichtingen m.b.t. (her)verzekeringscontracten

(in miljoenen euro)

	2025				2024			
	Totaal	PAA	BBA	VFA	Totaal	PAA	BBA	VFA
Leven								
Afgestane herverzekeringsoverdrachten	28	28	–	–	20	20	–	–
Verplichtingen uit verzekeringscontracten	14 109	52	13 017	1 040	13 925	57	12 899	969
LRC (verplichting uit hoofde van resterende dekking)	13 898	2	12 884	1 013	13 718	2	12 769	948
<i>Tak 23</i>	868	0	–	868	823	0	–	823
<i>Tak 21</i>	11 986	2	11 985	–	11 931	2	11 929	–
<i>Hybride</i>	1 044	0	899	145	964	0	840	125
<i>Aangenomen herverzekering</i>	0	0	–	–	0	0	–	–
LIC (verplichting uit hoofde van ontstane claims)	211	51	133	27	207	55	130	22
<i>Tak 23</i>	23	0	–	23	19	0	–	19
<i>Tak 21</i>	162	51	112	–	168	55	112	–
<i>Hybride</i>	25	0	21	4	21	0	18	3
<i>Aangenomen herverzekering</i>	0	0	–	–	0	0	–	–
Activa voor aanschaffingskosten	0	0	0	0	0	0	0	0
Niet-leven								
Afgestane herverzekeringsoverdrachten	81	81	–	–	98	98	–	–
Verplichtingen uit verzekeringscontracten	3 314	3 139	175	–	3 186	2 971	214	–
LRC (verplichting uit hoofde van resterende dekking)	764	606	158	–	744	547	196	–
<i>Personenverzekering</i>	180	22	158	–	211	14	196	–
<i>Burgerrechtelijke Aansprakelijkheid (BA) Motorrijtuigen</i>	162	162	–	–	156	156	–	–
<i>Aansprakelijkheid, andere dan BA Motorrijtuigen</i>	31	31	–	–	25	25	–	–
<i>Casco</i>	136	136	–	–	118	118	–	–
<i>Zaakschade, andere dan casco</i>	255	255	–	–	234	234	–	–
<i>Aangenomen herverzekering</i>	0	0	–	–	-1	-1	–	–
LIC (verplichting uit hoofde van ontstane claims)	2 551	2 533	17	–	2 442	2 424	18	–
<i>Personenverzekering</i>	668	651	17	–	656	638	18	–
<i>Burgerrechtelijke Aansprakelijkheid (BA) Motorrijtuigen</i>	986	986	–	–	935	935	–	–
<i>Aansprakelijkheid, andere dan BA Motorrijtuigen</i>	451	451	–	–	401	401	–	–
<i>Casco</i>	80	80	–	–	66	66	–	–
<i>Zaakschade, andere dan casco</i>	344	344	–	–	364	364	–	–
<i>Aangenomen herverzekering</i>	21	21	0	–	20	20	0	–
Activa voor aanschaffingskosten	0	0	0	–	0	0	0	–

- Verplichtingen uit verzekeringscontracten houden verband met verzekeringscontracten en beleggingscontracten met discretionaire winstdeling. Verplichtingen uit beleggingscontracten zonder discretionaire winstdeling worden gewaardeerd tegen reële waarde. Ze hebben betrekking op tak 23-contracten (onder IFRS 9), die zijn opgenomen onder financiële verplichtingen (zie Toelichting 4.1).
- De LRC (behalve PAA) wordt berekend op basis van verschillende veronderstellingen. Bij het maken van deze veronderstellingen is beoordelingsvermogen vereist en ze zijn gebaseerd op verschillende interne en externe informatiebronnen. Deze verplichtingen worden over het algemeen berekend op basis van actuele en regelmatig bijgewerkte assumpties, die de omstandigheden weerspiegelen zoals die bestaan op de afsluitdatum. De belangrijkste veronderstellingen zijn:
 - vervalassumpties zowel op contract- als op premieniveau alsook de ziekte- en sterftecijfers, gebaseerd op de standaardsterftetabellen en aangepast waar nodig op basis van de eigen ervaring van de groep;
 - veronderstellingen over de exploitatiekosten die de verwachte kosten weerspiegelen voor het onderhouden en uitvoeren van bestaande polissen en de bijbehorende overheadkosten die als rechtstreeks toerekenbaar worden beschouwd. Kosten worden als rechtstreeks toerekenbaar beschouwd als ze worden gemaakt in het kader van het uitvoeren van verzekeringsactiviteiten voor lopende contracten;
 - veronderstellingen kunnen verschillen naargelang het soort verzekering, de generatie van contracten (voornamelijk het moment van sluiting van het contract en de toepasselijke voorwaarden) en het land. Daardoor is het onmogelijk deze veronderstellingen te kwantificeren voor de hele groep.

- Veronderstellingen voor de LIC zijn gebaseerd op ervaringen uit het verleden met claims, schade-uitkeringen en schaderegelingskosten, gecorrigeerd om rekening te houden met factoren als de verwachte marktontwikkeling, inflatie in schadegevallen en externe factoren zoals gerechtelijke uitspraken, wetgeving en discontering.
- Voor contracten die meerdere diensten aanbieden, d.w.z. verzekeringsdekking, beleggingsrendementsdiensten en beleggingsbeheerdiensten, worden 'multivariabele dekkingseenheden' gebruikt, waarbij (a) dekkingseenheden worden bepaald op basis van de afzonderlijke individuele uitkeringscomponenten en (b) aan elke component een weging wordt toegekend die een passend niveau van dienstverlening weergeeft. Dergelijke wegingen weerspiegelen op passende wijze de vrijval van CSM op basis van de hoeveelheid voordelen die worden geboden voor elke dienst. Analoog aan de dekkingseenheden worden ook deze wegingen aan het einde van elke verslagperiode opnieuw beoordeeld.
- Dekkingseenheden hebben een positieve waarde en hun bodemgrens ligt op nul. Als het aantal dekkingseenheden in een bepaalde periode nul is, wordt geen CSM toegerekend aan de winst-en-verliesrekening, aangezien in die periode geen diensten zijn verleend. Dit is bijvoorbeeld mogelijk wanneer er wachtperiodes in contracten zijn opgenomen. In dergelijke gevallen is het contract door de verzekeringnemer ondertekend, maar is er een verplichte wachttijd voordat de klant de verzekeringsdekking geniet.
- Het bepalen van IFRS 17-portefeuilles is een lokale beslissing, genomen door elke verzekeringsentiteit van de KBC-groep. Ze is landspecifiek en wordt bepaald door de lokale productmix en de manier waarop het verzekeringsbedrijf lokaal wordt beheerd. De tabel geeft een high-level uitsplitsing per product.
- Bij hybride producten kan de verzekeringnemer binnen hetzelfde contract, dat een aanzienlijk verzekeringsrisico dekt, overstappen van de tak 23- naar de tak 21-component en omgekeerd.
- De LRC BBA Niet-leven (158 miljoen euro in 2025, 196 miljoen euro in 2024) vertegenwoordigt de LRC in ziekteverzekeringen (als onderdeel van personenverzekeringen), omdat dat meestal langetermijncontracten zijn en ze daarom worden gewaardeerd volgens de BBA. De LIC PAA Niet-leven m.b.t. personenverzekering (651 miljoen euro in 2025, 638 miljoen euro in 2024) vertegenwoordigt de ontstane claims binnen personenverzekeringen met betrekking tot de arbeidsongevallenverzekering, die gewoonlijk over een lange periode worden afgewikkeld.
- De meeste herverzekeringsprogramma's beschermen tegen de invloed van uitzonderlijk grote verliezen of de opeenstapeling van verliezen. Daarom is het herverzekeringresultaat niet van dezelfde grootteorde als het directe verzekeringsresultaat, wat betekent dat de veranderingen in herverzekeringsvorderingen beperkt zijn.
- Rekeningen-courantverkeer, met tussenpersonen en met herverzekeraars, worden niet opgenomen in de waardering van de verzekeringsverplichtingen, maar behandeld als een afzonderlijk actief gewaardeerd volgens IFRS 9.
- De volgende rentecurves worden gebruikt om kasstromen te verdisconteren die niet variëren op basis van het rendement van onderliggende activa en zijn specifiek van toepassing op verzekeringscontracten met risicodekking (schadeverzekeringen, overlijdensrisicoverzekeringen, ziektekostenverzekeringen). Aangezien deze bottom-upverdisconteringscurves niet entiteitsgebonden maar valuta-afhankelijk zijn, worden er voor elke munt twee curves opgenomen, één met Solvency II-volatiliteitsaanpassing en één zonder (deze laatste wordt gebruikt voor VFA-verplichtingen).

Rentecurve gebruikt om kasstromen te verdisconteren die niet variëren op basis van onderliggende posten; bottom-upmethode (forward rates)

Munt	Illiquiditeitspremie	Looptijd van de portefeuille			
		1 jaar	5 jaar	10 jaar	20 jaar
2025					
EUR	Met volatiliteitsaanpassing	2,48%	3,19%	3,78%	3,71%
	Zonder volatiliteitsaanpassing	2,33%	3,04%	3,63%	3,55%
CZK	Met volatiliteitsaanpassing	4,11%	4,37%	4,95%	5,16%
	Zonder volatiliteitsaanpassing	3,96%	4,22%	4,80%	5,00%
HUF	Met volatiliteitsaanpassing	5,74%	6,58%	7,76%	6,23%
	Zonder volatiliteitsaanpassing	5,66%	6,50%	7,67%	6,15%
BGN	Met volatiliteitsaanpassing	2,68%	3,17%	3,84%	4,03%
	Zonder volatiliteitsaanpassing	2,61%	3,10%	3,77%	3,96%
2024					
EUR	Met volatiliteitsaanpassing	1,91%	2,61%	2,84%	2,14%
	Zonder volatiliteitsaanpassing	1,67%	2,37%	2,60%	1,91%
CZK	Met volatiliteitsaanpassing	4,01%	3,93%	4,30%	4,20%
	Zonder volatiliteitsaanpassing	3,84%	3,76%	4,12%	4,03%
HUF	Met volatiliteitsaanpassing	6,92%	6,93%	7,39%	6,55%
	Zonder volatiliteitsaanpassing	6,84%	6,85%	7,30%	6,48%
BGN	Met volatiliteitsaanpassing	1,94%	2,58%	2,83%	2,19%
	Zonder volatiliteitsaanpassing	1,78%	2,42%	2,67%	2,03%

Toelichting 5.6.2: Wijzigingen in verplichtingen uit levensverzekeringscontracten

(in miljoenen euro)	Verplichtingen uit hoofde van resterende dekking			Verplichtingen uit hoofde van ontstane claims		Totaal
	Excl. verliescomponent	Verliescomponent	Contracten niet gewaardeerd volgens PAA	Contracten gewaardeerd volgens PAA		
				Contante waarde van toekomstige kasstromen	Risico-aanpassing	
2025						
Openingsbalans	13 686	32	152	52	4	13 925
Verzekeringstechnisch resultaat	-455	17	207	16	-1	-216
Verzekeringsinkomsten	-492	-	-	-	-	-492
<i>BBA + VFA per overgangsmethode</i>	-460	-	-	-	-	-460
<i>Herziene retrospectieve benadering</i>	-10	-	-	-	-	-10
<i>Reëlewaardebenadering</i>	-261	-	-	-	-	-261
<i>Overige</i>	-189	-	-	-	-	-189
<i>PAA</i>	-33	-	-	-	-	-33
Lasten uit hoofde van verzekeringsdiensten	38	17	207	16	-1	276
<i>Ontstane claims (excl. Terugbetalingen van beleggingscomponenten)</i>	-	-3	149	12	1	159
<i>Gemaakte kosten andere dan claims</i>	0	-3	98	4	0	98
<i>Geamortiseerde lasten uit hoofde van acquisitie</i>	38	-	-	-	-	38
<i>Veranderingen in vervullingskasstromen die betrekking hebben op toekomstige diensten - verlopen op en terugname van verlopen op verlieslatende contracten</i>	-	23	-	-	-	23
<i>Veranderingen in vervullingskasstromen die betrekking hebben op diensten in het verleden</i>	-	-	-40	0	-2	-42
Beleggingscomponenten	-1 238	-	1 238	-	-	0
Beleggingsresultaat	-11	0	-	-	-	-11
<i>Nettoresultaat uit financiële instrumenten tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening</i>	-11	0	-	-	-	-11
Verzekeringsfinancieringsbaten of -lasten	-175	0	0	0	0	-175
<i>In winst-en-verliesrekening</i>	282	1	1	1	0	285
<i>In OCI</i>	-457	-1	-1	-1	0	-460
Totaal wijzigingen in gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten	-1 878	17	1 445	15	-1	-402
Totaal kasstromen	1 991	-	-1 439	-20	-	532
<i>Ontvangen premies</i>	2 138	-	-	-	-	2 138
<i>Betaalde claims</i>	-	-	-1 341	-16	-	-1 357
<i>Andere kosten dan betaalde claims</i>	-	-	-98	-4	-	-102
<i>Betaalde acquisitiekosten</i>	-148	-	-	-	-	-148
<i>Overige</i>	52	0	3	0	0	54
Slotbalans	13 850	49	160	48	3	14 109
2024						
Openingsbalans	13 667	7	134	50	3	13 862
Verzekeringstechnisch resultaat	-435	24	225	19	0	-168
Verzekeringsinkomsten	-463	-	-	-	-	-463
<i>BBA + VFA per overgangsmethode</i>	-432	-	-	-	-	-432
<i>Herziene retrospectieve benadering</i>	-9	-	-	-	-	-9
<i>Reëlewaardebenadering</i>	-280	-	-	-	-	-280
<i>Overige</i>	-143	-	-	-	-	-143
<i>PAA</i>	-31	-	-	-	-	-31
Lasten uit hoofde van verzekeringsdiensten	28	24	225	19	0	296
<i>Ontstane claims (excl. Terugbetalingen van beleggingscomponenten)</i>	-	-2	156	14	1	169
<i>Gemaakte kosten andere dan claims</i>	0	-2	99	3	0	100
<i>Geamortiseerde lasten uit hoofde van acquisitie</i>	28	-	-	-	-	28
<i>Veranderingen in vervullingskasstromen die betrekking hebben op toekomstige diensten - verlopen op en terugname van verlopen op verlieslatende contracten</i>	-	28	-	-	-	28
<i>Veranderingen in vervullingskasstromen die betrekking hebben op diensten in het verleden</i>	-	-	-29	1	-1	-29
Beleggingscomponenten	-2 591	-	2 591	-	-	0
Beleggingsresultaat	6	0	-	-	-	6
<i>Nettoresultaat uit financiële instrumenten tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening</i>	6	0	-	-	-	6
Verzekeringsfinancieringsbaten of -lasten	490	1	2	2	0	495
<i>In winst-en-verliesrekening</i>	292	1	2	1	0	296
<i>In OCI</i>	198	0	0	1	0	199
Totaal wijzigingen in gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten	-2 529	25	2 818	20	0	334
Totaal kasstromen	2 585	-	-2 798	-19	-	-232
<i>Ontvangen premies</i>	2 712	-	-	-	-	2 712
<i>Betaalde claims</i>	-	-	-2 699	-16	-	-2 715
<i>Andere kosten dan betaalde claims</i>	-	-	-99	-3	-	-102
<i>Betaalde acquisitiekosten</i>	-127	-	-	-	-	-127
<i>Overige</i>	-37	0	-2	0	0	-39
Slotbalans	13 686	32	152	52	4	13 925

- Bij de overgang van IFRS 4 naar IFRS 17, op 1 januari 2022, had KBC voor recente jaren de volledige retroactieve benadering (Full Retrospective Approach, FRA) toegepast. De FRA toepassen voor niet-recente jaren was niet haalbaar door ofwel een gebrek aan historische gegevens (data en hypothesen), ofwel de hoge kosten om informatie uit het verleden beschikbaar te maken voor FRA-overgangsberekeningen. Waar de FRA praktisch niet haalbaar was, werd hoofdzakelijk de reëlewaardebenadering (Fair Value Approach, FVA) toegepast om de CSM op de overgangdatum te bepalen. De herziene retrospectieve benadering (Modified Retrospective Approach, MRA) werd zelden toegepast, omdat die overgangsbepaling te ingewikkeld was en de kosten niet opwogen tegen de voordelen. KBC berekende een reële waarde volgens IFRS 13 op basis van de IFRS 17-kasstromen en paste vervolgens enkele veronderstellingen of parameters aan. De aanpassingen hadden betrekking op het opnemen in de reële waarde volgens IFRS 13 van de totale kosten, d.w.z. inclusief niet-rechtstreeks toerekenbare kosten, en op het opnemen van een risicopremie die niet alleen niet-financiële risico's dekt, maar ook systeem- en integratiekosten en kapitaal financieringskosten. Alle afgelopen jaren werden samengevoegd tot één cohort voor de FVA-overgangsberekeningen. De FVA CSM vloeide voort uit verschillen in kosten en risicomarge tussen de IFRS 17- en IFRS 13-waarderingsmethoden. Door toepassing van de FVA op overgangdatum, in overeenstemming met de overgangsvrijstellingen waarin IFRS 17 voorziet, werd het OCI-bedrag bepaald als nul. De locked-in rate toegepast in de reëlewaardebenadering is die per 31 december 2021, wat de interestvoet was op het moment van de overgang.
- Mutatie in verplichtingen uit verzekeringscontracten in 2025:
 - Door de stijging van de markttrentes in de loop van 2025 wordt in OCI een opbrengst van 460 miljoen euro voor belastingen erkend, aangezien KBC voor alle portefeuilles binnen de groep de keuze heeft gemaakt om in zijn financiële verslaggeving de verzekeringsfinancieringsbaten of -lasten uit te splitsen over winst-en-verliesrekening en OCI.
- Mutatie in verplichtingen uit verzekeringscontracten in 2024:
 - Door de daling van de markttrentes in de loop van 2024 wordt in OCI een kost van 199 miljoen euro voor belastingen erkend.
 - De verandering in de beleggingscomponent van 2 591 miljoen euro van LRC naar LIC geeft de bedragen weer van contracten die op vervaldag komen of vervallen zijn en omvat 866 miljoen euro als gevolg van de afkoop van de individuele pensioenstoezeggingcontracten vanuit de portefeuille 'Risk and Savings' in 2024 om ze over te hevelen naar de portefeuille 'Hybride producten', omdat de polishouders van de betrokken contracten de mogelijkheid kregen om te investeren in tak 23-producten.
- Bij de overgang naar IFRS 17 heeft KBC voornamelijk de reëlewaardebenadering toegepast. Daarom zijn de geamortiseerde lasten uit hoofde van acquisitie laag, aangezien ze niet zijn geschat volgens de reëlewaardebenadering (d.w.z. de prospectieve benadering).
- De levensverzekeringscontracten zijn meestal langetermijncontracten en worden daarom gewaardeerd volgens de BBA of VFA. Deze laatste wordt alleen toegepast bij de Centraal- en Oost-Europese entiteiten voor tak 23-contracten of hybride producten, omdat die verkochte contracten verplicht een dekking van verzekeringsrisico's bevatten.
- Sommige verzekeringscontracten kunnen bedragen vermelden die betaalbaar zijn wanneer zich geen verzekerde gebeurtenis voordoet, en onder alle omstandigheden terugbetaalbaar zijn en in die zin een beleggingscomponent bevatten. Om de beleggingscomponent te bepalen, moet een onderzoek worden gevoerd op basis van de kenmerken van het contract. Binnen KBC worden alleen beleggingscomponenten geïdentificeerd binnen levensverzekeringen, zoals levenslange overlijdensdekking. Wanneer een verzekeringscontract afkoop toestaat, wordt de brutoafkoopwaarde beschouwd als een beleggingscomponent. Eventuele afkoopkosten naar aanleiding van de afkoop worden beschouwd als verzekeringscomponenten.
- Er wordt momenteel geen actief voor met de acquisitie van verzekeringen verband houdende kasstromen erkend.

Toelichting 5.6.3: Wijzigingen in verplichtingen uit schadeverzekeringscontracten

(in miljoenen euro)	Verplichtingen uit hoofde van resterende dekking		Verplichtingen uit hoofde van ontstane claims			Totaal
	Excl. verliescomponent	Verliescomponent	Contracten niet gewaardeerd volgens PAA	Contracten gewaardeerd volgens PAA		
				Contante waarde van toekomstige kasstromen	Risico-aanpassing	
2025						
Openingsbalans	740	4	18	2 168	256	3 186
Verzekeringstechnisch resultaat	-2 125	0	30	1 605	17	-474
Verzekeringsinkomsten	-2 709	-	-	-	-	-2 709
<i>BBA per overgangsmethode</i>	-49	-	-	-	-	-49
<i>Herziene retrospectieve benadering</i>	0	-	-	-	-	0
<i>Reëlewaardebenadering</i>	-35	-	-	-	-	-35
<i>Overige</i>	-74	-	-	-	-	-74
<i>PAA</i>	-2 660	-	-	-	-	-2 660
Lasten uit hoofde van verzekeringdiensten	584	0	30	1 605	17	2 235
<i>Ontstane claims (excl. Terugbetalingen van beleggingscomponenten)</i>	-	-4	29	1 301	77	1 403
<i>Gemaakte kosten andere dan claims</i>	0	0	3	244	0	248
<i>Geamortiseerde lasten uit hoofde van acquisitie</i>	583	-	-	-	-	583
<i>Veranderingen in vervullingskasstromen die betrekking hebben op toekomstige diensten – verliezen op en terugname van verliezen op verlieslatende contracten</i>	-	4	-	-	-	4
<i>Veranderingen in vervullingskasstromen die betrekking hebben op diensten in het verleden</i>	-	-	-2	60	-60	-2
Beleggingscomponenten	0	-	0	-	-	0
Verzekeringsfinancieringsbaten of -lasten	-36	0	0	-23	0	-59
<i>In winst-en-verliesrekening</i>	7	0	0	47	5	48
<i>In OCI</i>	-37	0	0	-65	-5	-107
Totaal wijzigingen in gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten	-2 161	0	30	1 582	17	-533
Totaal kasstromen	2 167	-	-31	-1 509	-	627
<i>Ontvangen premies</i>	2 762	-	-	-	-	2 762
<i>Betaalde claims</i>	-	-	-28	-1 266	-	-1 294
<i>Andere kosten dan betaalde claims</i>	-	-	-3	-243	-	-246
<i>Betaalde acquisitiekosten</i>	-594	-	-	-	-	-594
<i>Overige</i>	14	0	0	18	2	34
Slotbalans	760	4	17	2 259	275	3 314
2024						
Openingsbalans	700	1	16	1 964	240	2 922
Verzekeringstechnisch resultaat	-1 952	3	31	1 606	10	-303
Verzekeringsinkomsten	-2 482	-	-	-	-	-2 482
<i>BBA per overgangsmethode</i>	-39	-	-	-	-	-39
<i>Herziene retrospectieve benadering</i>	0	-	-	-	-	0
<i>Reëlewaardebenadering</i>	-29	-	-	-	-	-29
<i>Overige</i>	-11	-	-	-	-	-11
<i>PAA</i>	-2 443	-	-	-	-	-2 443
Lasten uit hoofde van verzekeringdiensten	530	3	31	1 606	10	2 179
<i>Ontstane claims (excl. Terugbetalingen van beleggingscomponenten)</i>	-	-1	28	1 251	65	1 343
<i>Gemaakte kosten andere dan claims</i>	0	0	3	232	0	236
<i>Geamortiseerde lasten uit hoofde van acquisitie</i>	529	-	-	-	-	529
<i>Veranderingen in vervullingskasstromen die betrekking hebben op toekomstige diensten – verliezen op en terugname van verliezen op verlieslatende contracten</i>	-	4	-	-	-	4
<i>Veranderingen in vervullingskasstromen die betrekking hebben op diensten in het verleden</i>	-	-	0	122	-55	66
Beleggingscomponenten	0	-	0	-	-	0
Verzekeringsfinancieringsbaten of -lasten	7	0	0	58	7	72
<i>In winst-en-verliesrekening</i>	7	0	0	39	5	45
<i>In OCI</i>	6	0	0	18	2	26
Totaal wijzigingen in gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten	-1 945	3	31	1 664	17	-231
Totaal kasstromen	1 991	-	-29	-1 453	-	509
<i>Ontvangen premies</i>	2 532	-	-	-	-	2 532
<i>Betaalde claims</i>	-	-	-26	-1 222	-	-1 248
<i>Andere kosten dan betaalde claims</i>	-	-	-3	-237	-	-234
<i>Betaalde acquisitiekosten</i>	-540	-	-	-	-	-540
<i>Overige</i>	-6	0	0	-6	-1	-14
Slotbalans	740	4	18	2 168	256	3 186

- In Niet-leven past KBC meestal de PAA toe, aangezien de dekkingperiode 1 jaar of minder is.
- De kosten van uitstaande claims zijn gebaseerd op ervaringen met claims in het verleden om de ontwikkeling van toekomstige claims te voorspellen. Deze methoden extrapoleren de ontwikkeling van betaalde en geleden verliezen, de gemiddelde kosten per schadegeval (inclusief schaderegelingskosten) en het aantal schadegevallen op basis van de waargenomen schadeontwikkeling van voorgaande jaren en de ratio van verwachte verliezen. Historische claims worden voornamelijk geanalyseerd per ongevalsjaar. Grote claims worden apart behandeld.
- Schattingen van schaderecuperaties en vergoedingen uit indeplaatsstelling worden in aanmerking genomen bij het bepalen van de uiteindelijke schadekosten.
- Er wordt momenteel geen actief voor met de acquisitie van verzekeringen verband houdende kasstromen erkend.

