

Jaarverslag

KBC Groep

2024

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.

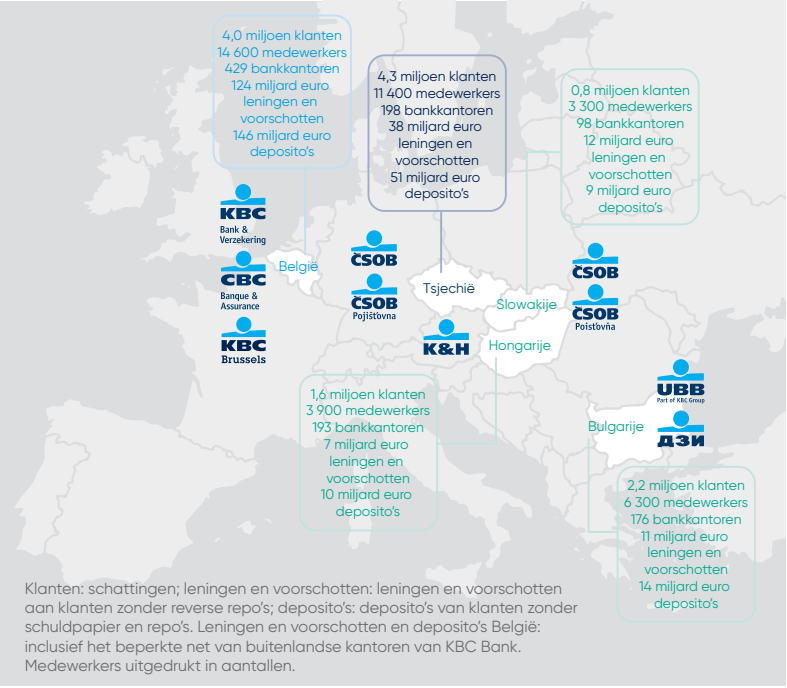
Onze klanten, medewerkers en netwerk, 31-12-2024

Klanten	ca. 13 miljoen
Medewerkers	ca. 40 000
Bankkantoren	1 106
Verzekeringsnetwerk	283 agentschappen in België, diverse distributiekanalen in Centraal- en Oost-Europa

Onze ratings, 31-12-2024

Debt ratings op lange termijn	Fitch	Moody's	S&P's
KBC Bank NV	A+	A1	A+
KBC Verzekeringen NV	–	–	A
KBC Groep NV	A	A3	A-

Duurzaamheids-ratings	CDP	Sustainalytics	S&P Global
KBC Groep	A	10.9	67/100



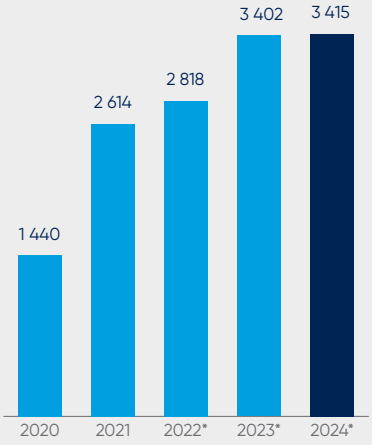
Klanten: schattingen; leningen en voorschotten: leningen en voorschotten aan klanten zonder reverse repo's; deposito's: deposito's van klanten zonder schuldpapier en repo's. Leningen en voorschotten en deposito's België: inclusief het beperkte net van buitenlandse kantoren van KBC Bank. Medewerkers uitgedrukt in aantallen.