Toelichting 5.6.4: Veranderingen in componenten van verplichtingen uit levensverzekeringscontracten (BBA, VFA)

(in miljoenen euro)	Contante waarde van toekomstige kasstromen (incl. LIC)	Risico-aanpassing (incl. LIC)	Contractuele dienstenmarge			Totaal verplichtingen uit verzekeringscontracten
			Verzekeringscontracten die bestonden op de overgangdatum, herziene retrospectieve benadering	Verzekeringscontracten die bestonden op de overgangdatum, reëlewaarde-benadering	Overige verzekeringscontracten	
2025						
Openingsbalans	11 529	195	43	1 268	832	13 868
Verzekeringstechnisch resultaat	-281	5	-3	-126	203	-202
Veranderingen i.v.m. toekomstige diensten	-227	20	2	-28	257	23
<i>Nieuwe contracten</i>	-222	32	-	-	213	23
<i>Schattingswijzigingen gereflecteerd in de CSM</i>	-4	-14	2	-28	44	0
<i>Schattingswijzigingen die leiden tot verliezen en terugnemingen op verlieslatende contracten</i>	-2	2	-	-	-	0
Veranderingen i.v.m. lopende diensten	-17	-12	-5	-98	-54	-185
<i>CSM opgenomen in winst-en-verliesrekening</i>	-	-	-5	-98	-54	-156
<i>Veranderingen in de risicoaanpassing (verwacht)</i>	-	-12	-	-	-	-12
<i>Ervaringsaanpassingen</i>	-17	-	-	-	-	-17
Veranderingen in verplichtingen uit hoofde van ontstane claims i.v.m. in het verleden verleende diensten	-38	-3	-	-	-	-40
Beleggingsresultaat	-11	-	-	-	-	-11
<i>Nettoresultaat uit financiële instrumenten tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in winst-en-verlies</i>	-11	-	-	-	-	-11
Verzekeringsfinancieringsbaten of -lasten	-192	-8	0	11	16	-173
<i>In winst-en-verliesrekening</i>	254	3	0	11	16	284
<i>In OCI</i>	-446	-12	-	-	-	-458
Totaal wijzigingen in gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten	-485	-3	-2	-116	219	-387
Totaal kasstromen	523	-	-	-	-	523
<i>Ontvangen premies</i>	2 106	-	-	-	-	2 106
<i>Betaalde claims</i>	-1 341	-	-	-	-	-1 341
<i>Andere kosten dan betaalde claims</i>	-98	-	-	-	-	-98
<i>Betaalde acquisitiekosten</i>	-144	-	-	-	-	-144
Overige veranderingen	35	1	2	9	6	53
Slotbalans	11 602	193	43	1 161	1 056	14 057
2024						
Openingsbalans	11 538	152	47	1 387	683	13 807
Verzekeringstechnisch resultaat	-212	41	-2	-125	138	-159
Veranderingen i.v.m. toekomstige diensten	-201	53	4	-11	182	28
<i>Nieuwe contracten</i>	-245	29	-	-	230	14
<i>Schattingswijzigingen gereflecteerd in de CSM</i>	32	23	4	-11	-48	0
<i>Schattingswijzigingen die leiden tot verliezen en terugnemingen op verlieslatende contracten</i>	13	1	-	-	-	14
Veranderingen i.v.m. lopende diensten	16	-9	-5	-114	-44	-157
<i>CSM opgenomen in winst-en-verliesrekening</i>	0	-	-5	-114	-44	-163
<i>Veranderingen in de risicoaanpassing (verwacht)</i>	0	-9	-	-	-	-9
<i>Ervaringsaanpassingen</i>	16	-	-	-	-	16
Veranderingen in verplichtingen uit hoofde van ontstane claims i.v.m. in het verleden verleende diensten	-27	-3	-	-	-	-29
Beleggingsresultaat	6	-	-	-	-	6
<i>Nettoresultaat uit financiële instrumenten tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in winst-en-verlies</i>	6	-	-	-	-	6
Verzekeringsfinancieringsbaten of -lasten	466	4	1	10	13	493
<i>In winst-en-verliesrekening</i>	269	3	1	10	13	295
<i>In OCI</i>	197	1	-	-	-	198
Totaal wijzigingen in gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten	260	44	-1	-115	151	341
Totaal kasstromen	-241	-	-	-	-	-241
<i>Ontvangen premies</i>	2 681	-	-	-	-	2 681
<i>Betaalde claims</i>	-2 699	-	-	-	-	-2 699
<i>Andere kosten dan betaalde claims</i>	-99	-	-	-	-	-99
<i>Betaalde acquisitiekosten</i>	-124	-	-	-	-	-124
Overige veranderingen	-28	-1	-3	-4	-3	-39
Slotbalans	11 529	195	43	1 268	832	13 868

- Het bedrag dat in de winst-en-verliesrekening wordt opgenomen als CSM-vrijval, wordt bepaald door:
 - de dekkingseenheden in de groep te identificeren. Het aantal dekkingseenheden in een groep is de omvang van de diensten die de verzekeraar verleent uit hoofde van de contracten in de groep contracten (GC) en wordt bepaald door voor elk contract de omvang van de uitkeringen waarin het contract voorziet en de verwachte periode van de dekking in aanmerking te nemen;
 - het toewijzen van de CSM aan het einde van de periode in gelijke mate aan elke dekkingseenheid die in de huidige periode is verleend en naar verwachting in de toekomst zal worden verleend, en het opnemen in de winst-en-verliesrekening van het bedrag dat is toegewezen aan dekkingseenheden die aan de huidige periode zijn toegewezen.
- Belangrijkste veranderingen in 2025: de positieve cashflow van 523 miljoen euro is vooral te danken aan de toename van de portefeuille van beleggingsverzekeringen, mede ondersteund door de hogere interestvoeten.
- Belangrijkste veranderingen in 2024: de 43 miljoen euro stijging van de risicoaanpassing in 2024 is grotendeels gerelateerd aan een modelwijziging om rekening te houden met het risico dat de klant stopt met premiebetaling voor de langetermijnlevensverzekeringscontracten. De beweging van de contractuele dienstenmarge in 2024, onder nieuwe contracten, omvat een stijging van 96 miljoen euro met betrekking tot de overheveling van de individuele pensioenstoezeggingscontracten vanuit de portefeuille 'Risk and Savings' naar de portefeuille 'Hybride producten' (zie ook Toelichting 5.6.2).

Toelichting 5.6.5: Veranderingen in componenten van verplichtingen uit schadeverzekeringcontracten (BBA)

(in miljoenen euro)	Contante waarde van toekomstige kasstromen (incl. LIC)	Risico-aanpassing (incl. LIC)	Contractuele dienstenmarge		Totaal verplichtingen uit verzekeringscontracten
			Verzekeringcontracten die bestonden op de overgangdatum, reëlewaardebenadering	Overige verzekeringscontracten	
2025					
Openingsbalans	-40	122	31	101	214
Verzekeringstechnisch resultaat	-35	-47	69	-4	-18
Veranderingen i.v.m. toekomstige diensten	-33	-45	75	3	0
<i>Nieuwe contracten</i>	-22	8	–	14	0
<i>Schattingswijzigingen gereflecteerd in de CSM</i>	-11	-52	75	-12	0
<i>Schattingswijzigingen die leiden tot verliezen en terugnemingen op verlieslatende contracten</i>	0	0	–	–	0
Veranderingen i.v.m. lopende diensten	-2	-2	-6	-7	-16
<i>CSM opgenomen in winst-en-verliesrekening</i>	–	–	-6	-7	-13
<i>Veranderingen in de risicoaanpassing (verwacht)</i>	–	-2	–	–	-2
<i>Ervaringsaanpassingen</i>	-2	–	–	–	-2
Veranderingen in verplichtingen uit hoofde van ontstane claims i.v.m. in het verleden verleende diensten	-1	-1	–	–	-2
Verzekeringsfinancieringsbaten of -lasten	-33	0	0	2	-31
<i>In winst-en-verliesrekening</i>	-2	1	0	2	1
<i>In OCI</i>	-31	-1	–	–	-33
Totaal wijzigingen in gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten	-68	-48	69	-3	-49
Totaal kasstromen	10	–	–	–	10
<i>Ontvangen premies</i>	50	–	–	–	50
<i>Betaalde claims</i>	-28	–	–	–	-28
<i>Andere kosten dan betaalde claims</i>	-3	–	–	–	-3
<i>Betaalde acquisitiekosten</i>	-8	–	–	–	-8
Overige veranderingen	0	0	0	0	0
Slotbalans	-98	74	100	99	175
2024					
Openingsbalans	8	71	52	74	206
Verzekeringstechnisch resultaat	-72	60	-21	26	-7
Veranderingen i.v.m. toekomstige diensten	-74	62	-19	31	0
<i>Nieuwe contracten</i>	-21	3	–	18	0
<i>Schattingswijzigingen gereflecteerd in de CSM</i>	-52	58	-19	13	0
<i>Schattingswijzigingen die leiden tot verliezen en terugnemingen op verlieslatende contracten</i>	0	0	–	–	0
Veranderingen i.v.m. lopende diensten	1	-1	-2	-5	-7
<i>CSM opgenomen in winst-en-verliesrekening</i>	–	–	-2	-5	-7
<i>Veranderingen in de risicoaanpassing (verwacht)</i>	–	-1	–	–	-1
<i>Ervaringsaanpassingen</i>	1	–	–	–	1
Veranderingen in verplichtingen uit hoofde van ontstane claims i.v.m. in het verleden verleende diensten	0	0	–	–	0
Verzekeringsfinancieringsbaten of -lasten	15	-9	0	1	7
<i>In winst-en-verliesrekening</i>	-1	1	0	1	1
<i>In OCI</i>	16	-10	–	–	6
Totaal wijzigingen in gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten	-57	51	-21	27	-1
Totaal kasstromen	9	–	–	–	9
<i>Ontvangen premies</i>	46	–	–	–	46
<i>Betaalde claims</i>	-26	–	–	–	-26
<i>Andere kosten dan betaalde claims</i>	-3	–	–	–	-3
<i>Betaalde acquisitiekosten</i>	-8	–	–	–	-8
Overige veranderingen	0	0	0	0	0
Slotbalans	-40	122	31	101	214

- In Niet-leven wordt de BBA toegepast op 'individuele ziekteverzekeringen'.
- De financiële opbrengst in OCI van 33 miljoen euro in 2025 wordt verklaard door de stijging van de rentecurve. De stijging van 6 miljoen euro in 2024 wordt verklaard door een geringe daling in de rentecurve. Kenmerkend voor de portefeuille hospitalisatie is de hogere impact van rentebewegingen op de kasuitstromen dan op de kasinstromen. De hospitalisatiepremies zijn genivelleerd (constante kasinstroom tijdens de looptijd van het contract) en de schadeclaims stijgen naarmate de verzekerde ouder wordt (kasuitstroom meer naar het einde van het contract toe).
- De stijging van de CSM van 63 miljoen euro voor schattingswijzigingen gereflecteerd in de CSM in 2025 is te danken aan een actualisatie van de modelparameters. Dezelfde parameterwijzigingen hebben de risicoaanpassing doen dalen met 52 miljoen euro. De daling van 52 miljoen euro in 2024 is te wijten aan een modelupdate waarbij verwachte hogere claims resulteren in hogere premies. Een hoger premievolume genereert meer toekomstige winst en dus lagere fulfilmentkasstromen. De 58 miljoen euro stijging in schattingswijzigingen gereflecteerd in de CSM in de risicoaanpassing in 2024 wordt verklaard door een modelwijziging waarbij een conservatievere inschatting gemaakt wordt van de onzekerheid van de schadekosten gerelateerd aan hospitalisatie.

Toelichting 5.6.6: Nieuwe contracten van het jaar (BBA/VFA)

(in miljoenen euro)	Uitgegeven (her-)verzekeringscontracten		Verworven (her-)verzekeringscontracten		Totaal
	Niet- verlieslatend	Verlieslatend	Niet- verlieslatend	Verlieslatend	
2025					
Schattingen van de contante waarde van uitstromen van kasmiddelen	1 330	844	0	0	2 174
<i>Verwachte claims</i>	1 102	799	0	0	1 901
<i>Verwachte overige lasten uit hoofde van verzekeringsdiensten</i>	90	27	0	0	117
<i>Met de acquisitie van verzekeringen verband houdende kasstromen</i>	138	18	0	0	156
Schattingen van de contante waarde van instromen van kasmiddelen	-1 586	-832	0	0	-2 418
Risicoaanpassing voor niet-financieel risico	28	11	0	0	39
Contractuele dienstenmarge	228	–	0	–	228
Toename van verplichtingen uit verzekeringscontracten: verliescomponent	–	24	–	0	24
2024					
Schattingen van de contante waarde van uitstromen van kasmiddelen	2 942	625	0	0	3 567
<i>Verwachte claims</i>	2 645	593	0	0	3 238
<i>Verwachte overige lasten uit hoofde van verzekeringsdiensten</i>	151	19	0	0	170
<i>Met de acquisitie van verzekeringen verband houdende kasstromen</i>	145	13	0	0	159
Schattingen van de contante waarde van instromen van kasmiddelen	-3 218	-614	0	0	-3 833
Risicoaanpassing voor niet-financieel risico	29	3	0	0	32
Contractuele dienstenmarge	248	–	0	–	248
Toename van verplichtingen uit verzekeringscontracten: verliescomponent	–	14	–	0	14

- De tijdens 2025 verkochte beleggingsverzekeringen, vóór het in rekening nemen van de behaalde beleggingsmarge, liggen aan de basis van de verliescomponent ter waarde van 24 miljoen. Dit verlies wordt voornamelijk verklaard door commerciële acties en focus op de verkoop van investeringsverzekeringen die werd gerealiseerd met een door de markt gedreven competitieve-interestgarantie.
- In 2024 omvatten de schattingen van de contante waarde van uitstromen van kasmiddelen 1 446 miljoen euro als gevolg van de afkoop van de individuele pensioenstoezeggingscontracten vanuit de portefeuille 'Risk and Savings' om ze over te hevelen naar de portefeuille 'Hybride producten', omdat de polishouders van de betrokken contracten de mogelijkheid kregen om te investeren in tak 23-producten. De netto-invloed op de CSM van deze overheveling was een stijging van 96 miljoen euro (zie ook Toelichting 5.6.2).
- De verkoop van producten met een verliescomponent in 2024 wordt voornamelijk verklaard door commerciële acties naar aanleiding van de vervaldatum van de Belgische staatsbon in september 2024. Deze nieuwe productie werd gerealiseerd met een door de markt gedreven competitieve-interestgarantie.

Toelichting 5.6.7: Toekomstige opname van CSM m.b.t. verzekeringscontracten in de winst-en-verliesrekening (aan het einde van de verslagperiode) (BBA/VFA)

Opname van CSM in de winst-en-verliesrekening in het ... volgend op het verslagjaar							
(in miljoenen euro)	1e jaar	2e jaar	3e jaar	4e jaar	5e jaar	6e tot 10e jaar	+10e jaar
2025							
Leven	160	151	145	138	132	580	1142
Niet-leven	12	12	11	11	10	44	84
2024							
Leven	153	145	138	132	126	548	1023
Niet-leven	7	7	7	6	6	27	57

- Deze tabel toont de toekomstige opname van niet-verdisconteerde CSM voor de volgende 25 jaar.

Toelichting 5.6.8: Reële waarde van activa ter dekking van verzekerings- en beleggingscontracten

(in miljoenen euro)	Leven		Niet-leven		Niet-technisch	Totaal
		Waarvan directe winstdeling Leven (VFA)				
2025						
Totaal (onderliggende) activa	32 318	1039	4 767	1 799		38 883
Tegen geamortiseerde kostprijs	1 731	0	3 238	828		5 797
Tegen FVOCI	12 459	16	1 510	637		14 606
<i>Schuldpapier</i>	11 331	16	1 244	369		12 944
<i>Eigenvermogensinstrumenten</i>	1 128	0	266	268		1 662
Tegen FVPL (excl. derivaten)	18 118	1 024	0	10		18 128
<i>Instrumenten ter dekking van tak 23-contracten</i>	18 005	1 024	–	–		18 005
<i>Overige</i>	113	0	0	10		123
Tegen FVO	0	0	0	0		0
Materiële vaste activa en vastgoedbeleggingen	9	0	19	324		352
2024						
Totaal (onderliggende) activa	30 414	967	4 204	1 845		36 463
Tegen geamortiseerde kostprijs	1 886	0	2 887	1 047		5 819
Tegen FVOCI	11 753	15	1 221	593		13 568
<i>Schuldpapier</i>	10 698	15	993	373		12 064
<i>Eigenvermogensinstrumenten</i>	1 055	0	228	220		1 504
Tegen FVPL (excl. derivaten)	16 666	951	0	8		16 673
<i>Instrumenten ter dekking van tak 23-contracten</i>	16 602	951	–	–		16 602
<i>Overige</i>	64	0	0	8		71
Tegen FVO	0	0	0	0		0
Materiële vaste activa en vastgoedbeleggingen	109	0	97	198		403

- De tabel bevat ook de activa ter dekking van de verplichtingen met betrekking tot beleggingscontracten (IFRS 9).
- Niet-technisch: zie Toelichting 3.6.1.

Toelichting 5.6.9: Wijzigingen in geaccumuleerde OCI voor FVOCI-activa die staan tegenover verzekeringscontracten waarvoor de reëlewaardeovergangsbepaling is gebruikt

(in miljoenen euro)	2025	2024
OCI die kunnen worden overgeboekt naar de winst-en-verliesrekening	-34	-26
Nettowijziging van de herwaarderingsreserve (FVOCI-schuldinstrumenten)	-34	-26
Aanpassingen van de reële waarde vóór belastingen	-46	-33
Uitgestelde belastingen op wijzigingen van de reële waarde	11	9
Overboeking van reserve naar nettoresultaat	0	-1
<i>Bijzondere waardeverminderingen</i>	0	-2
<i>Nettowinsten of -verliezen bij vervreemding</i>	0	0
<i>Uitgestelde belastingen</i>	0	0
OCI die niet worden overgeboekt naar de winst-en-verliesrekening	23	101
Nettowijziging van de herwaarderingsreserve (FVOCI-eigenvermogensinstrumenten)	23	101
Aanpassingen van de reële waarde vóór belastingen	23	101
Uitgestelde belastingen op wijzigingen van de reële waarde	0	0

- IFRS 17 staat vereenvoudigingen toe om de geaccumuleerde OCI voor de verzekeringsverplichtingen op de overgangsdatum van 1 januari 2022 op nul te zetten, terwijl de geaccumuleerde OCI voor de financiële activa die tot dekking dienen, behouden blijven. Deze toelichting geeft inzicht in de onevenwichtigheid tussen financiële activa die tot dekking dienen, en verzekeringsverplichtingen, omdat ze de classificatie binnen het eigen vermogen verstoort op de overgangsdatum en de jaren daarna, totdat de portefeuille die onder de overgangsbepaling valt, de vervaldatum bereikt.
- Zie ook Geconsolideerde gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten (comprehensive income).

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	138	141
Voorzieningen voor verbintenissen en financiële garanties buiten balans	68	73
Voorzieningen voor andere risico's en kosten	70	69
<i>Voorzieningen voor herstructurering</i>	17	22
<i>Voorzieningen voor belastingen en lopende rechtsgeschillen</i>	32	31
<i>Overige</i>	21	17

Toelichting 5.7.2: Details van voorzieningen voor verbintenissen en financiële garanties buiten balans

(in miljoenen euro)	Onderhevig aan 12 maanden ECL	Onderhevig aan lifetime ECL	Onderhevig aan lifetime ECL – non-performing	Totaal
31-12-2025				
Voorzieningen op 1 januari	22	15	36	73
Mutaties met resultaatinvloed				
Overdracht van financiële activa				
<i>Categorie 1 (12 maanden ECL)</i>	-1	3	2	4
<i>Categorie 2 (lifetime ECL)</i>	1	-5	4	-1
<i>Categorie 3 non-performing (lifetime ECL)</i>	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	0	-1	-3
Andere	0	0	-1	-1
Mutaties zonder resultaatimpact				
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 december	31	12	25	68
31-12-2024				
Voorzieningen op 1 januari	22	20	49	91
Mutaties met resultaatinvloed				
Overdracht van financiële activa				
<i>Categorie 1 (12 maanden ECL)</i>	-1	5	2	6
<i>Categorie 2 (lifetime ECL)</i>	1	-9	3	-5
<i>Categorie 3 non-performing (lifetime ECL)</i>	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	-3	-1	-2	-6
Andere	0	0	0	0
Mutaties zonder resultaatimpact				
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 december	22	15	36	73

- 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	17	69
Mutaties met resultaatimpact				
<i>Bedragen aangelegd</i>	8	7	8	23
<i>Bedragen gebruikt</i>	-7	-3	-3	-13
<i>Bedragen teruggenomen wegens overtoolligheid</i>	-3	-3	-1	-7
Overdracht van of naar verplichtingen i.v.m. groepen activa die worden afgestoten	0	0	0	0
Wijzigingen in de consolidatiekring	0	0	1	0
Andere	-2	0	1	-2
Eindsaldo	17	32	21	70
2024				
Beginsaldo	37	37	18	92
Mutaties met resultaatimpact				
<i>Bedragen aangelegd</i>	3	2	4	9
<i>Bedragen gebruikt</i>	-20	-5	-3	-27
<i>Bedragen teruggenomen wegens overtoolligheid</i>	0	-1	-2	-4
Overdracht van of naar verplichtingen 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	17	69

- 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 waarden 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 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 een feitenonderzoek. De initiële einddatum voor dit onderzoek (22 september 2025) werd uitgesteld naar 30 juni 2026. Hoewel de bewijslast is verzaamd, 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	2 585	2 678
Werknemerspensioenverplichtingen of andere personeelsvoordelen	61	41
Toe te rekenen kosten en over te dragen opbrengsten	484	437
Loon en sociale lasten	553	540
Leaseverplichtingen	4	5
Overige	1 482	1 656

- De categorie 'Overige' omvat onder meer de kortlopende schulden van niet-bancaire entiteiten, betalingen in transit, verzekeringsgerelateerde schulden buiten de IFRS 17-contractgrenzen 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 hoofde van toegezegdpensioenregelingen

Brutoverplichtingen aan het begin van het jaar	2 684	2 724
Aan het dienstjaar toegerekende pensioenkosten	104	105
Rentekosten	86	89
Actuariële winst of verlies ten gevolge van wijzigingen in demografische veronderstellingen	13	0
Actuariële winst of verlies ten gevolge van wijzigingen in financiële veronderstellingen	-152	-76
Ervaringsaanpassingen	1	29
Pensioenkosten toegerekend aan verstreken dienstjaren	0	0
Betaalde uitkeringen	-150	-190
Overige	-9	3
Brutoverplichting uit hoofde van toegezegdpensioenregelingen aan het einde van het jaar	2 579	2 684

Aansluiting van de reële waarde van fondsbeleggingen

Reële waarde van fondsbeleggingen aan het begin van het jaar	3 070	2 936
Feitelijk rendement op fondsbeleggingen	-18	198
<i>Verwachte rente-inkomsten op de planactiva, berekend op basis van de marktrentevoeten van bedrijfsobligaties van hoge kwaliteit</i>	99	96
Bijdragen van de werkgever	87	97
Bijdragen van de deelnemers aan de regeling	20	20
Betaalde uitkeringen	-150	-190
Overige	-4	9
Reële waarde van fondsbeleggingen aan het einde van het jaar	3 005	3 070
<i>Waarvan financiële instrumenten uitgegeven door de groep</i>	0	0
<i>Waarvan vastgoed in eigendom van KBC</i>	2	2

Financieringsstatus

Fondsbeleggingen meer dan brutoverplichting uit hoofde van toegezegdpensioenregelingen	426	386
Restitutierecht	0	0
Begrenzing van het financieringsplafond	-166	-131
Niet-gefinancierde te betalen of vooruitbetaalde pensioenkosten	260	255

Mutatie in de nettoverplichting of het nettoactief

Niet-gefinancierde te betalen of vooruitbetaalde pensioenkosten aan het begin van het jaar	255	142
In de winst-en-verliesrekening opgenomen bedragen	-76	-82
Niet in de winst-en-verliesrekening opgenomen bedragen	-8	92
Bijdragen van de werkgever	87	97
Overige	2	6
Niet-gefinancierde te betalen of vooruitbetaalde pensioenkosten aan het einde van het jaar	260	255

In de winst-en-verliesrekening opgenomen bedragen

Aan het dienstjaar toegerekende pensioenkosten	-104	-105
Rentekosten	10	5
Bijdragen van de bij het plan aangesloten werknemers	20	20
Overige	0	-2

Wijzigingen van de niet in de winst-en-verliesrekening opgenomen bedragen

Actuariële winst of actuariële verlies ten gevolge van wijzigingen in demografische veronderstellingen	-13	0
Actuariële winst of actuariële verlies ten gevolge van wijzigingen in financiële veronderstellingen	152	76
Actuariële resultaten op fondsbeleggingen	-117	102
Ervaringsaanpassingen	-1	-29
Aanpassingen aan begrenzings van het financieringsplafond	-32	-59
Overige	4	1

TOEGEZEGDEBIJDRAGEREGELINGEN

Kosten voor toegezegdebijdrageregelingen	-14	-14
--	-----	-----

- 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 toegezegdebijdrageplan geïntroduceerd ter vervanging van het toegezegdebijdrageplan 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 herverzekeringprogramma.
- 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 december 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 toegezegdebijdrageplan. 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 108 miljoen euro en wordt toegevoegd aan de rubriek Aanpassingen aan begrenzings 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	2 579	2 684	2 724	2 580	3 335
Reële waarde van fondsbeleggingen	3 005	3 070	2 936	2 746	3 244
Niet-gefinancierde te betalen of vooruitbetaalde pensioenkosten	260	255	142	153	-128
Invloed van wijziging van gebruikte veronderstellingen voor actuariële berekening van planactiva en brutoverplichtingen					
Invloed op planactiva	0	0	0	0	0
Invloed op brutoverplichtingen*	-138	-77	149	-825	-35

* 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%
<i>Waarvan illiquide activa</i>		17%	17%
Verwachte bijdragen in 2026 (in miljoenen euro)	32		
Wetgevend kader (2025 en 2024)	Pensioenplannen zijn opgenomen in de cao's en worden omgezet in een pensioenreglement. Jaarlijkse rapportering van de financieringsniveaus aan de controleautoriteiten (FSMA/NBB). In geval van onderfinanciering rapportering aan de 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 toegezegdebijdrageplan, gefinancierd door de werkgever, werd geïntroduceerd op 1 januari 2019. Alle werknemers die aangesloten waren bij het vasteprestatieplan, hadden eenmalig de mogelijkheid om naar dat plan over te stappen. Nieuwe werknemers worden aangesloten bij het toegezegdebijdrageplan, gefinancierd door de werkgever.		
Inperkingen en afwikkelingen (2025 en 2024)	Niet van toepassing.		
Verdisconteringsmethode (2025 en 2024)	Vertrekpunt zijn de noteringen van diverse tijdpunten van bedrijfsobligaties met AA-rating. De afgeleide obligatierendementen worden 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 jaar	10 jaar
Invloed van wijziging van gebruikte veronderstellingen voor actuariële berekening van brutoverplichtingen		31-12-2025	31-12-2024
Stijging van de brutoverplichting als gevolg van:			
• 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 (2025 en 2024):	Impact van dalende sterftcijfers: het pensioenfonds betaalt een kapitaal uit, langlevensrisico is verwaarloosbaar. Impact van personeelsverloop: de invloed van de wijzigingen in het personeelsverloop blijft gering.		
Bijkomende informatie over pensioenverplichtingen: TOEGEZEGDEBIJDRAGEREGELINGEN, KBC-Pensioenfonds			
Verwachte bijdragen in 2026 (in miljoenen euro)	52		
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 de rapporteringsdatum, met een projectie van deze reserves tot de verwachte pensioenleeftijd tegen de wettelijk gegarandeerde interestvoet, en met verdiscontering van de resulterende verplichting. KBC biedt twee types toegezegdebijdragereregelingen aan: één gefinancierd door werknemersbijdragen en één gefinancierd door werkgeversbijdragen. De waardering van de pensioenverplichtingen van het toegezegdebijdrageplan, gefinancierd door de werkgever, houdt rekening met de toekomstige bijdragen. Voor de waardering van het toegezegdebijdrageplan gefinancierd door werknemers wordt dit niet gedaan, omdat de verplichting van de werkgever voor dat plan alleen betrekking heeft op de gegarandeerde minimale rentevoet.		
Verdisconteringsmethodologie (2025 en 2024)	Vertrekpunt zijn de noteringen van diverse tijdpunten van bedrijfsobligaties met AA-rating. De afgeleide obligatierendementen worden omgevormd tot een zero coupon-curve.		
Voornaamste actuariële veronderstellingen		2025	2024
• Gemiddelde verdisconteringsvoet		3,78%	3,30%
• Gewogen gemiddelde looptijd van de verplichtingen		14 jaar	15 jaar
Invloed van wijziging van gebruikte veronderstellingen voor actuariële berekening van brutoverplichtingen		31-12-2025	31-12-2024
Stijging van de brutoverplichting als gevolg van:			
• 1% daling in de verdisconteringsvoet		16,42%	17,99%

Toelichting 5.10: Eigen vermogen van de aandeelhouders en AT1-instrumenten

In aantal	31-12-2025	31-12-2024
Gewone aandelen	417 662 783	417 544 151
<i>Waarvan gewone aandelen die de houder recht geven op een dividenduitkering</i>	<i>396 681 960</i>	<i>396 563 328</i>
<i>Waarvan eigen aandelen</i>	<i>20 980 864</i>	<i>20 980 825</i>
Overige informatie		
Fractiewaarde per aandeel (in euro)	3,51	3,51
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 werden geen winstbewijzen of aandelen zonder stemrecht uitgegeven. De aandelen zijn genoteerd op Euronext Brussel.
 - Kapitaalverhogingen: in 2025 en 2024 nam het aantal aandelen van KBC Groep NV toe met respectievelijk 118 632 en 238 275 door de uitgifte van nieuwe aandelen als gevolg van de kapitaalverhoging voorbehouden aan het personeel. Meer informatie vindt u in het deel Vennootschappelijke jaarrekening en overige informatie.
 - Eigen aandelen:
 - KBC Groep NV kondigde op 10 augustus 2023 een inkoopprogramma eigen aandelen aan, met het oog op de verdeling van het overtollige kapitaal, waarvoor het de nodige toestemming heeft gekregen van de ECB. Een agent werd gemandateerd om KBC-aandelen in te kopen namens KBC Groep NV op de gereguleerde markt van NYSE Euronext Brussel, tot 31 juli 2024, voor maximum 1,3 miljard euro. De aandelen werden teruggekocht onder de voorwaarden vermeld in de machtiging verleend door de Algemene Vergadering van 5 mei 2022. Onder deze machtiging is de Raad van Bestuur gemachtigd om maximaal 10% eigen aandelen in te kopen onder bepaalde voorwaarden, tegen een prijs die niet lager mag zijn dan 1 euro of hoger dan 110% van de laatste slotkoers op Euronext Brussel voorafgaand aan de datum van verwerving. Tot en met 31 juli 2024 werden in totaal 20 980 823 eigen aandelen ingekocht, gespreid over verschillende transacties, voor een totaal bedrag van 1 299 999 960 euro. Het stemrecht verbonden aan deze aandelen is geschorst.
 - Op 31 december 2025 hadden de vennootschappen van de KBC-groep daarnaast nog 41 KBC-aandelen in portefeuille (2 in 2024).
 - 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 8,00% 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 6,25% 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 6,0% 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 4,25% 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	50 373	27	50 346	45 481	18	45 463
Categorie 2	3 346	8	3 338	3 314	9	3 305
Categorie 3	68	2	66	52	2	50
Totaal	53 787	36	53 751	48 848	30	48 818
Waarvan onherroepelijke kredietlijnen	32 767	19	32 748	29 180	10	29 170
Verstrekte financiële garanties						
Categorie 1	11 064	3	11 061	10 245	3	10 242
Categorie 2	923	4	920	992	5	987
Categorie 3	84	21	62	113	32	80
Totaal	12 072	29	12 043	11 350	41	11 309
Andere verstrekte verbintenissen						
Totaal	1 225	3	1 222	1 101	2	1 099
Verbintenissen en financiële garanties buiten balans						
Totaal	67 083	68	67 016	61 299	73	61 226

- Reële waarde van financiële garanties: gebaseerd op de beschikbare marktwaarde.
- De boekwaarde van financiële activa door KBC als waarborg gegeven bedroeg 43 246 miljoen euro voor verplichtingen en 1 849 miljoen euro voor voorwaardelijke verplichtingen (2024: 40 924 miljoen euro en 1 667 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 miljoen euro in 2025 (2024: 3 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	49 438	32 091	12 283	12 279
Aandelen	27	30	3	2
Schuldpapier	49 134	31 809	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	9 230	8 607
<i>Tot 1 jaar</i>	2 198	2 132
<i>Meer dan 1 jaar tot 5 jaar</i>	5 398	5 001
<i>Meer dan 5 jaar</i>	1 634	1 475
Niet-verdiende toekomstige financieringsinkomsten met betrekking tot financiële leasing	763	689
Netto-investering in financiële leasing	8 467	7 919
<i>Tot 1 jaar</i>	2 003	1 948
<i>Meer dan 1 jaar tot 5 jaar</i>	4 947	4 596
<i>Meer dan 5 jaar</i>	1 517	1 375
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 hoofde van niet-opzegbare leasing	787	773
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 financiëleleasingproducten 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

Transacties met verbonden partijen, exclusief key management (in miljoenen euro)	2025					2024				
	Dochter-ondernemingen	Geassocieerde ondernemingen	Joint ventures	Overige	Totaal	Dochter-ondernemingen	Geassocieerde ondernemingen	Joint ventures	Overige	Totaal
Activa	133	156	6	298	593	125	202	9	0	337
Leningen en voorschotten	8	64	0	298	370	8	72	0	0	80
Aandelen (inclusief investeringen in geassocieerde ondernemingen en joint ventures)	123	93	5	0	221	117	130	9	0	256
Overige	1	0	0	0	2	0	0	0	0	0
Verplichtingen	85	92	1	828	1006	66	92	1	716	875
Deposito's	82	45	1	824	952	63	40	1	713	817
Andere financiële verplichtingen	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Overige	3	47	0	4	54	3	52	0	3	58
Winst-en-verliesrekening	-42	-2	0	-28	-72	-38	2	0	-21	-56
Nettorente-inkomsten	-1	1	0	-26	-26	-1	2	0	-22	-21
<i>Rente-inkomsten</i>	1	3	0	0	4	0	3	0	0	4
<i>Rentelasten</i>	-2	-3	0	-26	-30	-1	-2	0	-22	-25
Verzekeringsinkomsten vóór herverzekering	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Lasten uit hoofde van verzekeringsdiensten vóór herverzekering	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendinkomsten	4	1	0	0	5	4	3	0	4	11
Nettoprovisie-inkomsten	0	0	0	2	2	0	0	0	3	3
<i>Provisie-inkomsten</i>	1	0	0	2	3	0	0	0	3	3
<i>Provisielasten</i>	-1	0	0	0	-1	0	0	0	0	0
Overige netto-inkomsten	1	0	0	0	1	1	0	0	0	1
Totale exploitatiekosten zonder bank- en verzekeringsheffingen	-46	-3	0	-5	-54	-42	-3	0	-5	-50
Niet-opgenomen deel van kredietlijnen, financiële garanties en andere verbintenissen										
Gegeven door de groep	0	0	0	50	50	0	1	0	50	51
Ontvangen door de groep	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

Transacties met key management (leden van de Raad van Bestuur en Directiecomité van KBC Groep NV) (in miljoenen euro)*

	2025	2024
Totaal*	15	16
Indeling naar type bezoldiging		
Kortetermijnpersoneelsbeloningen	12	13
Vergoedingen na uitdiensttreding	3	3
<i>Toegezegdpensioenregelingen</i>	0	0
<i>Toegezegdebijdrageregelingen</i>	3	3
Andere langetermijnpersoneelsbeloningen	0	0
Vergoedingen bij uitdiensttreding	0	0
Aandelengebaseerde betalingen	1	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 partners	5	3

* 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.

- Dochterondernemingen in de eerste tabel: omvat transacties met de niet-geconsolideerde dochterondernemingen (transacties met geconsolideerde dochterondernemingen zijn al geëlimineerd in de geconsolideerde jaarrekening).
- 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.
- Er staan geen belangrijke waardeverminderingen uit ten opzichte van verbonden partijen.
- Key management zijn de leden van de Raad van Bestuur en het Directiecomité van KBC Groep NV, en hun naaste familieleden. Meer informatie over de vergoedingen van het topmanagement vindt u in het hoofdstuk Verklaring inzake deugdelijk bestuur.
- Aan het Directiecomité worden, bij wijze van variabele vergoeding, ook phantom stocks uitgekeerd (zie Toelichting 3.7).
- Naast de in de tweede tabel vermelde voorschotten en leningen toegestaan aan key management en partners, 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 (in euro)	2025	2024
Commissaris	KPMG	PWC
KBC Groep NV en dochtervennootschappen		
Standaardcontroleopdrachten	8 355 116	8 425 513
Overige diensten		
Andere controleopdrachten	856 786	1 116 295
Belastingadviesopdrachten	0	0
Andere opdrachten buiten revisoraatsopdrachten	0	5 279
KBC Groep NV alleen		
Standaardcontroleopdrachten	302 350	218 335
Overige diensten	592 882	403 751

- Nadat PwC negen jaar lang het commissarismandaat heeft uitgeoefend, heeft KPMG het in 2025 overgenomen. De bezoldigingen van KPMG in 2025 bevatten tevens het beperkte nazicht van de duurzaamheidsverklaring.

Toelichting 6.5: Structuur van de groep

KBC Groep: belangrijkste dochtervennootschappen opgenomen in de consolidatie, 31-12-2025

Naam	Zetel	Vennoot- schaps- nummer	Gehouden deel van het kapitaal op groepsniveau (%)	Divisie*	Activiteit
KBC Bank (groep)					
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.	Boedapest – 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
KBC Verzekeringen (groep)					
KBC Verzekeringen NV	Leuven – BE	0403.552.563	100,00	BEL/GRP	verzekeringsmaatschappij
ADD NV	Heverlee – BE	0406.080.305	100,00	BEL	verzekeringmakelaar
KBC Group Re SA	Luxemburg – LU	--	100,00	GRP	herverzekeringsmaatschappij
ČSOB Pojišť'ovna a.s.	Pardubice – CZ	--	100,00	CZR	verzekeringsmaatschappij
ČSOB Poist'ovňa a.s.	Bratislava – SK	--	100,00	IMA	verzekeringsmaatschappij
DZI (groep)	Sofia – BG	--	100,00	IMA	verzekeringsmaatschappij
Groep VAB NV	Zwijndrecht – BE	0456.920.676	100,00	BEL	rijschool/reisbijstand
K&H Biztosító Zrt.	Boedapest – HU	--	100,00	IMA	verzekeringsmaatschappij
KBC Groep					
DISCAI NV	Brussel – BE	0773.435.537	100,00	GRP	softwarebedrijf
KBC Groep NV	Brussel – BE	0403.227.515	100,00	GRP	bankverzekeringsholding
KBC Bank (groep)	Verschillende locaties	--	100,00	Verschillende	kredietinstelling
KBC Global Services NV	Brussel – BE	0772.332.707	100,00	GRP	kostendelende structuur
KBC Verzekeringen (groep)	Verschillende locaties	--	100,00	Verschillende	verzekeringsmaatschappij

* BEL: Divisie België; CZR: Divisie Tsjechië; IMA: Divisie Internationale Markten; GRP: Groepscenter.

- De juridische structuur van de groep bestaat in essentie uit KBC Groep NV, dat twee grote vennootschappen controleert: KBC Bank NV en KBC Verzekeringen NV, en daarnaast ook onder meer DISCAI NV en KBC Global Services NV. KBC Bank en KBC Verzekeringen bezitten een aantal dochter- en kleindochtermaatschappijen. 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 toezichtkaders 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 Groep 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 Groep door de niet-geconsolideerde gestructureerde entiteiten uitgegeven notes in handen voor een bedrag van 1,2 miljard euro. KBC Groep heeft 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).
 - Een eventuele waardedaling van de notes wordt doorgerekend aan de eindklant en zal dus geen invloed hebben op KBC.
- 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 inkomstsynergieën 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 2026 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 cross-selling.
- 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 voor 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 risicoprocesen 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. Naast de geïntegreerde aanpak op groepsniveau voeren KBC Verzekeringen en zijn verzekerings- en herverzekeringsdochtermaatschappijen regelmatig een beoordeling van hun eigen risico en solvabiliteit (Own Risk and Solvency Assessment, ORSA) uit, zoals vereist door Solvency II.

We rapporteren over de solvabiliteit op basis van IFRS-gegevens en volgens de regels die de toezichthouder oplegt.

- Voor KBC Groep en KBC Bank houdt dat in dat we de solvabiliteitsratio's berekenen volgens CRR/CRD. KBC maakt gebruik van de overgangsbepalingen met betrekking tot Basel IV (transitioneel). KBC heeft van de toezichthouder toelating gekregen om op het niveau van KBC Groep een risicoweging toe te passen op de participatie in KBC Verzekeringen (Deense compromismethode). KBC Groep en KBC Bank zijn onderworpen aan minimale solvabiliteitsratio's.
- De common equity ratio van KBC Groep moet volgens de reglementaire vereiste 10,87% (fully loaded) bedragen op 31 december 2025. Die omvat het Pijler 1-minimum (4,5%), de Pijler 2-vereiste (1,10%, opgelegd door de ECB, naar aanleiding van haar Supervisory Review and Evaluation Process-beoordeling) en de vereiste buffers (5,28%, bepaald door de lokale bevoegde autoriteiten in de kernmarkten van KBC). De unfloored fully loaded (d.i. fully loaded maar zonder de output floor impact onder Basel IV) common equity ratio van eind 2025 bedroeg 14,85% (zie hoofdstuk Kapitaalbeheer). Eind 2025 bedroeg de transitionele common equity ratio 14,73%, wat overeenkwam met een kapitaalbuffer van 3,99% ten opzichte van de transitionele minimumvereiste van 10,74%.
- De common equity ratio van KBC Bank moet volgens de reglementaire vereisten 10,76% (transitioneel) bedragen op 31 december 2025. De transitionele common equity ratio stond eind 2025 op 13,89%.
- De solvabiliteit van KBC Verzekeringen wordt berekend op basis van Solvency II. Eind 2025 bedroeg de Solvency II-ratio 227%, ten opzichte van het vereiste minimum van 100%.

Samenvatting solvabiliteitscijfers voor KBC Groep, KBC Bank en KBC Verzekeringen (in miljoenen euro)	KBC Groep (geconsolideerd) CRR/CRD transitioneel, Deense compromismethode		KBC Bank (geconsolideerd) CRR/CRD transitioneel		KBC Verzekeringen (geconsolideerd) Solvency II	
	31-12-2025	31-12-2024	31-12-2025	31-12-2024	31-12-2025	31-12-2024
	Totaal reglementair eigen vermogen, na winstverdeling	24 381	21 048	22 341	18 981	5 154
Tier 1-kapitaal	21 295	18 485	19 273	16 440	4 630	3 873
Common equity	18 795	16 621	16 773	14 576	–	–
<i>Eigen vermogen van de aandeelhouders (na deconsolidatie van KBC Verzekeringen voor KBC Groep)</i>	23 813	18 932	21 593	16 665	4 064	3 331
<i>Solvabiliteitsaanpassingen</i>	-5 018	-2 311	-4 820	-2 088	566	542
Aanvullend going concern-kapitaal ¹	2 500	1 864	2 500	1 864	–	–
Tier 2-kapitaal ²	3 086	2 563	3 068	2 541	501	501
Tier 3-kapitaal	–	–	–	–	23	18
Totaal gewogen risicovolume (RWA) ³	127 588	119 950	120 797	110 087	–	–
<i>Kredietrisico's</i>	100 541	94 218	100 541	94 218	–	–
<i>Marktrisico's</i>	2 919	2 026	2 919	2 026	–	–
<i>Operationele risico's</i>	17 337	13 843	17 337	13 843	–	–
<i>Verzekeringsrisico's</i>	6 171	9 133	–	–	–	–
<i>Holdingactiviteiten en eliminatie intragroepstransacties</i>	620	729	–	–	–	–
Solvabiliteitskapitaalvereiste (verzekeringen)	–	–	–	–	2 268	2 196
Common equity ratio (groep, bank)	14,7%	13,9%	13,9%	13,2%	–	–
Solvency II-ratio (verzekeringen)	–	–	–	–	227%	200%

¹ Bevat perpetuele achtergestelde leningen met een volledig discretionaire en niet-cumulatieve interestvergoeding (onder IFRS opgenomen in Totaal eigen vermogen). De effecten bevatten verder ook een lossabsorptiemechanisme, 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 kunnen 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 door de regelgever opgelegde normen.