KBC Groep in 2024

- 5,3 miljoen klanten klikten al op Kate en voortdurende stijging van zelfstandig door Kate opgeloste cases
- 3,4 miljard euro nettowinst
- Solide kapitaal- en liquiditeitsratio's
- Blijvend uitdagende geopolitieke en economische omstandigheden
- Eerste duurzaamheidsrapportering volgens CSRD in dit jaarverslag
- Succesvolle afronding van 1,3 miljard euro inkoopprogramma van eigen aandelen
- Diverse externe erkenningen voor onze strategie inzake digitaliteit en duurzaamheid
- 10e verjaardag van Start it @KBC, dat in die periode talloze start-ups begeleidde
- Verdere stappen in onze strategie met Save Time and Earn Money (S.T.E.M.), the Ecosphere

Ontwikkeling van het nettoresultaat

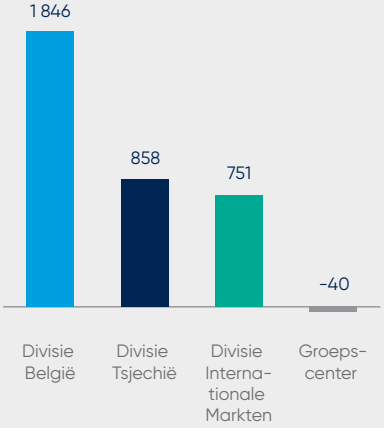
(in miljoenen euro)



* Vanaf 2023 is IFRS 17 in voege, met retroactieve aanpassing van de cijfers van 2022; de voorgaande jaren zijn dus niet volledig vergelijkbaar.

Verdeling van het nettoresultaat per divisie

(2024, in miljoenen euro)



Kerncijfers	2024	2023	2022
Geconsolideerde balans (in miljoenen euro)			
Balanstotaal	373 048	346 921	354 545
Leningen en voorschotten aan klanten	192 067	183 613	178 053
Effecten	80 338	73 696	67 160
Deposito's van klanten	228 747	216 501	224 511
Verplichtingen uit verzekeringscontracten en schulden m.b.t. beleggingscontracten, verzekeringen	32 782	30 245	28 184
Totaal eigen vermogen	24 311	24 260	21 819
Geconsolideerde resultaten (in miljoenen euro)			
Totale opbrengsten	11 167	11 224	10 035
Totale exploitatiekosten (inclusief bank- en verzekeringsheffingen)	-5 097	-5 125	-4 805
Waardeverminderingen	-248	-215	-282
Nettoresultaat, groepsaandeel	3 415	3 402	2 818
België	1 846	1 866	1 876
Tsjechië	858	763	653
Internationale Markten	751	676	428
Groepscenter	-40	97	-139
Duurzaamheid en genderdiversiteit			
Aandeel hernieuwbare energie in kredieten aan de energiesector (%)	67%	62%	63%
Volume fondsen die verantwoord beleggen (in miljarden euro)	51	41	32
Genderdiversiteit volledig personeelsbestand: percentage vrouwen	57%	57%	57%
Genderdiversiteit Raad van Bestuur: percentage vrouwen	31%	31%	38%
KBC-aandeel			
Aantal uitstaande aandelen op einde periode (in miljoenen)	417,5	417,3	417,2
Gemiddelde koers tijdens het boekjaar (in euro)	67,5	61,8	58,9
Slotkoers boekjaar (in euro)	74,5	58,7	60,1
Brutodividend per aandeel (in euro)*	4,85	4,15	4,0
Nettowinst per aandeel, gewoon (in euro)	8,33	8,04	6,64
Marktkapitalisatie op einde periode (in miljarden euro)	31,1	24,5	25,1
Financiële ratio's			
Rendement op eigen vermogen	15%	16%	13%
Kosten-inkomstenratio (excl. bank- en verzekeringsheffingen)	43%	43%	45%
Gecombineerde ratio schadeverzekeringen	90%	87%	87%
Kredietkostenratio	0,10%	0,00%	0,08%
Common equity ratio (Deense compromismethode, fully loaded)	15,0%	15,2%	15,3%

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

* Dividend over 2024 onder voorbehoud van goedkeuring door de Algemene Vergadering.