- U vindt meer gedetailleerde informatie in het hoofdstuk Kapitaalbeheer van dit verslag en in het Risk Report. In deze verslagen 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 Risicobeheer, 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 Risicobeheer. 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 Groep
- Oprichting: 9 februari 1935 als Kredietbank; huidige naam sinds 2 maart 2005
- Oprichtingsland: België
- Zetel: Havenlaan 2, 1080 Brussel, België
- Btw-nummer: BE 0403.227.515
- RPR: Brussel
- Website: <https://www.kbc.com>
- E-mailadres voor communicatie met aandeel- en obligatiehouders: IR4U@kbc.be
- Juridische vorm: genoteerde naamloze vennootschap naar Belgisch recht die als gemengde financiële holding valt onder het prudentiële toezicht van de Nationale Bank van België en de Europese Centrale Bank
- Duur: onbepaalde duur
- Voorwerp (artikel 2 van de statuten, die beschikbaar zijn op www.kbc.com):
De vennootschap heeft als voorwerp het rechtstreeks of onrechtstreeks houden en beheren van participaties in andere ondernemingen, waaronder – maar niet beperkt tot – kredietinstellingen, verzekeringsondernemingen en andere financiële instellingen.
De vennootschap heeft tevens als voorwerp om, hetzij voor eigen hetzij voor andermans rekening, diensten te verlenen ten behoeve van derden, onder meer ten behoeve van ondernemingen waarin de vennootschap rechtstreeks of onrechtstreeks een participatie heeft en ten behoeve van (potentiële) klanten van deze ondernemingen.
Verder heeft de vennootschap als voorwerp de verwerving in de meest ruime zin van het woord (onder meer door middel van aankoop, huur en leasing), het onderhoud en de exploitatie van werkmiddelen, en de terbeschikkingstelling in de meest ruime zin van het woord (onder meer verhuur, verlenen van een recht van gebruik) van deze middelen ten behoeve van de begunstigen, vermeld in de tweede alinea.
Voorts kan de vennootschap fungeren als een 'intellectual property'-vennootschap, die onder meer instaat voor de ontwikkeling, de verwerving, het beheer, de bescherming en het onderhoud van intellectuele eigendomsrechten evenals voor de terbeschikkingstelling van deze rechten, het verstrekken van gebruiksrechten over deze rechten en/of de overdracht van deze rechten.
De vennootschap kan verder alle commerciële, financiële en industriële verrichtingen doen die nuttig of dienstig kunnen zijn ter verwezenlijking van haar voorwerp en die er rechtstreeks of onrechtstreeks verband mee houden. Ze kan tevens door middel van inschrijving, inbreng, participatie of onder welke andere vorm ook deelnemen in alle vennootschappen, bedrijven of instellingen die een gelijkaardige, verwante of aanvullende activiteit uitoefenen.
In het algemeen kan ze, in binnen- én buitenland, alle verrichtingen stellen die tot de realisatie van haar voorwerp kunnen bijdragen.
- Plaatsen waar de voor het publiek toegankelijke documenten kunnen worden ingezien: de statuten van de vennootschap kunnen worden geraadpleegd bij de griffie van de Nederlandstalige ondernemingsrechtbank Brussel en op www.kbc.com en www.notaris.be/statuten. De jaarrekeningen, het jaarverslag en de verslagen van de commissaris met betrekking tot de jaarrekeningen worden bij de Nationale Bank van België neergelegd en zijn beschikbaar op www.kbc.com. Het jaarverslag is ook verkrijgbaar bij de zetel van de vennootschap en het wordt verstuurd aan de personen die erom hebben gevraagd. De beslissingen aangaande de benoeming en de beëindiging van de mandaten van leden van het Directiecomité en de Raad van Bestuur worden bij uittreksel in de Bijlagen bij het Belgisch Staatsblad bekendgemaakt. De financiële berichten over de vennootschap verschijnen in de financiële dagbladen en/of op www.kbc.com. De oproepingen tot de Algemene Vergaderingen worden bekendgemaakt in het Belgisch Staatsblad, in minstens één nationaal verspreid dagblad, in de media en op www.kbc.com.
- 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 23 e.v. van de statuten, die beschikbaar zijn op www.kbc.com.



Verslag van de commissaris aan de algemene vergadering van KBC Groep 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 Groep 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 30 april 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 397.372 miljoen en de geconsolideerde winst-en-verliesrekening sluit af met een winst van het boekjaar (toerekenbaar aan de aandeelhouders van de moedermaatschappij) van EUR 3.568 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.



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 ophelderingen en inlichtingen verkregen.

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

Kernpunten van de controle

Kernpunten van onze controle betreffen die aangelegenheden die naar ons professioneel oordeel het meest significant waren bij de controle van de 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.

Verwachte kredietverliezen van leningen en voorschotten tegen geamortiseerde kostprijs

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 m.b.t. 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 243.386 miljoen en vertegenwoordigt 61% 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 2.492 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 drempelwaarden 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.



Waardering van de verplichting uit hoofde van resterende dekking (LRC) voor verzekeringscontracten Leven

We verwijzen naar Toelichting 5.6 "Verzekeringen – balans" van de geconsolideerde jaarrekening.

Omschrijving

Op 31 december 2025, heeft de Groep EUR 12.884 miljoen aan LRC met betrekking tot verzekeringscontracten Leven, die worden verwerkt in overeenstemming met IFRS 17 en waarvoor de Building Block Approach ("BBA") wordt toegepast. De LRC vormt een belangrijk onderdeel van de balans van de Groep en worden berekend op basis van complexe actuariële modellen en veronderstellingen.

Bovendien omvat de LRC elementen waarbij het management bepaalde beoordelingen en schattingen maakt voor het bepalen van de waarde van toekomstige kasstromen, de bepaling van de risicoaanpassing, de contractuele servicemarge (CSM) en de verliescomponent.

De oordelen die worden gevormd bij het vaststellen van de veronderstellingen kunnen een significante invloed hebben op de waardering van de LRC.

Onze controlewerkzaamheden

Met de ondersteuning van onze actuarissen en IT-specialisten hebben wij de volgende procedures uitgevoerd:

- We hebben de consistentie van de toegepaste actuariële technieken voor de LRC beoordeeld en nagegaan of de actuariële modellen in overeenstemming zijn met de vereisten van IFRS 17, onze inzichten in de ontwikkeling van de Groep en onze verwachtingen op basis van marktervaring;
- We hebben de opzet, de implementatie en, in voorkomend geval, de toetsing van de doeltreffendheid van de relevante interne beheersingsmaatregelen beoordeeld met betrekking tot de actuariële processen voor de bepaling van de LRC;
- We hebben de juiste toepassing van de identificatie van verlieslatende contracten beoordeeld en aanvullende procedures uitgevoerd voor de cohortallocatie van verzekeringscontracten en voor de juiste toepassing van waardering na eerste opname beoordeeld;
- We hebben de geschiktheid van de actuariële methodes die gehanteerd zijn voor de berekening van de LRC en de gehanteerde assumpties beoordeeld;
- We hebben de volledigheid en nauwkeurigheid getest van gegevens die worden gebruikt in de berekeningsprocessen en outputs van belangrijke IT-systemen die worden gebruikt voor de berekening van de LRC;
- We hebben de analyse van de bewegingen van de LRC voorbereid door het management beoordeeld, inclusief analyse van eventuele reconciliatieverschillen;





- Voor een steekproef van verplichtingen met betrekking tot levensverzekeringscontracten hebben we de kasstromen in verband met deze verplichtingen herberekend;
- We hebben de rapporten van de actuariële functie en de motivering van de hierin opgenomen conclusies geïnspecteerd als basis voor onze risicoanalyse; en
- We hebben de adequaatheid van de relevante toelichtingen in de geconsolideerde jaarrekening beoordeeld.

Waardering van de verplichting uit hoofde van ontstane claims (LIC) voor verzekeringscontracten Niet-leven

We verwijzen naar Toelichting 5.6 "Verzekeringen – balans" van de geconsolideerde jaarrekening.

Omschrijving

Op 31 december 2025, heeft de Groep EUR 2.551 miljoen aan LIC met betrekking tot verzekeringscontracten Niet-leven.

De waardering van de LIC vereist een aanzienlijke mate van beoordeling door het management met betrekking tot te maken assumpties, zoals de invloed van veranderende inflatiepercentages, verliesontwikkelingen, risicoaanpassing voor niet-financiële risico's en verdisconteringsvoet.

Onze controlewerkzaamheden

Met de ondersteuning van onze actuarissen en IT-specialisten hebben wij de volgende procedures uitgevoerd:

- We hebben de consistentie en geschiktheid van de toegepaste actuariële methodes en assumpties voor de belangrijkste productgroepen (inclusief de onderliggende assumpties) beoordeeld en we hebben nagegaan of de actuariële modellen in lijn zijn met onze inzichten in de ontwikkeling binnen de Groep en onze verwachtingen afgeleid van marktervaring;
- We hebben de opzet, de implementatie en, in voorkomend geval, de toetsing van de doeltreffendheid beoordeeld van de relevante interne beheersingsmaatregelen met betrekking tot de actuariële processen voor de bepaling van de LIC;
- We hebben beoordeeld of de LIC bepaald werd in overeenstemming met het gevoerde reserveringsbeleid;
- We hebben de volledigheid en nauwkeurigheid getest van gegevens die worden gebruikt in de berekeningsprocessen en outputs van belangrijke IT-systemen die worden gebruikt voor de berekening van het LIC;
- We hebben een onafhankelijke berekening van de LIC uitgevoerd voor de belangrijkste productgroepen op basis van algemeen gehanteerde actuariële methodes voor deze productgroepen. Wij hebben de resultaten van onze onafhankelijke berekening vergeleken met de bedragen bepaald door de Groep, en we hebben onderliggende documentatie bekomen indien betekenisvolle verschillen werden vastgesteld;



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.





- We hebben de rapporten van de actuariële functie en de motivering van de hierin opgenomen conclusies geïnspecteerd als basis voor onze risicoanalyse; en
- We hebben de adequaatheid van de relevante toelichtingen in de geconsolideerde jaarrekening beoordeeld.

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.

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 inadequaet 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 Groep 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 Groep 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 Groep 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 Groep 2025*, zijnde:

- Paspoort van de KBC-groep,
- Verkorte vennootschappelijke jaarrekening,
- Glossarium van financiële ratio's en termen 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.



Europees uniform elektronisch formaat (ESEF)

Wij hebben ook, overeenkomstig het ontwerp van norm inzake de controle van de overeenstemming van het jaarrapport met het Europees uniform elektronisch formaat (hierna "ESEF"), de controle uitgevoerd van de overeenstemming van het ESEF-formaat met de technische reguleringsnormen vastgelegd door de Europese Gedelegeerde Verordening nr. 2019/815 van 17 december 2018 (hierna: "Gedelegeerde Verordening") en met het koninklijk besluit van 14 november 2007 betreffende de verplichtingen van emittenten van financiële instrumenten die zijn toegelaten tot de verhandeling op een gereguleerde markt (hierna: het "KB van 14 november 2007").

Het bestuursorgaan is verantwoordelijk voor het opstellen van een jaarrapport, in overeenstemming met de ESEF vereisten, met inbegrip van de geconsolideerde jaarrekening in de vorm van een elektronisch bestand in ESEF-formaat (hierna "digitale geconsolideerde jaarrekening").

Het is onze verantwoordelijkheid voldoende en geschikte onderbouwende informatie te verkrijgen om te concluderen dat het formaat van het jaarrapport en de markeertaal XBRL van de digitale geconsolideerde jaarrekening in alle van materieel belang zijnde opzichten voldoen aan de ESEF-vereisten krachtens de Gedelegeerde Verordening en het KB van 14 november 2007.

Op basis van de door ons uitgevoerde werkzaamheden zijn wij van oordeel dat het digitaal formaat van het jaarrapport en de markering van informatie in de officiële Nederlandstalige versie van de geconsolideerde jaarrekening per 31 december 2025, opgenomen in het jaarrapport van KBC Groep NV, en die beschikbaar zullen zijn in het Belgische officiële mechanisme voor de opslag van gereguleerde informatie (STORI) van de FSMA, in alle van materieel belang zijnde opzichten in overeenstemming zijn met de ESEF-vereisten krachtens de Gedelegeerde Verordening en het KB van 14 november 2007.

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

Pagina opzettelijk leeg gelaten

Pagina opzettelijk leeg gelaten

Pagina opzettelijk leeg gelaten

Pagina opzettelijk leeg gelaten



Overige
informatie

Verkorte vennootschappelijke jaarrekening

We stellen de vennootschappelijke jaarrekening van KBC Groep NV hier voor in een verkorte versie. De volledige vennootschappelijke jaarrekening wordt op 7 mei 2026 ter goedkeuring voorgelegd aan de Algemene Vergadering. De vennootschappelijke jaarrekening, het verslag van de Raad van Bestuur en het verslag van de commissaris worden neergelegd bij de Nationale Bank van België. U kunt die documenten gratis opvragen bij KBC Global Services NV, Investor Relations – IRO, Havenlaan 2, 1080 Brussel, België. Ze zijn ook beschikbaar op www.kbc.com. De commissaris heeft over de vennootschappelijke jaarrekening van KBC Groep NV een verklaring zonder voorbehoud afgegeven.

De vennootschappelijke jaarrekening werd opgesteld rekening houdend met de Belgische boekhoudnormen (B-GAAP) en is bijgevolg niet vergelijkbaar met de volgens IFRS opgestelde gegevens uit de andere hoofdstukken van dit verslag.

Balans na winstverdeling (B-GAAP, vennootschappelijk)

(in miljoenen euro)	31-12-2025	31-12-2024
Vaste activa	37 871	37 330
Immateriële vaste activa	0	0
Materiële vaste activa	0	0
Financiële vaste activa	37 871	37 330
Verbonden ondernemingen	37 870	37 329
Deelnemingen	16 364	16 363
Vorderingen	21 506	20 966
Ondernemingen waarmee een deelnemingsverhouding bestaat	1	1
Deelnemingen	1	1
Andere financiële activa	0	0
Vlottende activa	1 832	1 787
Vorderingen op meer dan 1 jaar	0	0
Vorraden en bestellingen in uitvoering	0	0
Vorderingen op ten hoogste 1 jaar	11	12
Handelsvorderingen	10	9
Overige vorderingen	2	3
Geldbeleggingen	1 425	1 300
Eigen aandelen	1 300	1 300
Overige beleggingen	125	0
Liquide middelen	33	106
Overlopende rekeningen	362	370
Totaal activa	39 703	39 117
Eigen vermogen	15 303	16 470
Kapitaal	1 462	1 462
Geplaatst kapitaal	1 462	1 462
Uitgiftepremies	5 539	5 529
Reserves	1 638	1 638
Wettelijke reserves	146	146
Inkoop eigen aandelen	1 300	1 300
Overige onbeschikbare reserves	1	1
Belastingvrije reserves	190	190
Beschikbare reserves	0	0
Overgedragen winst (verlies (-))	6 664	7 841
Voorzieningen en uitgestelde belastingen	1	1
Voorzieningen voor risico's en kosten	1	1
Schulden	24 398	22 646
Schulden op meer dan 1 jaar	18 072	17 368
Financiële schulden	18 072	17 368
Achtergestelde leningen	5 066	4 347
Niet-achtergestelde obligatieleningen	13 006	13 021
Schulden op ten hoogste 1 jaar	6 004	4 952
Schulden op meer dan 1 jaar die binnen het jaar vervallen	3 457	3 623
Financiële schulden	877	40
Handelsschulden	2	1
Schulden met betrekking tot belastingen, bezoldigingen en sociale lasten	17	16
Belastingen	0	0
Bezoldigingen en sociale lasten	17	16
Overige schulden	1 651	1 271
Overlopende rekeningen	322	326
Totaal passiva	39 703	39 117

Resultaten (B-GAAP, vennootschappelijk)

(in miljoenen euro)	31-12-2025	31-12-2024
Bedrijfsopbrengsten	121	107
Bedrijfskosten	136	120
Bedrijfswinst (Bedrijfsverlies (-))	-14	-13
Financiële opbrengsten	1 680	3 053
Recurrente financiële opbrengsten	1 680	3 053
Opbrengsten uit financiële vaste activa	1 664	2 243
Opbrengsten uit vlottende activa	16	31
Andere financiële opbrengsten	0	779
Niet-recurrente financiële opbrengsten	0	0
Financiële kosten	816	795
Recurrente financiële kosten	816	789
Kosten van schulden	801	756
Waardeverminderingen op vlottende activa: toevoegingen en terugnemingen	0	0
Andere financiële kosten	15	33
Niet-recurrente financiële kosten	0	6
Winst (Verlies (-)) van het boekjaar vóór belasting	849	2 245
Onttrekking aan de uitgestelde belastingen	0	0
Overboeking naar de uitgestelde belastingen	0	0
Belastingen op het resultaat	1	1
Winst (Verlies (-)) van het boekjaar	849	2 244
Te bestemmen winst (verlies (-)) van het boekjaar	849	2 244

Resultaatsverwerking (B-GAAP, vennootschappelijk)

(in miljoenen euro)	31-12-2025	31-12-2024
Te bestemmen winst (verlies (-))	8 690	10 113
Te bestemmen winst (verlies (-)) van het boekjaar	849	2 244
Overgedragen winst (verlies (-)) van het vorige boekjaar	7 841	7 869
Toevoeging aan het eigen vermogen	0	351
Aan de wettelijke reserve	0	0
Aan de overige reserves	0	351
Over te dragen winst (verlies (-))	6 664	7 841
Uit te keren winst	2 026	1 920
Vergoeding van het kapitaal	2 023	1 917
Bestuurders of zaakvoerders	0	0
Werknemers/andere rechthebbenden	3	3

Dividend

Midden mei 2025 betaalden we het slotdividend over 2024 uit (3,15 euro per dividendgerechtigd aandeel) en in november 2025 een interim-dividend als voorschot op het dividend m.b.t. 2025 (1,00 euro). We stellen aan de Algemene Vergadering van 7 mei 2026 een brutoslotdividend van 4,1 euro voor m.b.t. 2025, wat het totale brutodividend voor 2025 op 5,1 euro per dividendgerechtigd aandeel brengt.

De dividenduitkeringsratio (dividend m.b.t. 2025 en coupon op AT1, gedeeld door geconsolideerde nettowinst) bedraagt dan 60% voor 2025.

Toelichting 1: Financiële vaste activa

(in miljoenen euro)	Deelnemingen in verbonden ondernemingen	Vorderingen op verbonden ondernemingen	Deelnemingen in ondernemingen waarmee er een deelnemingsverhouding bestaat
Boekwaarde 31-12-2024	16 363	20 966	1
Aanschaffingen in 2025	1	4 622	0
Vervreemdingen in 2025	0	-3 634	0
Andere wijzigingen in 2025	0	-448	0
Boekwaarde 31-12-2025	16 364	21 506	1

- De deelnemingen in verbonden ondernemingen zijn voornamelijk de participaties in KBC Bank NV en KBC Verzekeringen NV, en daarnaast in KBC Global Services NV en Discai.
- De vorderingen op verbonden ondernemingen zijn leningen aan KBC Bank van het type additional tier 1-kapitaal (AT1; in totaal 2,5 miljard euro), tier 2-kapitaal (2,8 miljard euro), tier 3-kapitaal (15,7 miljard euro) en een achtergestelde lening aan KBC Verzekeringen NV van 0,5 miljard euro.
- De belangrijkste wijzigingen in 2025 betroffen nieuwe doorleningen aan KBC Bank (4,6 miljard euro). Daarnaast verviel ook 3,6 miljard euro en werd de achtergestelde lening aan KBC Verzekeringen van 0,5 miljard euro vernieuwd.

Toelichting 2: Mutatietabel eigen vermogen en ontwikkeling van het kapitaal

(in miljoenen euro)	31-12-2024	Kapitaalverhoging voor het personeel	Andere wijzigingen	31-12-2025
Kapitaal	1 462	0	–	1 462
Uitgiftepremies	5 529	10	–	5 539
Reserves	1 638	–	–	1 638
Overgedragen resultaat	7 841	–	-1 177	6 664
Eigen vermogen	16 470	10	-1 177	15 303

- Op 31 december 2025 bedroeg het geplaatste kapitaal van de vennootschap 1 462 270 493,83 euro, verdeeld in 417 662 783 aandelen zonder nominale waarde. Het kapitaal is volgestort.
- Door een kapitaalverhoging in het kader van het toegestane kapitaal op 19 december 2025, waarop alleen personeelsleden van KBC Groep NV en bepaalde van zijn Belgische dochterondernemingen konden intekenen, werden 118 632 aandelen uitgegeven tegen 90,54 euro per aandeel. Met die kapitaalverhoging wil de groep de band met zijn personeel en met het personeel van de Belgische dochterondernemingen nauwer aanhalen. Door de geringe omvang van de kapitaalverhoging zijn de financiële gevolgen voor de bestaande aandeelhouders uiterst beperkt. Alle aandelen die in de loop van 2025 werden uitgegeven, zijn ook dividendgerechtigd vanaf boekjaar 2025 (met uitzondering van het interim-dividend dat de vennootschap in november 2025 betaalde).
- De machtiging voor het toegestane kapitaal kan tot en met 22 mei 2028 nog worden gebruikt voor een bedrag van 698 268 274,81 euro, waarvan maximaal 144 268 274,81 euro met opheffing van het voorkeurrecht voor de bestaande aandeelhouders. Gerekend tegen een fractiewaarde van 3,51 euro per aandeel kunnen dus in het kader van de bovengenoemde machtiging nog maximaal 198 936 830 nieuwe aandelen van KBC Groep NV worden uitgegeven, waarvan nog maximaal 41 102 072 met mogelijkheid tot opheffing van het voorkeurrecht.

Toelichting 3: Aandeelhouderskennisgevingen en inkoop eigen aandelen

- Ontvangen kennisgevingen: we ontvingen in 2025 een aantal kennisgevingen in het kader van de Belgische Wet van 2 mei 2007 op de openbaarmaking van belangrijke deelnemingen. We publiceren de ontvangen kennisgevingen in extenso op www.kbc.com.

Ontvangen kennisgevingen in 2025 (percentages zoals vermeld in de kennisgevingen)	Situatie op	Aandelen/stemrecht- verlenende effecten	Met aandelen/ stemrechtverlenende effecten gelijkgestelde financiële instrumenten	Totaal
FMR LLC	21 mei 2025	3,29%	0,00%	3,29%
BlackRock, Inc.	1 juli 2025	3,97%	0,15%	4,12%

- Gemiddelde fractiewaarde van het KBC-aandeel in 2025: 3,51 euro.
- Inkoop en vervreemding eigen aandelen: zie Toelichting 5.10 in het deel Geconsolideerde jaarrekening.

Toelichting 4: Balans op 31-12-2025

- Het balanstotaal bedroeg 39 703 miljoen euro, tegenover 39 117 miljoen euro het jaar voordien.
- We bespreken de financiële vaste activa in Toelichting 1.
- De vlottende activa bedroegen 1 832 miljoen euro, tegenover 1 787 miljoen euro het jaar voordien. De wijziging betrof vooral een stijging van de som van liquide middelen en overige beleggingen (samen +52 miljoen euro).
- We bespreken het eigen vermogen in Toelichting 2.
- De schulden bedroegen 24 398 miljoen euro, tegenover 22 646 miljoen euro het jaar voordien. De wijziging heeft onder meer te maken met een stijging van commercial paper (+0,8 miljard euro, in Financiële schulden op ten hoogste 1 jaar) en een toename van financiële schulden (+0,5 miljard euro, in Financiële schulden op meer dan 1 jaar en Schulden op meer dan 1 jaar die binnen het jaar vervallen).

Toelichting 5: Resultaten in 2025

- De nettowinst bedroeg 849 miljoen euro, tegenover 2 244 miljoen euro het jaar voordien.
- De belangrijkste wijziging in het financiële resultaat is het lagere bedrag aan ontvangen dividenden.

Toelichting 6: Overige informatie

- Vergoeding van de commissaris: zie Toelichting 6.4 in het deel Geconsolideerde jaarrekening.
- KBC Groep NV had op 31 december 2025 twee bijkantoren (in Bulgarije en Tsjechië).
- KBC Groep NV maakt gebruik van financiële instrumenten voor de dekking van renterisico's. Op 31 december 2025 bedroeg het notioneel uitstaande bedrag aan renteswaps ter dekking van renterisico's 500 miljoen euro.
- KBC Groep NV was in 2025 de uitgevende entiteit voor alle verliesabsorberende instrumenten (aandeelhouderskapitaal, AT1, T2 en voor MREL in aanmerking komende instrumenten). In principe worden de middelen aan KBC Bank en KBC Verzekeringen doorgegeven in hetzelfde of een gelijkaardig formaat en met een gelijkaardige looptijd. Bijgevolg is er meestal overeenstemming tussen de vervaldatum van de schuld uitgegeven door KBC Groep en de doorlening aan zijn dochterondernemingen. De door KBC Groep te betalen dividenden worden gefinancierd door van KBC Bank en KBC Verzekeringen te ontvangen dividenden. Eventuele tijdelijke liquiditeitstekorten kunnen worden opgevangen door de uitgifte van kortetermijnschuld papier in het kader van het Short Term Certificate of Deposit Programme.
- De vereiste wettelijke informatie volgens art. 3:6 van het Belgische Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen die hierboven nog niet werd vermeld, vindt u in het deel Verslag van de Raad van Bestuur.

Glossarium van financiële ratio's en termen

Naast wettelijk of door IFRS bepaalde ratio's en termen gebruiken we ook eigen ratio's en definities, zogenaamde alternatieve prestatie maatstaven. We duiden die aan met APM in de titel.

(bedragen in miljoenen euro, tenzij anders vermeld)	Verwijzing/referentie	Berekening	2025	2024
Common equity ratio				
Gedetailleerde beschrijving/berekening in Kapitaalbeheer				
Dekkingsratio (APM)				
Deel van de impaired kredieten gedekt door stage 3-waardeverminderingen. De teller en noemer kunnen ook worden beperkt tot impaired kredieten met meer dan 90 dagen achterstalligheid.	Risicobeheer: tabel Krediet- en beleggingsportefeuille	A: Stage 3-waardeverminderingen op kredieten	2 002	1 979
		B: Impaired kredieten	4 097	4 171
		A/B	49%	47%
Eigen vermogen van de aandeelhouders per aandeel (APM)				
Boekwaarde van een KBC-aandeel, m.a.w. de waarde in euro die elk aandeel vertegenwoordigt in het eigen vermogen van de aandeelhouders van KBC	Geconsolideerde balans en Toelichting 5.10	A: Eigen vermogen van de aandeelhouders	25 404	22 447
		B: Aantal gewone aandelen min eigen aandelen (in miljoenen)	397	397
		A/B (in euro)	64,0	56,6
Gecombineerde ratio schadeverzekeringen (APM)¹				
Technische winstgevendheid van de schadeverzekeringsactiviteiten op korte termijn, meer bepaald in welke mate de verzekeringspremies voldoen om de schade-uitkeringen en kosten te dekken	Toelichting 3.6	A: Niet-leven premieallocatie-benadering: schadelasten en kosten verbonden aan schadelasten na herverzekering	1 421	1 362
		B: Andere kosten dan verbonden aan schadelasten en provisies	804	729
		C: Niet-leven premieallocatie-benadering: netto verdiende verwachte ontvangen premies	2 565	2 331
		(A+B)/C	87%	90%
Kosten-inkomstenratio, zonder bank- en verzekeringsheffingen (APM)¹				
Relatieve kostenefficiëntie (kosten ten opzichte van opbrengsten, exclusief de bank- en verzekeringsheffingen) van de groep	Geconsolideerde winst-en-verliesrekening	A: Totale exploitatiekosten zonder bank- en verzekeringsheffingen	4 599	4 474
		B: Betaalde verzekeringsprovisies	429	383
		C: Totale opbrengsten	12 200	11 167
		(A+B)/C	41%	43%
Kosten-inkomstenratio, inclusief bank- en verzekeringsheffingen maar zonder uitzonderlijke of niet-operationele elementen (APM)¹				
Waar relevant berekenen we ook de kosten-inkomstenratio inclusief de bank- en verzekeringsheffingen, maar zonder uitzonderlijke of niet-operationele elementen. De bedoeling is een beter idee te geven van de relatieve kostenefficiëntie van de pure businessactiviteiten.	Geconsolideerde winst-en-verliesrekening Overzicht van uitzonderlijke/niet-operationele elementen (per kwartaal): zie General Investor Presentations op www.kbc.com .	A: Totale exploitatiekosten zonder bank- en verzekeringsheffingen	4 599	4 474
		B: Totale bank- en verzekeringsheffingen	666	623
		C: Betaalde verzekeringsprovisies	429	383
		D: Uitzonderlijke en/of niet-operationele kosten ²	50	92
		E: Totale opbrengsten	12 200	11 167
		F: Uitzonderlijke en/of niet-operationele opbrengsten ²	-135	-232
		(A+B+C-D)/(E-F)	46%	47%
Kredietkostenratio (APM)^{1,3}				
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.	Geconsolideerde winst-en-verliesrekening en Risicobeheer: tabel Krediet- en beleggingsportefeuille	A: Nettowijziging in waardeverminderingen voor kredieten	277	207
		B: Gemiddelde uitstaande kredietportefeuille	219 422	206 928
		A/B	0,13%	0,10%

Kredietportefeuille (APM)				
Geeft een idee van de omvang van de (voornamelijk traditionele) kredietactiviteiten.	Toelichting 4.1, 4.2, 6.1, en Risicobeheer: tabel Krediet- en beleggingsportefeuille	A: Leningen en voorschotten aan klanten	208 612	192 067
		B: Reverse repo's (niet op centrale banken)	1 997	424
		C: Schuldinstrumenten van ondernemingen en van kredietinstellingen en beleggingsondernemingen (bank)	5 007	5 690
		D: Andere blootstelling aan kredietinstellingen	3 656	3 207
		E: Verstrekte financiële garanties aan klanten en andere commitments	11 415	10 476
		F: Waardeverminderingen op kredieten	2 501	2 455
		G: Verzekeringssentiteiten (-)	-1 730	-1 847
		H: Niet-kredietgerelateerde vorderingen (-)	-402	-499
		I: Overige	-3 115	-1 071
		A+B+C+D+E+F+H+G+H+I	227 942	210 903
Leverageratio				
Gedetailleerde beschrijving/berekening in Kapitaalbeheer			-	-
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 twaalf maandafsluitingen.	EC Delegated Act on LCR en EBA-richtlijnen voor LCR disclosure	A: Liquide activa van hoge kwaliteit	101 296	100 631
		B: Totale nettokasuitstroom voor volgende 30 kalenderdagen	63 637	63 588
		A/B	159%	158%
Marktkapitalisatie				
Beurswaarde van de KBC-groep	Toelichting 5.10	A: Slotkoers KBC-aandeel (euro)	111,3	74,5
		B: Aantal aandelen (in miljoenen)	417,7	417,5
		AxB (in miljarden euro)	46,5	31,1
Minimum requirement for own funds and eligible liabilities (MREL)				
Gedetailleerde beschrijving/berekening in Kapitaalbeheer			-	-
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	Regulation (EU) 2019/876 dd. 20-05-2019	A: Beschikbaar bedrag stabiele financiering	234 686	221 939
		B: Vereist bedrag stabiele financiering	170 629	159 835
		A/B	138%	139%
Nettorentemarge (APM)¹				
Nettorente-opbrengsten van de bankactiviteiten (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.	Geconsolideerde winst- en-verliesrekening en Geconsolideerde balans	A: Nettorente-inkomsten van de bankactiviteiten	5 479	5 063
		B: Gemiddelde rentedragende activa van de bankactiviteiten	260 754	238 600
		A/B x 360/aantal kalenderdagen	2,07%	2,09%
Ratio van impaired kredieten (APM)¹				
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).	Risicobeheer: tabel Krediet- en beleggingsportefeuille	A: Impaired kredieten	4 097	4 171
		B: Totale kredietportefeuille	227 942	210 903
		A/B	1,8%	2,0%
Rendement op eigen vermogen (APM)⁴				
Relatieve rendabiliteit van de groep, meer bepaald de verhouding van het nettoresultaat tot de ingezette eigen middelen. Uitzonderlijke of niet-operationele elementen worden uitgesloten in de berekening.	Geconsolideerde winst- en-verliesrekening en Geconsolideerd overzicht van wijzigingen in het eigen vermogen	A: Resultaat na belastingen, toerekenbaar aan de aandeelhouders van de moedermaatschappij (excl. uitzonderlijke of niet-operationele elementen)	3 623	3 147
	Overzicht van uitzonderlijke/niet-operationele elementen (per kwartaal): zie General Investor Presentations op www.kbc.com	B: Coupon op de AT1-instrumenten (-)	-117	-84
		C: Gemiddeld eigen vermogen van de aandeelhouders	23 925	22 228
		(A+B)/C	15%	14%

Totaal beheerd vermogen (assets under management, APM, in miljarden euro)

Bestaat uit direct beheerd geld van de klanten (assets under distribution voor retail-, private banking- en institutionele klanten), groepsactiva (waaronder pensioenfondsen), 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.	–	A: Divisie België	265,1	245,3
		B: Divisie Tsjechië	22,0	19,4
		C: Divisie Internationale Markten	12,7	10,9
		A+B+C (in miljarden euro)	299,8	275,6
		Waarvan		
		Direct beheerd geld van de klanten (assets under distribution)	126,7	115,3
		Beleggingsadvies	67,8	62,4
		Funds-of-funds	82,4	76,7
		Groepsactiva, incl. pensioenfondsen	22,8	21,2

Winst per aandeel, gewoon en verwaterd

Gedetailleerde berekening in Toelichting 3.12.	–	–
--	---	---

1 We berekenen deze ratio's ook voor elke divisie, volgens dezelfde methodiek.

2 De uitzonderlijke en/of niet-operationele kosten in 2025 en 2024 omvatten integratie- en euro-adoptiekosten inzake Raiffeisenbank Bulgaria en uitzonderlijke bank- en verzekeringsheffingen in Hongarije. De uitzonderlijke en/of niet-operationele opbrengsten in 2025 omvatten de m-t-m van ALM-derivaten; in 2024 omvatten ze de m-t-m van ALM-derivaten en een eenmalig element in Hongarije.

3 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.

4 We berekenen ook een ratio gebaseerd op tangible eigen vermogen. Die ratio bedraagt 16% in 2025 en 15% in 2024.

Op de volgende pagina's vindt u de verplichte rapporteringstabellen i.v.m. de EU-taxonomie.
Bijkomende vrijwillige rapporteringstabellen vindt u in ons Duurzaamheidsverslag.

Gebruikte afkortingen:

- Capex: kapitaalsuitgaven (capital expenditure)
- GAR: groene-activeratio (green assets ratio)
- UoP: gebruik van opbrengsten (use of proceeds)
- NFC: niet-financiële tegenpartijen (non-financial counterparties)
- N/A: niet van toepassing (not applicable)

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 %)

Belangrijkste KPI Aanvullende KPI's	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 11.2 van annex V)	% van activa uitgesloten van de noemer van de GAR (Artikel 7 (1) en Sectie 12.4 van Annex V)
Stand groene-activaratie (GAR)	1 896	0,9 %	1,0 %	61,1 %	33,2 %	38,9 %
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 commissiebaton*	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	
																			Totale bruto-waarde
1	100 386	92 001	1 682	45	184	955	410	213	0	21	1	0	0	0	43	1	0	0	
2	2 375	1 075	54	0	3	4	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
3	2 359	1 072	53	0	3	4	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
4	1 731	655	32	0	2	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
5	627	418	21	0	2	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
6	0	0	0	N/A	0	0	0	0	N/A	0	0	0	0	0	0	0	N/A	0	
7	16	3	1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
8	3	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
9	2	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
10	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
11	0	0	0	N/A	0	0	0	0	N/A	0	0	0	0	0	0	0	N/A	0	
12	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
13	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
14	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
15	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
16	13	3	1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
17	12	2	1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
18	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
19	1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
20	10 467	3 381	1 628	45	181	951	410	213	0	21	1	1	0	0	43	1	0	0	
21	9 939	3 187	1 570	45	173	919	409	213	0	21	1	1	0	0	43	0	0	0	
22	505	193	58	0	8	32	1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
23	23	1	0	N/A	0	0	0	0	N/A	0	0	0	0	0	0	0	N/A	0	
24	86 697	86 697	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
25	82 666	82 666	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
26	4 088	4 088	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
27	993	993	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
28	848	848	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
29	835	835	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
30	13	13	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
31	12	12	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
32	119 644	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	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	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	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	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	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	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	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	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	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	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	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	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	

KBC als kredietinstelling – activa voor berekening GAR (gebaseerd op omzet) – DEEL 3

a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m	n	o	p	q	r
31-12-2024																	
(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 omgehouden																
2	89 797	85 721	1 008	41	548	200	34	21	0	17	0	N/A	N/A	2	N/A	N/A	N/A
3	1 078	451	36	0	10	1	0	0	0	0	0	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
4	1 065	442	36	0	10	1	0	0	0	0	0	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
5	167	87	7	0	0	0	0	0	0	0	0	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
6	897	354	29	0	10	1	0	0	0	0	0	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
7	13	9	0	0	0	0	0	0	0	0	0	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
8	13	9	0	0	0	0	0	0	0	0	0	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
9	13	9	0	0	0	0	0	0	0	0	0	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
10	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
11	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
12	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
13	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
14	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
15	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
16	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
17	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
18	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
19	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
20	5 558	2 109	972	41	538	199	34	21	0	17	0	N/A	N/A	2	N/A	N/A	N/A
21	5 021	1 900	947	41	537	187	21	0	9	0	0	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
22	537	205	25	0	1	12	13	11	0	8	0	N/A	N/A	2	N/A	N/A	N/A
23	35	5	0	0	0	0	0	0	0	0	0	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
24	82 285	82 285	0	0	0	0	0	0	0	0	0	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
25	77 994	77 994	0	0	0	0	0	0	0	0	0	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
26	4 473	4 473	0	0	0	0	0	0	0	0	0	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
27	888	888	0	0	0	0	0	0	0	0	0	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
28	876	876	0	0	0	0	0	0	0	0	0	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
29	862	862	0	0	0	0	0	0	0	0	0	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
30	14	14	0	0	0	0	0	0	0	0	0	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
31	20	20	0	0	0	0	0	0	0	0	0	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
32	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
33	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
34	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
35	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
36	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
37	1870	N/A	N/A	N/A	N/A	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	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
39	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
40	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
41	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
42	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
43	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

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 (KMKKA+WTRCE+PBV+BIO)	
														Waarvan naar taxonomie-relevante sectoren (voor taxonomie in aanmerking komende)	Waarvan ecologisch duurzaam (op gebruik van opbrengsten)	Waarvan naar taxonomie-relevante sectoren (voor taxonomie in aanmerking komende)	Waarvan ecologisch duurzaam (op gebruik van opbrengsten)	Waarvan naar taxonomie-relevante sectoren (voor taxonomie in aanmerking komende)	Waarvan ecologisch duurzaam (op gebruik van opbrengsten)
	31-12-2025																		
	(in miljoenen euro)																		
	GAR - in aanmerking genomen activa in teller en noemer																		
1	54	5	0	0	12	4	0	0	93 560	2 225	45	675	578						
2		0	N/A	0	0	0	N/A	0	1 070	58	0	4	7						
3		0	N/A	0	0	0	N/A	0	10 688	57	0	4	7						
4		0	N/A	0	0	0	N/A	0	655	35	0	2	4						
5		0	N/A	0	0	0	N/A	0	413	22	0	2	3						
6		0	N/A	0	0	0	N/A	0	0	0	N/A	0	0						
7		0	N/A	0	0	0	N/A	0	3	1	0	0	0						
8		0	N/A	0	0	0	N/A	0	0	0	0	0	0						
9		0	N/A	0	0	0	N/A	0	0	0	0	0	0						
10		0	N/A	0	0	0	N/A	0	0	0	0	0	0						
11		0	N/A	0	0	0	N/A	0	0	0	N/A	0	0						
12		0	N/A	0	0	0	N/A	0	0	0	0	0	0						
13		0	N/A	0	0	0	N/A	0	0	0	0	0	0						
14		0	N/A	0	0	0	N/A	0	0	0	0	0	0						
15		0	N/A	0	0	0	N/A	0	0	0	N/A	0	0						
16		0	N/A	0	0	0	N/A	0	3	1	0	0	0						
17		0	N/A	0	0	0	N/A	0	3	1	0	0	0						
18		0	N/A	0	0	0	N/A	0	0	0	0	0	0						
19		0	N/A	0	0	0	N/A	0	0	0	0	0	0						
20		54	5	0	12	4	0	0	4 945	2 167	45	672	570						
21		39	1	N/A	9	1	N/A	0	4 672	2 079	45	668	538						
22		15	3	N/A	3	3	N/A	0	273	88	0	3	32						
23		0	0	N/A	0	0	N/A	0	1	0	0	0	0						
24		N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	86 697	0	0	0	0						
25		N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	82 666	0	0	0	0						
26		N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	4 088	0	0	0	0						
27		N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	993	0	0	0	0						
28		0	0	0	0	0	0	0	848	0	0	0	0						
29		0	0	0	0	0	0	0	835	0	0	0	0						
30		0	0	0	0	0	0	0	13	0	0	0	0						
31		0	0	0	0	0	0	0	12	0	0	0	0						
32		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		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		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		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		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		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		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		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		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		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		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		N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A						

KBC als kredietinstelling – activa voor berekening GAR (gebaseerd op capex) – DEEL 3

o	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m	n	o	p	q	r
		(in miljoenen euro)																
GAR - in aanmerking genomen activa in teller en noemer																		
Voor berekening GAR in aanmerking komende leningen en voorschotten, schuldbewijzen en eigenvermogensinstrumenten, niet voor handelsdoeleinden aangehouden																		
1	89 797	85 902	859	41	238	310	65	31	0	20	0				2	N/A	N/A	N/A
2	1 078	469	36	0	10	2	0	0	0	0	0				0	N/A	N/A	N/A
3	1 065	460	36	0	10	2	0	0	0	0	0				0	N/A	N/A	N/A
4	167	88	6	0	0	0	0	0	0	0	0				0	N/A	N/A	N/A
5	897	371	30	0	10	1	0	0	0	0	0				0	N/A	N/A	N/A
6	0	0	0	N/A	0	0	0	0	N/A	0	0				0	N/A	N/A	N/A
7	13	9	0	0	0	0	0	0	0	0	0				0	N/A	N/A	N/A
8	13	9	0	0	0	0	0	0	0	0	0				0	N/A	N/A	N/A
9	13	9	0	0	0	0	0	0	0	0	0				0	N/A	N/A	N/A
10	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0				0	N/A	N/A	N/A
11	0	0	0	N/A	0	0	0	0	N/A	0	0				0	N/A	N/A	N/A
12	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0				0	N/A	N/A	N/A
13	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0				0	N/A	N/A	N/A
14	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0				0	N/A	N/A	N/A
15	0	0	0	N/A	0	0	0	0	N/A	0	0				0	N/A	N/A	N/A
16	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0				0	N/A	N/A	N/A
17	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0				0	N/A	N/A	N/A
18	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0				0	N/A	N/A	N/A
19	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0				0	N/A	N/A	N/A
20	5 558	2 273	823	41	228	309	65	31	0	20	0				2	N/A	N/A	N/A
21	5 021	2 046	773	41	226	290	45	19	0	10	0				0	N/A	N/A	N/A
22	502	226	50	0	2	19	20	12	0	9	0				2	N/A	N/A	N/A
23	35	0	0	N/A	0	0	0	0	0	0	0				0	N/A	N/A	N/A
24	82 285	82 285	0	0	0	0	0	0	0	0	0				0	N/A	N/A	N/A
25	77 994	77 994	0	0	0	0	0	0	0	0	0				0	N/A	N/A	N/A
26	4 473	4 473	0	0	0	0	0	0	0	0	0				0	N/A	N/A	N/A
27	888	888	0	0	0	0	0	0	0	0	0				0	N/A	N/A	N/A
28	876	876	0	0	0	0	0	0	0	0	0				0	N/A	N/A	N/A
29	862	862	0	0	0	0	0	0	0	0	0				0	N/A	N/A	N/A
30	14	14	0	0	0	0	0	0	0	0	0				0	N/A	N/A	N/A
31	20	20	0	0	0	0	0	0	0	0	0				0	N/A	N/A	N/A
Door bezitsverrijking verkregen zekerheden: niet-zakelijk en zakelijk onroerend goed																		
32	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
33	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
34	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
35	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
36	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
37	1870	N/A	N/A	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	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
39	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
40	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
41	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
42	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
43	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

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									
	Niet-financiële ondernemingen (NFC's) (onderworpen aan CSRD)		Waaraan ecologisch duurzaam		Klimaatmitigatie (KM)		Niet aan CSRD onderworpen kmo's en andere NFC's		Niet-financiële ondernemingen (NFC's) (onderworpen aan CSRD)		Waaraan ecologisch duurzaam		Klimaatadaptatie (KA)		Niet aan CSRD onderworpen kmo's en andere NFC's		Niet-financiële ondernemingen (NFC's) (onderworpen aan CSRD)		Waaraan ecologisch duurzaam		Water en materiële hulpbronnen (WTR)		Niet aan CSRD onderworpen kmo's en andere NFC's		Niet-financiële ondernemingen (NFC's) (onderworpen aan CSRD)		Waaraan ecologisch duurzaam		Circulaire economie (CE)		Niet aan CSRD onderworpen kmo's en andere NFC's									
	31-12-2025; Uitsplitsing per sector – viercijfercode NACE (code en label)																																							
	(in miljoenen euro)																																							
A – Landbouw, bosbouw en visserij	11	N/A	0	N/A	10	0	N/A	N/A	0	0	0	0	0	N/A	N/A	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0				
B – Winning van delfstoffen	0	N/A	0	N/A	0	0	N/A	N/A	0	0	0	0	0	N/A	N/A	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0			
B.05 – Winning van steenkool en bruinkool	0	N/A	0	N/A	0	0	N/A	N/A	0	0	0	0	0	N/A	N/A	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
B.06 – Winning van aardolie en aardgas	0	N/A	0	N/A	0	0	N/A	N/A	0	0	0	0	0	N/A	N/A	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
B.07 – Winning van metaalerts	0	N/A	0	N/A	0	0	N/A	N/A	0	0	0	0	0	N/A	N/A	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
B.08 – Overige winning van delfstoffen	0	N/A	0	N/A	0	0	N/A	N/A	0	0	0	0	0	N/A	N/A	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
B.09 – Ondersteunende activiteiten in verband met de mijnbouw	0	N/A	0	N/A	0	0	N/A	N/A	0	0	0	0	0	N/A	N/A	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
C – Industrie	592	194	17	11	17	11	N/A	N/A	17	11	17	11	17	11	17	11	17	11	17	11	17	11	17	11	17	11	17	11	17	11	17	11	17	11	17	11	17	11	17	11
C.10 – Vervaardiging van voedingsmiddelen	1	0	0	0	0	0	N/A	N/A	0	0	0	0	0	N/A	N/A	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
C.11 – Vervaardiging van dranken	0	0	0	0	0	0	N/A	N/A	0	0	0	0	0	N/A	N/A	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
C.12 – Vervaardiging van tabaksproducten	0	0	0	0	0	0	N/A	N/A	0	0	0	0	0	N/A	N/A	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
C.13 – Vervaardiging van textiel	3	2	0	0	0	0	N/A	N/A	0	0	0	0	0	N/A	N/A	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
C.14 – Vervaardiging van kleding	0	0	0	0	0	0	N/A	N/A	0	0	0	0	0	N/A	N/A	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
C.15 – Vervaardiging van leer en van producten van leer	0	0	0	0	0	0	N/A	N/A	0	0	0	0	0	N/A	N/A	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
C.16 – Houtindustrie van vervaardiging van artikelen van hout en van kurk, exclusief meubelen; vervaardiging van artikelen van riet en van vlechtwerk	0	0	0	0	0	0	N/A	N/A	0	0	0	0	0	N/A	N/A	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
C.17 – Vervaardiging van papier en van papierenwaren	0	0	0	0	0	0	N/A	N/A	0	0	0	0	0	N/A	N/A	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
C.18 – Drukken, reproductie van opgenomen media	0	0	0	0	0	0	N/A	N/A	0	0	0	0	0	N/A	N/A	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
C.19 – Vervaardiging van coques en van geraffineerde aardolieproducten	1	1	0	0	0	0	N/A	N/A	0	0	0	0	0	N/A	N/A	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
C.20 – Vervaardiging van chemische producten	44	3	11	11	11	11	N/A	N/A	11	11	11	11	11	N/A	N/A	11	11	11	11	11	11	11	11	11	11	11	11	11	11	11	11	11	11	11	11	11	11	11	11	11
C.21 – Vervaardiging van farmaceutische grondstoffen en producten	6	0	0	0	0	0	N/A	N/A	0	0	0	0	0	N/A	N/A	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
C.22 – Vervaardiging van producten van rubber of kunststof	113	15	0	0	0	0	N/A	N/A	0	0	0	0	0	N/A	N/A	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
C.23 – Vervaardiging van andere niet-metaalhoudende minerale producten	60	35	0	0	0	0	N/A	N/A	0	0	0	0	0	N/A	N/A	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
C.24 – Vervaardiging van metalen in primaire vorm	227	78	0	0	0	0	N/A	N/A	0	0	0	0	0	N/A	N/A	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
C.25 – Vervaardiging van producten van metaal, exclusief machines en apparaten	18	13	0	0	0	0	N/A	N/A	0	0	0	0	0	N/A	N/A	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
C.26 – Vervaardiging van informaticaproducten en van elektronische en optische producten	54	0	0	0	0	0	N/A	N/A	0	0	0	0	0	N/A	N/A	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
C.27 – Vervaardiging van elektrische apparatuur	28	26	0	0	0	0	N/A	N/A	0	0	0	0	0	N/A	N/A	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
C.28 – Vervaardiging van machines, apparaten en werktuigen, n.e.g.	0	0	0	0	0	0	N/A	N/A	0	0	0	0	0	N/A	N/A	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
C.29 – Vervaardiging van auto's, aanhangwagens en opleggers	13	0	0	0	0	0	N/A	N/A	0	0	0	0	0	N/A	N/A	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
C.30 – Vervaardiging van andere transportmiddelen	23	22	0	0	0	0	N/A	N/A	0	0	0	0	0	N/A	N/A	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
C.31 – Vervaardiging van meubelen	0	0	0	0	0	0	N/A	N/A	0	0	0	0	0	N/A	N/A	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
C.32 – Overige industrie	0	0	0	0	0	0	N/A	N/A	0	0	0	0	0	N/A	N/A	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
C.33 – Reparatie en installatie van machines en apparaten	0	0	0	0	0	0	N/A	N/A	0	0	0	0	0	N/A	N/A	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
D – Productie en distributie van elektriciteit, gas, stoom en geïsoleerde licht	782	660	2	0	2	0	N/A	N/A	2	0	2	0	2	N/A	N/A	2	0	2	0	2	0	2	0	2	0	2	0	2	0	2	0	2	0	2	0	2	0	2	0	
D.35.1 – Opwekking, transmissie en distributie van elektriciteit	307	275	0	0	0	0	N/A	N/A	0	0	0	0	0	N/A	N/A	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
D.35.2 – Productie en distributie van gas	154	150	0	0	0	0	N/A	N/A	0	0	0	0	0	N/A	N/A	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
D.35.3 – Productie en distributie van stoom en geïsoleerde licht	467	381	0	0	0	0	N/A	N/A	0	0	0	0	0	N/A	N/A	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
E – Distributie van water; afval- en afvalwaterbeheer en sanering	17	13	0	0	0	0	N/A	N/A	0	0	0	0	0	N/A	N/A	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
F – Bouwnijverheid	242	113	6	0	6	0	N/A	N/A	6	0	6	0	6	N/A	N/A	6	0	6	0	6	0	6	0	6	0	6	0	6	0	6	0	6	0	6	0	6	0	6	0	
F.41 – Bouw van gebouwen	43	19	0	0	0	0	N/A	N/A	0	0	0																													