Onze belangrijkste ambities voor de toekomst

NPS-score klanten Doel: top 2-ranking op groepsniveau eind 2026	**Digitale verkoop** Doel: aandeel digitale verkoop ≥ 65% voor bankproducten en ≥ 35% voor verzekeringsproducten in 2026	**Straight-through processing** Doel: aandeel straight-through processes (STP) ≥ 68% in 2026	**Bankverzekeringsklanten** Doel: 83% van de actieve klanten tegen eind 2026	**Stabiele bankverzekeringsklanten** Doel: 29% van de actieve klanten tegen eind 2026	strategisch
Responsible Investment-fondsen (RI) Doel: aandeel RI-fondsen ≥ 45% van Assets under Distribution in 2025 en 55% in 2030	**Kredieten hernieuwbare energie** Doel: aandeel hernieuwbare energiebronnen in de portefeuille kredieten aan de energiesector ≥ 75% in 2030	**Broeikasgasintensiteit** Doel: daling in 2030 en 2050 van de broeikasgasintensiteit van diverse sectoren in de kredietportefeuille	**Broeikasgasintensiteit** Daling in 2025 en 2030 van de broeikasgasintensiteit van de aandelen- en bedrijfsobligaties in de portefeuille van KBC Verzekeringen	**Eigen CO_2e-emissies** Doel: -80% tussen 2015 en 2030 en bereiken van netto klimaatneutraliteit voor onze eigen voetafdruk vanaf eind 2021 door het verschil te compenseren	ESG
Totale opbrengsten Doel: CAGR 2024-2027 ≥ 6% (waarbij CAGR nettorente-inkomsten ≥ 5% en CAGR verzekeringsinkomsten ≥7%)	**Kredietkostenratio** Doel: substantieel lager dan de through-the-cycle kredietkost van 25-30 basispunten	**Exploitatiekosten zonder bank- en verzekeringsheffingen** Doel: CAGR 2024-2027 <3%	**Gecombineerde ratio** Doel: < 91%	**Dividenduitkering en surpluskapitaal** Dividend- en kapitaalaanwendingsbeleid worden geactualiseerd bij de publicatie van de resultaten van het eerste kwartaal van 2025	financieel

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
24 Onze strategie
42 Ons financieel rapport
48 Onze divisies
62 Hoe beheren we onze risico's?
97 Hoe beheren we ons kapitaal?
104 Verklaring inzake deugdelijk bestuur
132 Duurzaamheidsverklaring

Geconsolideerde jaarrekening

243 Geconsolideerde winst-en-verliesrekening
244 Geconsolideerde gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten
246 Geconsolideerde balans
247 Geconsolideerde vermogensmutaties
249 Geconsolideerd kasstroomoverzicht

251 1.0 Toelichtingen in verband met de grondslagen voor financiële verslaggeving
251 Toelichting 1.1: Verklaring van overeenstemming
252 Toelichting 1.2: Belangrijkste grondslagen voor financiële verslaggeving
273 Toelichting 1.3: Belangrijke schattingen en significante oordelen
274 Toelichting 1.4: Klimaatgerelateerde informatie

275 2.0 Toelichtingen in verband met segmentinformatie
275 Toelichting 2.1: Segmentering volgens de managementstructuur
276 Toelichting 2.2: Resultaten per segment
278 Toelichting 2.3: Balansinformatie per segment

279 3.0 Toelichtingen bij de winst-en-verliesrekening
279 Toelichting 3.1: Nettorente-inkomsten
280 Toelichting 3.2: Dividendinkomsten
280 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)
282 Toelichting 3.4: Nettoprovisie-inkomsten
282 Toelichting 3.5: Overige netto-inkomsten
283 Toelichting 3.6: Verzekeringsresultaten
287 Toelichting 3.7: Exploitatiekosten
287 Toelichting 3.8: Personeel
288 Toelichting 3.9: Bijzondere waardeverminderingen (impairments) - winst-en-verliesrekening
291 Toelichting 3.10: Aandeel in het resultaat van geassocieerde ondernemingen en joint ventures
292 Toelichting 3.11: Belastingen
294 Toelichting 3.12: Winst per aandeel