KBC als kredietinstelling – sectorinformatie GAR (gebaseerd op omzet) – DEEL 2

31-12-2025; Uitsplitsing per sector – viercijfercode NACE (code en label)

	q	r	s	t	u	v	w	x	y	z	aa	ab
	Brutoboekwaarde	Waarvan ecologisch duurzaam	Brutoboekwaarde	Waarvan ecologisch duurzaam	Niet-financiële ondernemingen (NFC's) (onderworpen aan CSRD)	Brutoboekwaarde	Waarvan ecologisch duurzaam	Niet aan CSRD onderworpen kmo's en andere NFC's	Brutoboekwaarde	Waarvan ecologisch duurzaam	Brutoboekwaarde	Waarvan ecologisch duurzaam
(in miljoenen euro)												
A – Landbouw, bosbouw en visserij	0	0	N/A	N/A	1	0	N/A	N/A	22	3	N/A	N/A
B – Winning van delfstoffen	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A
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
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
B.07 – Winning van metaalerts	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A
B.08 – Overige winning van delfstoffen	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A
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
C – Industrie	21	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	64	205	N/A	N/A
C.10 – Vervaardiging van voedingsmiddelen	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	1	0	N/A	N/A
C.11 – Vervaardiging van dranken	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A
C.12 – Vervaardiging van tabaksproducten	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A
C.13 – Vervaardiging van textiel	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	3	2	N/A	N/A
C.14 – Vervaardiging van kleding	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A
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
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
C.17 – Vervaardiging van papier en van papierenwaren	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A
C.18 – Drukken, reproductie van opgenomen media	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A
C.19 – Vervaardiging van coles en van geraffineerde aardolieproducten	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	2	1	N/A	N/A
C.20 – Vervaardiging van chemische producten	21	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	58	14	N/A	N/A
C.21 – Vervaardiging van farmaceutische grondstoffen en producten	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	32	0	N/A	N/A
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
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
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
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
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
C.27 – Vervaardiging van elektrische apparatuur	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	28	26	N/A	N/A
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
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
C.30 – Vervaardiging van andere transportmiddelen	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	23	22	N/A	N/A
C.31 – Vervaardiging van meubelen	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A
C.32 – Overige industrie	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A
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
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
D.35.1 – Opwekking, transmissie en distributie van elektriciteit	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	310	276	N/A	N/A
D.35.2 – Productie en distributie van gas	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	154	150	N/A	N/A
D.35.3 – Productie en distributie van stoom en gekoelde lucht	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	467	381	N/A	N/A
E – Distributie van water; afval- en afvalwaterbeheer en sanering	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	8	4	N/A	N/A
F – Bouwnijverheid	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	18	13	N/A	N/A
F.41 – Bouw van gebouwen	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	255	113	N/A	N/A
F.42 – Weg- en waterbouw	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	44	19	N/A	N/A
F.43 – Gespecialiseerde bouwwerkzaamheden	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	49	26	N/A	N/A
G – Groot- en detailhandel; reparatie van auto's en motorfietsen	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	162	69	N/A	N/A
H – Vervoer en opslag	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	84	26	N/A	N/A
H.49 – Vervoer te land en vervoer via pijpleidingen	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	306	160	N/A	N/A
H.50 – Vervoer over water	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	237	131	N/A	N/A
H.51 – Luchtvaart	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	6	0	N/A	N/A
H.52 – Opslag en vervoerondersteunende diensten	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A
I.35 – Postdiensten en koeriers	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	54	29	N/A	N/A
J – Verschaffen en accommodatie en maaltijden	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	8	0	N/A	N/A
K – Financiële activiteiten en verzekeringen	29	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A
L – Exploitatie van handel in onroerend goed	0	0	N/A	N/A	7	0	N/A	N/A	542	137	N/A	N/A
M – Blootstelling aan andere sectoren (NACE-codes J, M-L)	0	0	N/A	N/A	6	0	N/A	N/A	909	285	N/A	N/A
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																
	Niet-financiële ondernemingen (NFC's) (onderworpen aan CSRD)		Waaronder ecologisch duurzaam		Klimaatmitigatie (KM)		Niet aan CSRD onderworpen kmo's en andere NFC's		Niet-financiële ondernemingen (NFC's) (onderworpen aan CSRD)		B		Waaronder ecologisch duurzaam		Klimaatadaptatie (KA)		Niet aan CSRD onderworpen kmo's en andere NFC's		Niet-financiële ondernemingen (NFC's) (onderworpen aan CSRD)		Waaronder ecologisch duurzaam		Water en materiële hulpbronnen (WTR)		Niet aan CSRD onderworpen kmo's en andere NFC's		Niet-financiële ondernemingen (NFC's) (onderworpen aan CSRD)		Waaronder ecologisch duurzaam		Circulariteits economie (CE)		Niet aan CSRD onderworpen kmo's en andere NFC's														
(in miljoenen euro)	Brutoboekwaarde	Waaronder ecologisch duurzaam	Brutoboekwaarde	Waaronder ecologisch duurzaam	Brutoboekwaarde	Waaronder ecologisch duurzaam	Brutoboekwaarde	Waaronder ecologisch duurzaam	Brutoboekwaarde	Waaronder ecologisch duurzaam	Brutoboekwaarde	Waaronder ecologisch duurzaam	Brutoboekwaarde	Waaronder ecologisch duurzaam	Brutoboekwaarde	Waaronder ecologisch duurzaam	Brutoboekwaarde	Waaronder ecologisch duurzaam	Brutoboekwaarde	Waaronder ecologisch duurzaam	Brutoboekwaarde	Waaronder ecologisch duurzaam	Brutoboekwaarde	Waaronder ecologisch duurzaam	Brutoboekwaarde	Waaronder ecologisch duurzaam	Brutoboekwaarde	Waaronder ecologisch duurzaam	Brutoboekwaarde	Waaronder ecologisch duurzaam	Brutoboekwaarde	Waaronder ecologisch duurzaam	Brutoboekwaarde	Waaronder ecologisch duurzaam													
1	11	2	N/A	N/A	10	0	N/A	N/A	0	0	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	0	0	0	N/A	N/A	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	N/A	N/A											
2	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	0	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	0	0	0	N/A	N/A	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	N/A	N/A										
3	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	0	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	0	0	0	N/A	N/A	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	N/A	N/A								
4	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	0	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	0	0	0	N/A	N/A	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	N/A	N/A							
5	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	0	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	0	0	0	N/A	N/A	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	N/A	N/A						
6	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	0	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	0	0	0	N/A	N/A	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	N/A	N/A						
7	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	0	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	0	0	0	N/A	N/A	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	N/A	N/A						
8	751	279	N/A	N/A	7	4	N/A	N/A	0	0	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	0	0	0	N/A	N/A	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	N/A	N/A						
9	34	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	0	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	0	0	0	N/A	N/A	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	N/A	N/A					
10	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	0	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	0	0	0	N/A	N/A	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	N/A	N/A					
11	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	0	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	0	0	0	N/A	N/A	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	N/A	N/A				
12	4	2	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	0	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	0	0	0	N/A	N/A	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	N/A	N/A				
13	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	0	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	0	0	0	N/A	N/A	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	N/A	N/A				
14	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	0	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	0	0	0	N/A	N/A	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	N/A	N/A				
15	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	0	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	0	0	0	N/A	N/A	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	N/A	N/A				
16	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	0	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	0	0	0	N/A	N/A	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	N/A	N/A				
17	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	0	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	0	0	0	N/A	N/A	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	N/A	N/A				
18	2	1	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	0	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	0	0	0	N/A	N/A	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	N/A	N/A			
19	78	5	N/A	N/A	4	4	N/A	N/A	2	4	4	4	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	0	0	0	N/A	N/A	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	N/A	N/A			
20	11	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	0	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	0	0	0	N/A	N/A	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	N/A	N/A			
21	111	29	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	0	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	0	0	0	N/A	N/A	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	N/A	N/A			
22	56	54	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	0	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	0	0	0	N/A	N/A	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	N/A	N/A			
23	303	126	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	0	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	0	0	0	N/A	N/A	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	N/A	N/A			
24	33	23	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	0	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	0	0	0	N/A	N/A	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	N/A	N/A		
25	62	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	0	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	0	0	0	N/A	N/A	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	N/A	N/A		
26	23	17	N/A	N/A	1	0	N/A	N/A	0	0	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	0	0	0	N/A	N/A	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	N/A	N/A		
27	4	3	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	0	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	0	0	0	N/A	N/A	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	N/A	N/A	
28	13	1	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	0	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	0	0	0	N/A	N/A	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	N/A	N/A	
29	17	16	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	0	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	0	0	0	N/A	N/A	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	N/A	N/A	
30	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	0	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	0	0	0	N/A	N/A	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	N/A	N/A	
31	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	0	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	0	0	0	N/A	N/A	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	N/A	N/A	
32	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	0	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	0	0	0	N/A	N/A	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	N/A	N/A	
33	778	730	N/A	N/A	9	4	N/A	N/A	0	0	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	0	0	0	N/A	N/A	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	N/A	N/A	
34	36	294	N/A	N/A	9	4	N/A	N/A	0	0	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	0	0	0	N/A	N/A	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	N/A	N/A
35	74	70	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	0	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	0	0	0	N/A	N/A	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	N/A	N/A
36	443	419	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	0	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	0	0																										

KBC als kredietinstelling – sectorinformatie GAR (gebaseerd op capex) – DEEL 2

31-12-2025; Uitsplitsing per sector – viercijfercode NACE (code en label)

	q	r		t	u	v	w	x	y	z	aa	ab
		r	r									
	Niet-financiële ondernemingen (NFC's) (onderworpen aan CSRD)		Verontreiniging (PPC)		Niet-financiële ondernemingen (NFC's) (onderworpen aan CSRD)		Biodiversiteit en ecosystemen (BIO)		Niet-financiële ondernemingen (NFC's) (onderworpen aan CSRD)		Niet aan CSRD onderworpen kmo's en andere NFC's	
	Brutoboekwaarde	Waaraan ecologisch duurzaam	Brutoboekwaarde	Waaraan ecologisch duurzaam	Brutoboekwaarde	Waaraan ecologisch duurzaam	Brutoboekwaarde	Waaraan ecologisch duurzaam	Brutoboekwaarde	Waaraan ecologisch duurzaam	Brutoboekwaarde	Waaraan ecologisch duurzaam
A – Landbouw, bosbouw en visserij	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	N/A	21	2	N/A	N/A
B – Winning van delfstoffen	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A
B.05 – Winning van steenkool en bruinkool	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A
B.06 – Winning van aardolie en aardgas	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A
B.07 – Winning van metaalerts	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A
B.08 – Overige winning van delfstoffen	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A
B.09 – Ondersteunende activiteiten in verband met de mijnbouw	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A
C – Industrie	20	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	N/A	792	285	N/A	N/A
C.10 – Vervaardiging van voedingsmiddelen	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	N/A	34	0	N/A	N/A
C.11 – Vervaardiging van dranken	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A
C.12 – Vervaardiging van tabaksproducten	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A
C.13 – Vervaardiging van textiel	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	N/A	4	2	N/A	N/A
C.14 – Vervaardiging van kleding	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A
C.15 – Vervaardiging van leer en van producten van leer	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A
C.16 – Houtindustrie van vervaardiging van artikelen van hout en van kurk, exclusief meubelen; vervaardiging van artikelen van riet en van vlechtwerk	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A
C.17 – Vervaardiging van papier en van papierenaren	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A
C.18 – Drukken, reproductie van opgenomen media	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A
C.19 – Vervaardiging van coles en van geraffineerde aardolieproducten	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	N/A	3	1	N/A	N/A
C.20 – Vervaardiging van chemische producten	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	N/A	85	9	N/A	N/A
C.21 – Vervaardiging van farmaceutische grondstoffen en producten	20	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	N/A	33	0	N/A	N/A
C.22 – Vervaardiging van producten van rubber of kunststof	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	N/A	118	29	N/A	N/A
C.23 – Vervaardiging van andere niet-metaalhoudende minerale producten	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	N/A	56	54	N/A	N/A
C.24 – Vervaardiging van metalen in primaire vorm	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	N/A	303	126	N/A	N/A
C.25 – Vervaardiging van producten van metaal, exclusief machines en apparaten	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	N/A	34	23	N/A	N/A
C.26 – Vervaardiging van informaticaproducten en van elektronische en optische producten	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	N/A	62	0	N/A	N/A
C.27 – Vervaardiging van elektrische apparatuur	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	N/A	27	19	N/A	N/A
C.28 – Vervaardiging van machines, apparaten en werktuigen, n.e.g.	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	N/A	4	3	N/A	N/A
C.29 – Vervaardiging van auto's, aanhangwagens en opleggers	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	N/A	13	1	N/A	N/A
C.30 – Vervaardiging van andere transportmiddelen	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	N/A	17	16	N/A	N/A
C.31 – Vervaardiging van meubelen	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A
C.32 – Overige industrie	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A
C.33 – Reparatie en installatie van machines en apparaten	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A
D – Productie en distributie van elektriciteit, gas, stoom en gekoelde lucht	4	N/A	N/A	4	4	N/A	N/A	N/A	800	746	N/A	N/A
D.35.1 – Opwekking, transmissie en distributie van elektriciteit	4	N/A	N/A	4	4	N/A	N/A	N/A	338	310	N/A	N/A
D.35.2 – Productie en distributie van gas	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	N/A	74	70	N/A	N/A
D.35.3 – Productie en distributie van stoom en gekoelde lucht	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	N/A	443	419	N/A	N/A
E – Distributie van water; afval- en afvalwaterbeheer en sanering	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	N/A	17	13	N/A	N/A
F – Bouwnijverheid	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	N/A	231	117	N/A	N/A
F.41 – Bouw van gebouwen	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	N/A	38	18	N/A	N/A
F.42 – Weg- en waterbouw	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	N/A	50	30	N/A	N/A
F.43 – Gespecialiseerde bouwwerkzaamheden	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	N/A	143	69	N/A	N/A
G – Groot- en detailhandel; reparatie van auto's en motorfietsen	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	N/A	310	53	N/A	N/A
H – Vervoer en opslag	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	N/A	610	249	N/A	N/A
H.49 – Vervoer te land en vervoer via pijplijnen	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	N/A	485	173	N/A	N/A
H.50 – Vervoer over water	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	N/A	8	0	N/A	N/A
H.51 – Luchtvaart	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A
H.52 – Opslag en vervoerondersteunende diensten	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	N/A	83	76	N/A	N/A
H.53 – Postdiensten en koeriers	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	N/A	34	0	N/A	N/A
I – Verschaffen en accommodatie en maaltijden	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A
K – Financiële activiteiten en verzekeringen	30	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	N/A	636	143	N/A	N/A
L – Exploitatie van handel in onroerend goed	0	N/A	N/A	1	0	N/A	N/A	N/A	857	173	N/A	N/A
M – Blootstelling aan andere sectoren (NACE-codes J, M-L)	0	N/A	N/A	7	0	N/A	N/A	N/A	671	386	N/A	N/A
TOTAAL	54	5	5	12	4	4	4	4	4 945	2 167	4 945	2 167

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	
	Andeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomie-relevante sectoren (in aanmerking komend voor taxonomie)		Klimaatmitigatie (KM)		Andeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomie-relevante sectoren (in aanmerking komend voor taxonomie)		Klimaatadaptatie (KA)		Andeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomie-relevante sectoren (in aanmerking komend voor taxonomie)		Water en mariene hulpbronnen (WTR)		Andeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomie-relevante sectoren (in aanmerking komend voor taxonomie)		Circulaire economie (CE)			
	Andeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomie-relevante sectoren (op taxonomie afgestemd)		Waarvan gebruik van opbrengsten	Waarvan transitie-rend	Waarvan facilitie-rend	Andeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomie-relevante sectoren (op taxonomie afgestemd)		Waarvan gebruik van opbrengsten	Waarvan facilitie-rend	Andeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomie-relevante sectoren (op taxonomie afgestemd)		Waarvan gebruik van opbrengsten	Waarvan facilitie-rend	Andeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomie-relevante sectoren (op taxonomie afgestemd)		Waarvan gebruik van opbrengsten	Waarvan facilitie-rend	
31-12-2025 % (in verhouding tot totale bestreken activa in noemer)																		
GAR - in aanmerking genomen activa in teller en noemer																		
1 Voor berekening GAR in aanmerking komende leningen en voorschotten, schuldbewijzen en eigenvermogensinstrumenten, niet voor handelsbeleid in aangehouden	91,6%	17%	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%	0,0%	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%	0,0%	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%	0,0%	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%	0,0%	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%	0,0%	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%	0,0%	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%	0,0%	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%	0,0%	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%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	N/A	0,0%	
11 Eigenvermogensinstrumenten	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	N/A	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	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%	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%	0,0%	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%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	N/A	0,0%	
15 Eigenvermogensinstrumenten	21,3%	4,1%	0,0%	0,2%	1,1%	0,0%	0,0%	N/A	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	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%	N/A	0,0%	
17 Leningen en voorschotten	N/A	0,0%	0,0%	0,0%	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%	
18 Schuldbewijzen, incl. UoP	41,0%	0,5%	N/A	0,3%	0,1%	0,0%	0,0%	N/A	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	N/A	0,0%	
19 Eigenvermogensinstrumenten	32,3%	15,6%	0,4%	1,7%	9,1%	3,9%	2,0%	0,0%	0,2%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,4%	0,0%	N/A	0,0%	
20 Niet-financiële ondernemingen	32,1%	15,8%	0,5%	1,7%	9,2%	4,1%	2,1%	0,0%	0,2%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,1%	0,0%	N/A	0,0%	
21 Leningen en voorschotten	38,2%	11,5%	0,0%	1,6%	6,4%	0,3%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	N/A	0,0%	
22 Schuldbewijzen, incl. UoP	2,2%	0,0%	N/A	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	N/A	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	N/A	0,0%	
23 Eigenvermogensinstrumenten	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%	
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 omoerend 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%	N/A	N/A	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%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	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%	0,0%	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%	0,0%	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%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	N/A	0,0%	
31 Door bezitsverklaring verkregen zekerheden: niet-zakelijk en zakelijk omoerend goed	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%	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%	
32 Totaal GAR activa	418%	0,8%	0,0%	0,1%	0,6%	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

	r	s	t	u	v	w	x	z	aa	ab	ac	ad	ae	af
	Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomie-relevante sectoren (in aanmerking komend voor taxonomie)		Verontieniging (PBV)		Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomie-relevante sectoren (in aanmerking komend voor taxonomie)		Biodiversiteit en ecosystemen (BIO)		Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomie-relevante sectoren (in aanmerking komend voor taxonomie)		TOTAAL (MKKA+WRCE+PBV+BIO)		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 (op taxonomie afgestemd)		Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomie-relevante sectoren (op taxonomie afgestemd)		Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomie-relevante sectoren (op taxonomie afgestemd)		Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomie-relevante sectoren (op taxonomie afgestemd)		Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomie-relevante sectoren (op taxonomie afgestemd)		Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomie-relevante sectoren (op taxonomie afgestemd)		Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomie-relevante sectoren (op taxonomie afgestemd)	
	Waaraan gebruik van opbrengsten		Waaraan gebruik van opbrengsten		Waaraan gebruik van opbrengsten		Waaraan gebruik van opbrengsten		Waaraan gebruik van opbrengsten		Waaraan gebruik van opbrengsten		Waaraan gebruik van opbrengsten	
	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%
GAR - in aanmerking genomen activa in teller en noemer														
1														
2	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	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	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	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	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	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	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	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	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	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	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	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	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	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	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	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	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	0.0%	0.0%	N/A	0.0%	0.0%	0.0%	N/A	0.0%	41.0%	0.5%	0.0%	0.3%	0.1%	0.0%
20	0.5%	0.0%	N/A	0.0%	0.1%	0.0%	N/A	0.0%	37.3%	17.4%	0.4%	1.7%	9.3%	2.9%
21	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	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	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	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	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	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%	11%
27	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	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	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	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	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	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%

31-12-2025
% (in verhouding tot totale bestreken activa in noemer)

KBC als kredietinstelling – stand GAR-KPI (gebaseerd op omzet) – DEEL 4

	r	s	t	u	v	w	x	z	aa	ab	ac	ad	ae	af
	Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomie-relevante sectoren (in aanmerking komende voor taxonomie)		Verantwoording (PBV)		Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomie-relevante sectoren (in aanmerking komende voor taxonomie)		Biodiversiteit en ecosystemen (BIO)		Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomie-relevante sectoren (in aanmerking komende voor taxonomie)		TOTAAL (MKKA+WRCE+PBV+BIO)		Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomie-relevante sectoren (in aanmerking komende voor taxonomie)	
	Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomie-relevante sectoren (op taxonomie afgestemd)		Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomie-relevante sectoren (op taxonomie afgestemd)		Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomie-relevante sectoren (op taxonomie afgestemd)		Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomie-relevante sectoren (op taxonomie afgestemd)		Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomie-relevante sectoren (op taxonomie afgestemd)		Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomie-relevante sectoren (op taxonomie afgestemd)		Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomie-relevante sectoren (op taxonomie afgestemd)	
	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A	95.5%	11%	0.0%	0.6%	0.2%	26.6%
	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%
1	Voor berekening GAR in aanmerking komende leningen en voorschotten, schuldbewijzen en eigenvermogensinstrumenten, niet voor handelsbeleidende aangehouden													
2	Financiële ondernemingen	0.0%	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A	41.5%	3.4%	0.0%	1.0%	0.1%	0.3%
3	Kredietinstellingen	0.0%	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A	52.2%	4.1%	0.0%	1.1%	0.1%	0.0%
4	Leningen en voorschotten	0.0%	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A	39.5%	3.2%	0.0%	1.1%	0.1%	0.3%
5	Schuldbewijzen, incl. UoP	0.0%	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
6	Eigenvermogensinstrumenten	0.0%	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A	69.2%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
7	Andere financiële ondernemingen	0.0%	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	0.0%	N/A	N/A	N/A	71.9%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
9	Leningen en voorschotten	0.0%	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
10	Schuldbewijzen, incl. UoP	0.0%	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	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
12	waarvan beheersmaatschappijen	0.0%	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	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	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	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
16	waarvan verzekeringsondernemingen	0.0%	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	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	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	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
20	Niet-financiële ondernemingen	0.0%	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	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	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	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	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 omoerend goed zekergestelde leningen	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	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	100.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.3%
28	Financiering lokale overheden	0.0%	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	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	0.0%	N/A	N/A	N/A	100.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
31	Door bezitsverklaring verkregen zekerheden: niet-zakelijk en zakelijk omoerend goed	0.0%	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	0.0%	N/A	N/A	N/A	41.0%	0.5%	0.0%	0.3%	0.1%	61.8%

31-12-2024
% (in verhouding tot totale bestreken activa in noemer)

KBC als kredietinstelling – stand GAR-KPI (gebaseerd op capex) – DEEL 1

	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m	n	o	p	q	
	Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomie-relevante sectoren (in aanmerking komend voor taxonomie)		Klimaatmitigatie (KM)		Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomie-relevante sectoren (in aanmerking komend voor taxonomie)		Klimaatadaptatie (KA)		Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomie-relevante sectoren (in aanmerking komend voor taxonomie)		Water en mariene hulpbronnen (WTR)		Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomie-relevante sectoren (in aanmerking komend voor taxonomie)		Circulaire economie (CE)			
	Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomie-relevante sectoren (op taxonomie afgestemd)		Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomie-relevante sectoren (op taxonomie afgestemd)		Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomie-relevante sectoren (op taxonomie afgestemd)		Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomie-relevante sectoren (op taxonomie afgestemd)		Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomie-relevante sectoren (op taxonomie afgestemd)		Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomie-relevante sectoren (op taxonomie afgestemd)		Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomie-relevante sectoren (op taxonomie afgestemd)		Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomie-relevante sectoren (op taxonomie afgestemd)			
		Waarvan gebruik van opbrengsten	Waarvan transitie-faciliteit	Waarvan ondersteunend	Waarvan transitie-faciliteit	Waarvan ondersteunend	Waarvan gebruik van opbrengsten	Waarvan transitie-faciliteit	Waarvan ondersteunend	Waarvan gebruik van opbrengsten	Waarvan transitie-faciliteit	Waarvan ondersteunend	Waarvan gebruik van opbrengsten	Waarvan transitie-faciliteit	Waarvan ondersteunend	Waarvan gebruik van opbrengsten	Waarvan transitie-faciliteit	Waarvan ondersteunend
GAR - in aanmerking genomen activa in teller en noemer																		
1	92,5 %	2,1 %	0,0 %	0,7 %	0,5 %	0,1 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,1 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %
2	45,1 %	2,4 %	0,0 %	0,2 %	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 %	0,0 %
3	45,3 %	2,4 %	0,0 %	0,2 %	0,3 %	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 %
4	37,8 %	2,0 %	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 %	N/A	0,0 %	0,0 %
5	65,8 %	3,5 %	0,0 %	0,4 %	0,5 %	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 %
6	0,0 %	N/A	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	N/A	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	N/A	0,0 %	0,0 %
7	17,3 %	4,4 %	0,0 %	0,2 %	1,5 %	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 %
8	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	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 %
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 %	N/A	0,0 %	0,0 %
10	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	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 %
11	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	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 %
12	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	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 %
13	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	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 %
14	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	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 %
15	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 %	0,0 %	N/A	0,0 %	0,0 %
16	20,8 %	5,3 %	0,0 %	0,2 %	1,9 %	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 %
17	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 %	N/A	0,0 %	0,0 %
18	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	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 %
19	14,8 %	0,1 %	N/A	0,0 %	0,1 %	0,0 %	N/A	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	N/A	0,0 %	0,0 %
20	40,9 %	19,6 %	0,4 %	6,4 %	5,2 %	4,8 %	0,9 %	0,0 %	0,2 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	1,0 %	0,1 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %
21	40,9 %	19,9 %	0,5 %	6,7 %	5,2 %	4,7 %	1,0 %	0,0 %	0,2 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	1,0 %	0,0 %	N/A	0,0 %	0,0 %
22	42,6 %	14,8 %	0,0 %	0,7 %	5,8 %	7,0 %	0,4 %	0,0 %	0,6 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,7 %	0,0 %	N/A	0,0 %	0,0 %
23	2,3 %	0,0 %	N/A	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	N/A	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	N/A	0,0 %	0,0 %
24	100,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %
25	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 %	0,0 %
26	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 %	0,0 %
27	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	N/A
28	100,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	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 %
29	100,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	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 %
30	100,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	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 %
31	100,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	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	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 %	0,0 %

KBC als kredietinstelling – stand GAR-KPI (gebaseerd op capex) – DEEL 2

	r	s	t	u	v	w	x	z	aa	ab	ac	ad	ae	af
	Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomie-relevante sectoren (in aanmerking komend voor taxonomie)		Verantwoording (PBV)		Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomie-relevante sectoren (in aanmerking komend voor taxonomie)		Biodiversiteit en ecosystemen (BIO)		Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomie-relevante sectoren (in aanmerking komend voor taxonomie)		TOTAAL (MKKA+WRCE+PBV+BIO)		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 (op taxonomie afgestemd)		Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomie-relevante sectoren (op taxonomie afgestemd)		Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomie-relevante sectoren (op taxonomie afgestemd)		Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomie-relevante sectoren (op taxonomie afgestemd)		Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomie-relevante sectoren (op taxonomie afgestemd)		Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomie-relevante sectoren (op taxonomie afgestemd)		Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomie-relevante sectoren (op taxonomie afgestemd)	
	Waaraan gebruik van opbrengsten		Waaraan gebruik van opbrengsten		Waaraan gebruik van opbrengsten		Waaraan gebruik van opbrengsten		Waaraan gebruik van opbrengsten		Waaraan gebruik van opbrengsten		Waaraan gebruik van opbrengsten	
GAR - in aanmerking genomen activa in teller en noemer														
1	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	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	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	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	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	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	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	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	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	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	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	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	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	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	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	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	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	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	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	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	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	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	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	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	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	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%	11%
27	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	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	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	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	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	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%

31-12-2025
% (in verhouding tot totale bestreken activa in noemer)

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
1	95,7%	10,0%	0,0%	0,3%	0,3%	0,1%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	N/A	N/A	0,0%	N/A	N/A	N/A
2	43,5%	3,3%	0,0%	1,0%	0,1%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	N/A	N/A	0,0%	N/A	N/A	N/A
3	43,2%	3,4%	0,0%	1,0%	0,1%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	N/A	N/A	0,0%	N/A	N/A	N/A
4	52,9%	3,6%	0,0%	0,1%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	N/A	N/A	0,0%	N/A	N/A	N/A
5	41,4%	3,3%	0,0%	1,1%	0,2%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	N/A	N/A	0,0%	N/A	N/A	N/A
6	0,0%	0,0%	N/A	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	N/A	0,0%	0,0%	0,0%	N/A	N/A	0,0%	N/A	N/A	N/A
7	69,2%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	N/A	N/A	0,0%	N/A	N/A	N/A
8	69,2%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	N/A	N/A	0,0%	N/A	N/A	N/A
9	71,9%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	N/A	N/A	0,0%	N/A	N/A	N/A
10	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	N/A	N/A	0,0%	N/A	N/A	N/A
11	0,0%	0,0%	N/A	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	N/A	0,0%	0,0%	0,0%	N/A	N/A	0,0%	N/A	N/A	N/A
12	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	N/A	N/A	0,0%	N/A	N/A	N/A
13	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	N/A	N/A	0,0%	N/A	N/A	N/A
14	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	N/A	N/A	0,0%	N/A	N/A	N/A
15	0,0%	0,0%	N/A	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	N/A	0,0%	0,0%	0,0%	N/A	N/A	0,0%	N/A	N/A	N/A
16	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	N/A	N/A	0,0%	N/A	N/A	N/A
17	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	N/A	N/A	0,0%	N/A	N/A	N/A
18	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	N/A	N/A	0,0%	N/A	N/A	N/A
19	0,0%	0,0%	N/A	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	N/A	0,0%	0,0%	0,0%	N/A	N/A	0,0%	N/A	N/A	N/A
20	40,9%	14,8%	0,7%	4,1%	5,6%	1,2%	0,6%	0,0%	0,4%	0,0%	0,0%	N/A	N/A	0,0%	N/A	N/A	N/A
21	40,8%	15,4%	0,8%	4,5%	5,8%	0,9%	0,4%	0,0%	0,2%	0,0%	0,0%	N/A	N/A	0,0%	N/A	N/A	N/A
22	45,1%	10,0%	0,0%	0,4%	3,7%	3,9%	2,4%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	N/A	N/A	0,4%	N/A	N/A	N/A
23	0,0%	0,0%	N/A	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	N/A	0,0%	0,0%	0,0%	N/A	N/A	0,0%	N/A	N/A	N/A
24	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	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	N/A	N/A	0,0%	N/A	N/A	N/A
26	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	N/A	N/A	0,0%	N/A	N/A	N/A
27	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	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	N/A	N/A	0,0%	N/A	N/A	N/A
29	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	N/A	N/A	0,0%	N/A	N/A	N/A
30	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	N/A	N/A	0,0%	N/A	N/A	N/A
31	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	N/A	N/A	0,0%	N/A	N/A	N/A
32	41,1%	0,4%	0,0%	0,1%	0,1%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	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
	Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomie-relevante sectoren (in aanmerking komend voor taxonomie)		Verontiening (PBV)		Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomie-relevante sectoren (in aanmerking komend voor taxonomie)		Biodiversiteit en ecosystemen (BIO)		Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomie-relevante sectoren (in aanmerking komend voor taxonomie)		TOTAAL (MKKA+WRCE+PBV+BIO)		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 (op taxonomie afgestemd)		Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomie-relevante sectoren (op taxonomie afgestemd)		Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomie-relevante sectoren (op taxonomie afgestemd)		Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomie-relevante sectoren (op taxonomie afgestemd)		Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomie-relevante sectoren (op taxonomie afgestemd)		Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomie-relevante sectoren (op taxonomie afgestemd)		Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomie-relevante sectoren (op taxonomie afgestemd)	
	Waaraan gebruik van ondersteunende opbrengsten		Waaraan gebruik van ondersteunende opbrengsten		Waaraan gebruik van ondersteunende opbrengsten		Waaraan gebruik van ondersteunende opbrengsten		Waaraan gebruik van ondersteunende opbrengsten		Waaraan gebruik van ondersteunende opbrengsten		Waaraan gebruik van ondersteunende opbrengsten	
	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%
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													
2	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	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	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A	52.9%	3.6%	0.0%	1.1%	0.0%	0.0%
5	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	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
7	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	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	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	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	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%
12	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	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	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	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%
16	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	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	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	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%
20	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%
21	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%
22	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%
23	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%
24	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%
25	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	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	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	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	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	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	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	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%

31-12-2024
% (in verhouding tot totale bestreken activa in noemer)

KBC als kredietinstelling – stroom GAR-KPI (gebaseerd op omzet) – DEEL 1

	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m	n	o	p	q	
	Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomie-relevante sectoren (in aanmerking komende activa)		Klimaatmitigatie (KM)		Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomie-relevante sectoren (in aanmerking komende voor taxonomie)		Klimaatadaptatie (KA)		Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomie-relevante sectoren (in aanmerking komende voor taxonomie)		Water en mariene hulpbronnen (WTR)		Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomie-relevante sectoren (in aanmerking komende voor taxonomie)		Circulaire economie (CE)			
	Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomie-relevante sectoren (op taxonomie afgestemd)		Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomie-relevante sectoren (op taxonomie afgestemd)		Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomie-relevante sectoren (op taxonomie afgestemd)		Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomie-relevante sectoren (op taxonomie afgestemd)		Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomie-relevante sectoren (op taxonomie afgestemd)		Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomie-relevante sectoren (op taxonomie afgestemd)		Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomie-relevante sectoren (op taxonomie afgestemd)		Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomie-relevante sectoren (op taxonomie afgestemd)			
		Waarvan gebruik van opbrengsten	Waarvan transitie-rend	Waarvan faciliterend	0.2 %	0.1 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %
GAR - in aanmerking genomen activa in teller en noemer																		
1	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	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	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		0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	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		0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	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		0.0 %	N/A	0.0 %	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 %	
7	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	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	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	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	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	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	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	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	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 %	
12	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	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	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	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	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	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	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	
16	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	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	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	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	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	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %	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 %	
20	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	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	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	0.0 %	0.0 %	N/A	0.0 %	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 %	
24	100.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	
25	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	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	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	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	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	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	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	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	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	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	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	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 capex) – DEEL 1

	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m	n	o	p	q	
	Andeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomie-relevante sectoren (in aanmerking komende activa)		Klimaatmitigatie (KM)		Andeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomie-relevante sectoren (in aanmerking komende voor taxonomie)		Klimaatadaptatie (KA)		Andeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomie-relevante sectoren (in aanmerking komende voor taxonomie)		Water en mariene hulpbronnen (WTR)		Andeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomie-relevante sectoren (in aanmerking komende voor taxonomie)		Circulaire economie (CE)			
		Waarvan gebruik van opbrengsten	Waarvan transitie-rend	Waarvan facilite-rend	Andeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomie-relevante sectoren (op taxonomie afgestemd)	Andeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomie-relevante sectoren (op taxonomie afgestemd)	Andeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomie-relevante sectoren (op taxonomie afgestemd)	Andeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomie-relevante sectoren (op taxonomie afgestemd)	Andeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomie-relevante sectoren (op taxonomie afgestemd)	Andeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomie-relevante sectoren (op taxonomie afgestemd)	Andeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomie-relevante sectoren (op taxonomie afgestemd)	Andeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomie-relevante sectoren (op taxonomie afgestemd)	Andeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomie-relevante sectoren (op taxonomie afgestemd)	Andeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomie-relevante sectoren (op taxonomie afgestemd)	Andeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomie-relevante sectoren (op taxonomie afgestemd)	Andeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomie-relevante sectoren (op taxonomie afgestemd)	Andeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomie-relevante sectoren (op taxonomie afgestemd)	Andeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomie-relevante sectoren (op taxonomie afgestemd)
GAR - in aanmerking genomen activa in teller en noemer																		
1	85.3%	3.2%	0.0%	0.2%	11%	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	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	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	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	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	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	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	0.0%	0.0%	N/A	0.0%	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%	
7	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	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	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	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	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	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	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	0.0%	0.0%	N/A	0.0%	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%	
12	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	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	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	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	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	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	0.0%	0.0%	N/A	0.0%	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%	
16	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	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	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	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	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	0.0%	0.0%	N/A	0.0%	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%	
20	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%	0.0%	0.0%	0.0%	
21	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	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	0.0%	0.0%	N/A	0.0%	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%	
24	100.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	
25	100.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	
26	100.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	
27	100.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A	N/A	
28	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	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	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	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	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	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	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	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	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

	r	s	t	u	v	w	x	z	aa	ab	ac	ad	ae	af
	Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomie-relevante sectoren (in aanmerking komende activa)		Verantwoording (PBV)		Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomie-relevante sectoren (in aanmerking komende voor taxonomie)		Biodiversiteit en ecosystemen (BIO)		Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomie-relevante sectoren (in aanmerking komende voor taxonomie)		TOTAAL (MKKA+WRCE+PBV+BIO)		Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomie-relevante sectoren (in aanmerking komende voor taxonomie)	
	Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomie-relevante sectoren (in aanmerking komende voor taxonomie)		Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomie-relevante sectoren (op taxonomie afgestemd)		Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomie-relevante sectoren (op taxonomie afgestemd)		Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomie-relevante sectoren (op taxonomie afgestemd)		Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomie-relevante sectoren (op taxonomie afgestemd)		Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomie-relevante sectoren (op taxonomie afgestemd)		Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomie-relevante sectoren (op taxonomie afgestemd)	
	Waaraan gebruik van ondersteunende opbrengsten		Waaraan gebruik van ondersteunende opbrengsten		Waaraan gebruik van ondersteunende opbrengsten		Waaraan gebruik van ondersteunende opbrengsten		Waaraan gebruik van ondersteunende opbrengsten		Waaraan gebruik van ondersteunende opbrengsten		Waaraan gebruik van ondersteunende opbrengsten	
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%	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 Schuldbeelden, 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%	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 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 Schuldbeelden, 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%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	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 Schuldbeelden, 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%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	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 Schuldbeelden, 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%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	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 Schuldbeelden, 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%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	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 omoerend 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%	
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%	
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%	
31 Door bezitsverklaring verkregen zekerheden: niet-zakelijk en zakelijk omoerend 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%	
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%

31-12-2025
% (in verhouding tot stroom totale in aanmerking komende activa)

KBC als kredietinstelling – KPI voor blootstellingen buiten balanstelling (stroom – gebaseerd op omzet) – DEEL 1

	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m	n	o	p	q
	Klimaatmitigatie (KM)		Klimaatadaptatie (KA)		Water en mariene hulpbronnen (WTR)		Circularite 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 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)		Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (op taxonomie afgestemd)		Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (op taxonomie afgestemd)								
	Waaraan gebruik van ondersteunende activiteiten		Waaraan gebruik van ondersteunende activiteiten		Waaraan gebruik van ondersteunende activiteiten		Waaraan gebruik van ondersteunende activiteiten		Waaraan gebruik van ondersteunende activiteiten								
	opbrengsten		opbrengsten		opbrengsten		opbrengsten		opbrengsten								
	rend		rend		rend		rend		rend								
	facilite		facilite		facilite		facilite		facilite								
	transitie		transitie		transitie		transitie		transitie								
	van		van		van		van		van								
	opbreng-		opbreng-		opbreng-		opbreng-		opbreng-								
	sten		sten		sten		sten		sten								
1	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	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

31-12-2025
% (in verhouding tot stroom van totale activa buiten balanstelling)

1 Financiële garanties (FinGuar-KPI)*
2 Activa onder beheer (AuM-KPI)**

* 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

	r	s	t	u	v	w	x	y	z	aa	ab	ac	ad	ae	af		
	Verontreiniging (BVV)		Biodiversiteit en ecosystemen (BIO)		TOTAAL (RM+KA+WTR+CE+PBVH+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 (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)										
	Waaraan gebruik van ondersteunende activiteiten		Waaraan gebruik van ondersteunende activiteiten		Waaraan gebruik van ondersteunende activiteiten		Waaraan gebruik van ondersteunende activiteiten										
	opbrengsten		opbrengsten		opbrengsten		opbrengsten										
	rend		rend		rend		rend										
	facilite		facilite		facilite		facilite										
	transitie		transitie		transitie		transitie										
	van		van		van		van										
	opbreng-		opbreng-		opbreng-		opbreng-										
	sten		sten		sten		sten										
1	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	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	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

31-12-2025
% (in verhouding tot stroom van totale activa buiten balanstelling)

1 Financiële garanties (FinGuar-KPI)*
2 Activa onder beheer (AuM-KPI)**

* 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

	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m	n	o	p	q
					Klimaatmitigatie (KM)			Klimaatadaptatie (KA)				Water en mariene hulpbronnen (WTR)					Circulaire economie (CE)
31-12-2025 % (in verhouding tot totale activa buiten balanstelling)	5.0 %	2.6 %	N/A	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 %
1 Financiële garanties (FinGuar-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
2 Activa onder beheer (AuM-KPI)**																	
* 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

	r	s	t	u	v	w	x	z	aa	ab	ac	ad	ae
				Verontreiniging (PBV)	Biodiversiteit en ecosystemen (BIO)				TOTAAL (RM+KA+WTR+CE+PBV+BIO)				
31-12-2025 % (in verhouding tot totale activa buiten balanstelling)	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 %
1 Financiële garanties (FinGuar-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
2 Activa onder beheer (AuM-KPI)**													
* 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

	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m	n	o	p	q
	Andeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomie-relevante sectoren (in aanmerking komend voor taxonomie)																
	Andeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomie-relevante sectoren (in aanmerking komend voor taxonomie)																
	Andeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomie-relevante sectoren (in aanmerking komend voor taxonomie)																
	Andeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomie-relevante sectoren (in aanmerking komend voor taxonomie)																
1	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	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

31-12-2025
% (in verhouding tot stroom van totale activa buiten balanstelling)

* 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

	r	s	t	u	v	w	x	z	aa	ab	ac	ad	ae
	Verontreiniging (PBV)												
	Andeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomie-relevante sectoren (in aanmerking komend voor taxonomie)												
	Andeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomie-relevante sectoren (in aanmerking komend voor taxonomie)												
	Andeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomie-relevante sectoren (in aanmerking komend voor taxonomie)												
	Andeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomie-relevante sectoren (in aanmerking komend voor taxonomie)												
1	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	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

31-12-2025
% (in verhouding tot stroom totale activa buiten balanstelling)

* 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 gerefererd 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)

Rij	31-12-2025 Economische activiteiten (bedragen in miljoenen euro)	Stand GARR-KPI						StroomGAR-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)	
		bedrag	%	bedrag	%	bedrag	%	bedrag	%	bedrag	%	bedrag	%	bedrag	%	bedrag	%	bedrag	%
1	Bedrag en aandeel van de op de taxonomie afgestemde economische activiteit als bedoeld in artikel 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 artikel 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 artikel 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 artikel 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 artikel 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 artikel 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	1 756	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)

Rij	31-12-2025 Economische activiteiten (bedragen in miljoenen euro)	Stand GARR-KPI						StroomGAR-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)	
		bedrag	%	bedrag	%	bedrag	%	bedrag	%	bedrag	%	bedrag	%	bedrag	%	bedrag	%	bedrag	%
1	Bedrag en aandeel van de op de taxonomie afgestemde economische activiteit als bedoeld in artikel 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 artikel 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 artikel 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 artikel 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 artikel 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 artikel 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)

Rij	31-12-2025 Economische activiteiten (bedragen in miljoenen euro)	Stand GARR-KPI						Stroom-GARR-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)			
		bedrag	%	bedrag	%	bedrag	%	bedrag	%	bedrag	%	bedrag	%	bedrag	%	bedrag	%	bedrag	%	bedrag	%
1	Bedrag en aandeel van de op de taxonomie afgestemde economische activiteit als bedoeld in artikel 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%	0	0.0%
2	Bedrag en aandeel van de op de taxonomie afgestemde economische activiteit als bedoeld in artikel 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%	0	0.0%
3	Bedrag en aandeel van de op de taxonomie afgestemde economische activiteit als bedoeld in artikel 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%	0	0.0%
4	Bedrag en aandeel van de op de taxonomie afgestemde economische activiteit als bedoeld in artikel 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%	0	0.0%
5	Bedrag en aandeel van de op de taxonomie afgestemde economische activiteit als bedoeld in artikel 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%	0	0.0%
6	Bedrag en aandeel van de op de taxonomie afgestemde economische activiteit als bedoeld in artikel 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%	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	0.0%	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	0.0%	0	100.0%

KBC als kredietinstelling – kernenergie en fossiel gas – op de taxonomie afgestemde economische activiteiten (teller) (gebaseerd op capex)

Rij	31-12-2025 Economische activiteiten (bedragen in miljoenen euro)	Stand GARR-KPI						Stroom-GARR-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)			
		bedrag	%	bedrag	%	bedrag	%	bedrag	%	bedrag	%	bedrag	%	bedrag	%	bedrag	%	bedrag	%	bedrag	%
1	Bedrag en aandeel van de op de taxonomie afgestemde economische activiteit als bedoeld in artikel 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%	0	0.0%
2	Bedrag en aandeel van de op de taxonomie afgestemde economische activiteit als bedoeld in artikel 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%	0	0.0%
3	Bedrag en aandeel van de op de taxonomie afgestemde economische activiteit als bedoeld in artikel 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%	0	0.0%
4	Bedrag en aandeel van de op de taxonomie afgestemde economische activiteit als bedoeld in artikel 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%	0	0.0%
5	Bedrag en aandeel van de op de taxonomie afgestemde economische activiteit als bedoeld in artikel 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%	0	0.0%
6	Bedrag en aandeel van de op de taxonomie afgestemde economische activiteit als bedoeld in artikel 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%	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	0.0%	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	0.0%	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)

Rij	31-12-2025 Economische activiteiten (bedragen in miljoenen euro)	Stand GARR-KPI				Stroom-GAR-KPI				KPI Financiële garanties					
		KM+KA		Mitigatie van klimaatverandering (KM)		KM+KA		Mitigatie van klimaatverandering (KM)		KM+KA		Mitigatie van klimaatverandering (KM)		Adaptatie van klimaatverandering (KA)	
		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 Geëdeleerde 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%
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 Geëdeleerde 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%
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 Geëdeleerde 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%
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 Geëdeleerde Verordening (EU) 2021/2139 in de noemer van de toepasselijke KPI	34	0.0%	34	0.0%	0	0.0%	22	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 Geëdeleerde Verordening (EU) 2021/2139 in de noemer van de toepasselijke KPI	49	0.0%	49	0.0%	0	0.0%	4	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 Geëdeleerde 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%
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%
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	90 655	41.2%	90 331	41.0%	197	0.1%	15 566	28.9%	15 507	28.8%	7	0.0%	210	1.7%

KBC als kredietinstelling – kernenergie en fossiel gas – voor de taxonomie in aanmerking komende, maar niet op de taxonomie afgestemde economische activiteiten (gebaseerd op capex)

Rij	31-12-2025 Economische activiteiten (bedragen in miljoenen euro)	Stand GARR-KPI				Stroom-GAR-KPI				KPI Financiële garanties					
		KM+KA		Mitigatie van klimaatverandering (KM)		KM+KA		Mitigatie van klimaatverandering (KM)		KM+KA		Mitigatie van klimaatverandering (KM)		Adaptatie van klimaatverandering (KA)	
		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 Geëdeleerde 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%
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 Geëdeleerde 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%
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 Geëdeleerde 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%
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 Geëdeleerde Verordening (EU) 2021/2139 in de noemer van de toepasselijke KPI	21	0.0%	21	0.0%	0	0.0%	1	0.0%	0	0.0%	3	0.0%	2	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 Geëdeleerde 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%
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 Geëdeleerde 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%
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%
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%

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 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	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 voor de taxonomie in aanmerking komende economische activiteiten in de noemer van de toepasselijke KPI	127 550	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 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	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 (her)verzekeringsonderneming – KPI m.b.t. verzekeringsactiviteiten

	Substantiële bijdrage aan adaptie van klimaatverandering		GEAD (Geen ernstige afbreuk doen aan)						Minimum garanties (10)
	Absolute premies 31-12-2025 (2)	Aandeel premies 31-12-2025 (3)	Aandeel klimaatverandering 31-12-2024 (4)	Klimaatmitigatie (5)	Water en mariene hulpbronnen (6)	Circulaire economie (7)	Verontreiniging (8)	Biodiversiteit en ecosystemen (9)	
Economische activiteiten (1)	in miljoenen euro	%	%	J/N	J/N	J/N	J/N	J/N	J/N
A.1 Op taxonomie afgestemde schadeverzekerings- en schadeherverzekeringsactiviteiten (ecologisch duurzaam)	77	2.8%	1.7%	J	J	J	J	J	J
A.1.1 waarvan herverzekerd	-35	N/A	N/A	J	J	J	J	J	J
A.1.2 Waarvan afkomstig uit herverzekeringsactiviteiten	2	0.1%	0.1%	J	J	J	J	J	J
A.1.2.1 waarvan herverzekerd (retrocessie)	-1	N/A	N/A	J	J	J	J	J	J
A.2 voor taxonomie in aanmerking komende, maar ecologisch niet duurzame schadeverzekerings- en schadeherverzekeringsactiviteiten (niet op taxonomie afgestemde activiteiten)	251	9.0%	10.8%	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
B Niet voor taxonomie in aanmerking komende schadeverzekerings- en schadeherverzekeringsactiviteiten	2.457	88.2%	87.5%	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Totaal (A.1+A.2+B)	2.785	100%	100%	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

KBC als (her)verzekeringsonderneming – KPI m.b.t. beleggingen

(in miljoenen euro, tenzij anders vermeld) 2025

<p>De gewogen gemiddelde waarde van alle beleggingen van verzekerings- of herverzekeringsondernemingen die gericht zijn op de financiering van of 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:</p> <p>Op omzet gebaseerd: 1.8% Op kapitaaluitgaven gebaseerd: 2.3%</p> <p>Op kapitaaluitgaven gebaseerd: 2.3%</p> <p>Bestreken aandeel: 97.8%</p>	<p>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:</p> <p>Op omzet gebaseerd: 488 Op kapitaaluitgaven gebaseerd: 523</p> <p>Bestreken aandeel: 27.62</p>
<p>Het percentage door de KPI bestreken activa in verhouding tot de totale beleggingen van verzekerings- of herverzekeringsondernemingen (totaal activa onder beheer). Met uitzondering van beleggingen in overheidsentiteiten.</p> <p>Bestreken aandeel: 97.8%</p>	<p>De monetaire waarde van door de KPI bestreken activa. Met uitzondering van beleggingen in overheidsentiteiten.</p>
<p>Aanvullende rapportages: uitsplitsing van de noemer van de KPI</p> <p>Het percentage derivaten in verhouding tot de totale door de KPI bestreken activa.</p> <p>0.2%</p> <p>Het aandeel van blootstellingen aan 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:</p> <p>Voor niet- financiële ondernemingen: 37.6% Voor financiële ondernemingen: 13.7%</p>	<p>De waarde in gelddragende derivaten:</p> <p>42</p> <p>De 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:</p> <p>Voor niet- financiële ondernemingen: 10.243 Voor financiële ondernemingen: 3.125</p>
<p>Het aandeel van blootstellingen aan 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:</p> <p>Voor niet- financiële ondernemingen: 29.1% Voor financiële ondernemingen: 11.5%</p>	<p>De 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:</p> <p>Voor financiële ondernemingen: 7.923 Voor niet- financiële ondernemingen: 3.147</p>
<p>Het aandeel van blootstellingen aan 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:</p> <p>Voor niet- financiële ondernemingen: 10.7% Voor financiële ondernemingen: 17.8%</p>	<p>De 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:</p> <p>Voor niet- financiële ondernemingen: 2.919 Voor financiële ondernemingen: 4.860</p>
<p>Het aandeel van blootstellingen aan andere tegenpartijen en activa in verhouding tot de totale door de KPI bestreken activa:</p> <p>20.1%</p>	<p>Waarde van blootstellingen aan andere tegenpartijen en activa:</p> <p>5.472</p>
<p>Het aandeel van de beleggingen van de verzekerings- of herverzekeringsonderneming, met uitzondering van beleggingen die worden aangehouden waarbij het beleggingsrisico door de polshouders wordt gedragen.</p> <p>34.0%</p>	<p>De waarde van de beleggingen van de verzekerings- of herverzekeringsonderneming, met uitzondering van beleggingen die worden aangehouden voor levensverzekeringsovereenkomsten waarbij het beleggingsrisico door de polshouders wordt gedragen.</p> <p>9.257</p>
<p>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:</p> <p>84.7%</p>	<p>De waarde van alle beleggingen die niet voor de taxonomie in aanmerking komende economische activiteiten financieren:</p> <p>23.092</p>
<p>De waarde van alle beleggingen die economische activiteiten financieren die voor de taxonomie in aanmerking komen, doch niet op de taxonomie afgestemd zijn in verhouding tot de waarde van de totale door de KPI bestreken activa:</p> <p>13.5%</p>	<p>De waarde van alle beleggingen die voor de taxonomie in aanmerking komend, doch niet op de taxonomie afgestemde economische activiteiten financieren:</p> <p>3.681</p>
<p>Aanvullende rapportages: uitsplitsing van de teller van de KPI</p> <p>Het aandeel van op de taxonomie afgestemde blootstellingen aan 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:</p> <p>Voor niet- financiële ondernemingen: 1.4% Op omzet gebaseerd: 1.8% Op kapitaaluitgaven gebaseerd: 1.8%</p> <p>Voor financiële ondernemingen: 0.4% Op omzet gebaseerd: 0.4% Op kapitaaluitgaven gebaseerd: 0.5%</p>	<p>De 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:</p> <p>Voor niet- financiële ondernemingen: 369 Op omzet gebaseerd: 491 Op kapitaaluitgaven gebaseerd: 491</p> <p>Voor financiële ondernemingen: 119 Op omzet gebaseerd: 119 Op kapitaaluitgaven gebaseerd: 134</p>
<p>Het aandeel van de beleggingen van de verzekerings- of herverzekeringsonderneming, met uitzondering van beleggingen die worden aangehouden voor levensverzekeringsovereenkomsten waarbij het beleggingsrisico door de polshouders wordt gedragen, en die gericht zijn op de financiering van of verband houden met op de taxonomie afgestemde economische activiteiten:</p> <p>Op omzet gebaseerd: 0.6% Op kapitaaluitgaven gebaseerd: 0.8%</p>	<p>De waarde van de beleggingen van de verzekerings- of herverzekeringsonderneming, met uitzondering van beleggingen die worden aangehouden voor levensverzekeringsovereenkomsten waarbij het beleggingsrisico door de polshouders wordt gedragen, en die gericht zijn op de financiering van of verband houden met op de taxonomie afgestemde economische activiteiten:</p> <p>Op omzet gebaseerd: 175 Op kapitaaluitgaven gebaseerd: 215</p>
<p>Het aandeel van op de taxonomie afgestemde blootstellingen aan andere tegenpartijen en activa in verhouding tot de totale door de KPI bestreken activa:</p> <p>Op omzet gebaseerd: 0.0% Op kapitaaluitgaven gebaseerd: 0.0%</p>	<p>De waarde van op de taxonomie afgestemde blootstellingen aan andere tegenpartijen en activa:</p> <p>Op omzet gebaseerd: 0 Op kapitaaluitgaven gebaseerd: 0</p>
<p>Uitsplitsing van de teller van de KPI per milieudoelstelling</p> <p>Op de taxonomie afgestemde activiteiten — op voorwaarde van een positieve beoordeling voor “geen ernstige fibreuk doen aan” en sociale waarborgen:</p>	<p>De 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:</p> <p>Voor niet- financiële ondernemingen: 369 Op omzet gebaseerd: 491 Op kapitaaluitgaven gebaseerd: 491</p> <p>Voor financiële ondernemingen: 119 Op omzet gebaseerd: 119 Op kapitaaluitgaven gebaseerd: 134</p> <p>De waarde van de beleggingen van de verzekerings- of herverzekeringsonderneming, met uitzondering van beleggingen die worden aangehouden voor levensverzekeringsovereenkomsten waarbij het beleggingsrisico door de polshouders wordt gedragen, en die gericht zijn op de financiering van of verband houden met op de taxonomie afgestemde economische activiteiten:</p> <p>Op omzet gebaseerd: 175 Op kapitaaluitgaven gebaseerd: 215</p> <p>De waarde van op de taxonomie afgestemde blootstellingen aan andere tegenpartijen en activa:</p> <p>Op omzet gebaseerd: 0 Op kapitaaluitgaven gebaseerd: 0</p>
<p>(1) Klimaatmitigatie</p>	<p>Transitieactiviteiten:</p> <p>Faciliterende activiteiten:</p> <p>Omzet: 18.7% Capex: 13.7% Opzet: 61.8% Capex: 46.5%</p>
<p>(2) Klimaatadaptatie</p>	<p>Faciliterende activiteiten:</p> <p>Omzet: 7.0% Capex: 4.4% Opzet: 0.6% Capex: 0.3%</p>
<p>(3) Duurzaam gebruik en bescherming van water en mariene hulpbronnen</p>	<p>Faciliterende activiteiten:</p> <p>Omzet: 1.6% Capex: 1.4% Opzet: 0.3% Capex: 0.3%</p>
<p>(4) Transitie naar een circulaire economie</p>	<p>Faciliterende activiteiten:</p> <p>Omzet: 0.0% Capex: 0.0% Opzet: 0.0% Capex: 0.0%</p>
<p>(5) Preventie en bestrijding van verontreiniging</p>	<p>Faciliterende activiteiten:</p> <p>Omzet: 0.0% Capex: 0.0% Opzet: 0.0% Capex: 0.0%</p>
<p>(6) Bescherming en herstel biodiversiteit en ecosystemen</p>	<p>Faciliterende activiteiten:</p> <p>Omzet: 0.0% Capex: 0.0% Opzet: 0.0% Capex: 0.0%</p>

KBC als (her)verzekeringsonderneming – 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 GAS		
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-/koudtekrachtkoppeling 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 (her)verzekeringsonderneming – kernenergie en fossiel gas – op de taxonomie afgestemde economische activiteiten (noemer)

Rij	31-12-2025 Economische activiteiten (bedragen in miljoenen euro)	GIR (gebaseerd op omzet)						GIR (gebaseerd op capex)					
		KMKA		Mitigatie van klimaatverandering (KM)		Adaptatie van klimaatverandering (KA)		KMKA		Mitigatie van klimaatverandering (KM)		Adaptatie van klimaatverandering (KA)	
		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.m. 6 hierboven in de noemer van de toepasselijke KPI	488	1.8%	442	1.6%	34	0.1%	625	2.3%	586	2.1%	27	0.1%
8	Totaal toepasselijke KPI	488	1.8%	442	1.6%	34	0.1%	625	2.3%	586	2.1%	27	0.1%

KBC als (her)verzekeringsonderneming – kernenergie en fossiel gas – op de taxonomie afgestemde economische activiteiten (teller)

Rij	31-12-2025 Economische activiteiten (bedragen in miljoenen euro)	GIR (gebaseerd op omzet)						GIR (gebaseerd op capex)					
		KMKA		Mitigatie van klimaatverandering (KM)		Adaptatie van klimaatverandering (KA)		KMKA		Mitigatie van klimaatverandering (KM)		Adaptatie van klimaatverandering (KA)	
		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.m. 6 hierboven in de teller van de toepasselijke KPI	488	100.0%	442	100.0%	34	100.0%	625	100.0%	586	100.0%	27	100.0%
8	Totaal bedrag en aandeel van op de taxonomie afgestemde economische activiteiten in de teller van de toepasselijke KPI's	488	100.0%	442	100.0%	34	100.0%	625	100.0%	586	100.0%	27	100.0%

KBC als (her)verzekeringsonderneming – 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)	GIR (gebaseerd op omzet) bedrag	%	GIR (gebaseerd op Capex) 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	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	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	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	0	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	3.681	13,5%	3.698	13,6%
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	3.681	13,5%	3.698	13,6%

KBC als (her)verzekeringsonderneming – kernenergie en fossiel gas – niet voor de taxonomie in aanmerking komende activiteiten

Rij	31-12-2025 Economische activiteiten (bedragen in miljoenen euro)	GIR (gebaseerd op omzet) bedrag	%	GIR (gebaseerd op Capex) 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	2	0,0%	2	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	15	0,1%	15	0,1%
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	1	0,0%	1	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	108	0,4%	108	0,4%
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	66	0,2%	66	0,2%
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	22.900	84,0%	22.746	83,4%
8	Totaal bedrag en aandeel van niet voor de taxonomie in aanmerking komende economische activiteiten in de noemer van de toepasselijke KPI	23.092	84,7%	22.939	84,1%

KBC als vermogensbeheerder – KPI m.b.t. activa onder beheer

(in miljoenen euro, tenzij anders vermeld) 2025

<p>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 daarin voortvloeiende wegingsfactoren voor beleggingen in ondernemingen zoals hieronder:</p> <p>Op omzet gebaseerd: 2,340 % Op kapitaaluitgaven gebaseerd: 3,134 %</p>	<p>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 daarin voortvloeiende wegingsfactoren voor beleggingen in ondernemingen zoals hieronder:</p> <p>Op omzet gebaseerd: 2,340 % Op kapitaaluitgaven gebaseerd: 3,134 %</p>
<p>Het percentage door de KPI bestreken activa in verhouding tot de totale beleggingen (totaal activa onder beheer). Met uitzondering van beleggingen in overheidsentiteiten.</p> <p>Bestreken aandeel: 100,0 %</p>	<p>De monetair waarde van door de KPI bestreken activa. Met uitzondering van beleggingen in overheidsentiteiten.</p> <p>Bestreken aandeel: 95.187</p>
<p>Bijkomende, aanvullende rapportage: uitsplitsing van de noemer van de KPI</p>	<p>Bestreken aandeel: 95.187</p>
<p>Het percentage derivaten in verhouding tot de totale door de KPI bestreken activa.</p>	<p>De waarde in gelidbedragen van derivaten: 1.141</p>
<p>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:</p>	<p>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: 7.100 Voor niet-financiële ondernemingen: 7.100 Voor financiële ondernemingen: 880</p>
<p>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:</p>	<p>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: 44.669 Voor niet-financiële ondernemingen: 44.669 Voor financiële ondernemingen: 10.758</p>
<p>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:</p>	<p>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: 16.081 Voor niet-financiële ondernemingen: 16.081 Voor financiële ondernemingen: 11.655</p>
<p>Het aandeel van blootstellingen met betrekking tot, ander tegenpartijen en activa in verhouding tot de totale door de KPI bestreken activa:</p>	<p>Waarde van blootstellingen aan andere tegenpartijen en activa: 2.901</p>
<p>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:</p>	<p>Waarde van alle beleggingen die niet voor de taxonomie in aanmerking komende economische activiteiten financieren: 84.717</p>
<p>De waarde van alle beleggingen die voor de taxonomie in aanmerking komende economische activiteiten financieren, in verhouding tot de waarde van de totale door de KPI bestreken activa:</p>	<p>Waarde van alle beleggingen die voor de taxonomie in aanmerking komen, maar niet op de taxonomie afgestemde economische activiteiten financieren: 8.099</p>
<p>Bijkomende, aanvullende rapportage: uitsplitsing van de teller van de KPI</p>	<p>2.901</p>
<p>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:</p>	<p>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: 2.023 Voor niet-financiële ondernemingen: 2.023 Op omzet gebaseerd: 2.023</p>
<p>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:</p>	<p>Op kapitaaluitgaven gebaseerd: 2.806 Voor financiële ondernemingen: 2.806 Op omzet gebaseerd: 316 Op kapitaaluitgaven gebaseerd: 328</p>
<p>Het aandeel van op de taxonomie afgestemde blootstellingen aan andere tegenpartijen en activa in verhouding tot de totale door de KPI bestreken activa:</p>	<p>Op omzet gebaseerd: 0 Op kapitaaluitgaven gebaseerd: 0</p>
<p>Uitsplitsing van de teller van de KPI per milieudoelstelling</p>	<p>Op omzet gebaseerd: 0,0 % Op kapitaaluitgaven gebaseerd: 0,0 %</p>
<p>Op de taxonomie afgestemde activiteiten:</p>	<p>Op omzet gebaseerd: 0,0 % Op kapitaaluitgaven gebaseerd: 0,0 %</p>
<p>(1) Klimaatmitigatie</p>	<p>Transitactiviteiten: Faciliterende activiteiten: Omzet: 90,3 % CapEx: 99,2 %</p>
<p>(2) Klimaatadaptatie</p>	<p>Faciliterende activiteiten: Omzet: 5,6 % CapEx: 4,3 %</p>
<p>(3) Duurzaam gebruik en bescherming van water en mariene hulpbronnen</p>	<p>Faciliterende activiteiten: Omzet: 0,8 % CapEx: 0,5 %</p>
<p>(4) Transitie naar een circulaire economie</p>	<p>Faciliterende activiteiten: Omzet: 3,0 % CapEx: 1,6 %</p>
<p>(5) Preventie en bestrijding van verontreiniging</p>	<p>Faciliterende activiteiten: Omzet: 0,3 % CapEx: 0,4 %</p>
<p>(6) Bescherming en herstel biodiversiteit en ecosystemen</p>	<p>Faciliterende activiteiten: Omzet: 0,0 % CapEx: 0,0 %</p>

KBC als vermogensbeheerder – activiteiten i.v.m. kernenergie en fossiel gas (verder gerefereerd als 'template 1')

ACTIVITEITEN IN VERBAND MET KERENERGIE		
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 GAS		
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-/koudekraachtkoppeling 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)

Rij	31-12-2025 Economische activiteiten (bedragen in miljoenen euro)	KPI Activa onder beheer (gebaseerd op omzet)				KPI Activa onder beheer (gebaseerd op capex)			
		KM4KA		Mitigatie van klimaatverandering (KM)		KM4KA		Mitigatie van klimaatverandering (KM)	
		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%
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%
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%
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%
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%
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%
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	3.1%
8	Totaal toepasselijke KPI	2.340	2.5%	2.113	2.2%	131	0.1%	3.134	3.1%

KBC als vermogensbeheerder – kernenergie en fossiel gas – op de taxonomie afgestemde economische activiteiten (teller)

Rij	31-12-2025 Economische activiteiten (bedragen in miljoenen euro)	KPI Activa onder beheer (gebaseerd op omzet)				KPI Activa onder beheer (gebaseerd op capex)			
		KM4KA		Mitigatie van klimaatverandering (KM)		KM4KA		Mitigatie van klimaatverandering (KM)	
		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%
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%
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%
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%
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%
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%
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%
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%

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) bedrag	%	KPI Activa onder beheer (gebaseerd op Capex) 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 4.28 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 %
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) bedrag	%	KPI Activa onder beheer (gebaseerd op Capex) 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 de KBC-groep, verklaar namens het Directiecomité van KBC Groep 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 Groep 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 Groep 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 conform de in artikel 29ter van Richtlijn 2013/34/EU bedoelde duurzaamheidsrapporteringsstandaarden en de in de Gedelegeerde Verordening (EU) 2021/2178 bepaalde specificaties."

Contactadressen en kalender

Investor Relations Office	
Kurt De Baenst (directeur Investor Relations Office)	
IR4U@kbc.be	
KBC Global Services NV, Investor Relations Office, Havenlaan 2, 1080 Brussel, België	
Pers	
Katleen Dewaele (directeur Corporate & Interne Communicatie, woordvoester KBC Groep)	
pressofficekbc@kbc.be	
KBC Global Services NV, Corporate Communicatie, Havenlaan 2, 1080 Brussel, België	
Duurzaam ondernemen	
Filip Ferrante (algemeen directeur Corporate Sustainability)	
csr.feedback@kbc.be	
KBC Global Services NV, Corporate Sustainability, Havenlaan 2, 1080 Brussel, België	
Kalender	
Publicatie Jaarverslag, Sustainability Report en Risk report 2025	1 april 2026
Algemene Vergadering (agenda op www.kbc.com)	7 mei 2026
Publicatie resultaten 1e kwartaal 2026	12 mei 2026
Publicatie resultaten 2e kwartaal 2026	6 augustus 2026
Publicatie resultaten 3e kwartaal 2026	12 november 2026

De meest actuele versie van de financiële kalender is beschikbaar op www.kbc.com.

Hoofredactie: KBC Investor Relations, Havenlaan 2, 1080 Brussel, België
Eindredactie, vertaling, concept en vormgeving: KBC Communicatie, Brusselsesteenweg 100, 3000 Leuven, België
Druk: Van der Poorten, Diestsesteenweg 624, 3010 Leuven, België
Verantwoordelijk uitgever: KBC Global Services NV, Havenlaan 2, 1080 Brussel, België
Dit jaarverslag is gedrukt op milieuvriendelijk papier voorzien van het FSC®-label.
De opmaak, druk en afwerking van dit jaarverslag verloopt 100% klimaatneutraal.





Lees onze verslagen
op www.kbc.com