295 4.0 Toelichtingen bij de financiële instrumenten op de balans
295 Toelichting 4.1: Financiële instrumenten volgens portefeuille en product
298 Toelichting 4.2: Financiële activa volgens portefeuille en kwaliteit
301 Toelichting 4.3: Maximaal kredietrisico en offsetting
303 Toelichting 4.4: Reële waarde van financiële instrumenten – algemeen
305 Toelichting 4.5: Financiële instrumenten die tegen reële waarde worden gewaardeerd – waarderingshiërarchie
308 Toelichting 4.6: Financiële instrumenten die tegen reële waarde worden gewaardeerd – overdrachten tussen niveau 1 en 2
308 Toelichting 4.7: Financiële instrumenten die tegen reële waarde worden gewaardeerd – focus op niveau 3
309 Toelichting 4.8: Derivaten





313 5.0 Toelichtingen bij de andere posten op de balans
313 Toelichting 5.1: Overige activa
313 Toelichting 5.2: Belastingvorderingen en belastingverplichtingen
314 Toelichting 5.3: Investeringen in geassocieerde ondernemingen en joint ventures
315 Toelichting 5.4: Materiële vaste activa en vastgoedbeleggingen
316 Toelichting 5.5: Goodwill en andere immateriële vaste activa
318 Toelichting 5.6: Verzekeringen – balans
329 Toelichting 5.7: Voorzieningen voor risico's en kosten
331 Toelichting 5.8: Overige verplichtingen
332 Toelichting 5.9: Pensioenverplichtingen
335 Toelichting 5.10: Eigen vermogen van de aandeelhouders en AT1-instrumenten

336 6.0 Andere toelichtingen
336 Toelichting 6.1: Verstrekte en ontvangen verbintenissen en financiële garanties buiten balans
337 Toelichting 6.2: Leasing
338 Toelichting 6.3: Transacties met verbonden partijen
339 Toelichting 6.4: Bezoldiging van de commissaris
340 Toelichting 6.5: Dochterondernemingen, joint ventures en geassocieerde ondernemingen
342 Toelichting 6.6: Belangrijkste wijzigingen in de consolidatiekring
342 Toelichting 6.7: Risicobeheer en kapitaaltoereikendheid
343 Toelichting 6.8: Gebeurtenissen na balansdatum
344 Toelichting 6.9: Algemene gegevens betreffende de vennootschap

345 Verslag van de commissaris

Overige informatie

355 Verkorte vennootschappelijke jaarrekening
359 Glossarium van financiële ratio's en termen
362 EU-taxonomie – detailtabellen
414 Verklaring van de verantwoordelijke personen
414 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.

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

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 begin maart 2025. Toekomstgerichte verklaringen zijn per definitie onzeker. Diverse factoren kunnen ertoe leiden dat de uiteindelijke resultaten en ontwikkelingen (sterk) afwijken van de initiële verklaringen.



Verslag van de Raad van Bestuur

Voorwoord

In dit jaarverslag presenteren we een overzicht van onze prestaties en initiatieven van het afgelopen jaar. We belichten de belangrijkste financiële en niet-financiële resultaten, strategische ontwikkelingen en de stappen die we hebben genomen om onze klanten nog beter van dienst te zijn. Daarnaast delen we onze visie voor de toekomst en hoe we ons voorbereiden op de uitdagingen en kansen die voor ons liggen.

Kate wordt steeds belangrijker in onze digitale strategie

Johan Thijs: "We hebben altijd vooropgelopen bij nieuwe digitale ontwikkelingen, die we combineren met de kracht van menselijk contact. Een van de meest zichtbare voorbeelden van onze digitale aanpak is onze persoonlijke digitale assistent Kate, die we voortdurend verder ontwikkelen om het onze klanten zo gemakkelijk mogelijk te maken. Kate is, mogen we wel zeggen, een groot succes. Eind 2024 hadden niet minder dan 5,3 miljoen klanten Kate al gebruikt, opnieuw een sterke stijging ten opzichte van de 4,2 miljoen een jaar daarvoor. Bovendien blijft het aantal cases dat Kate volledig zelfstandig oplost, aangroeien: het bedroeg eind 2024 ongeveer 69% in België en 71% in Tsjechië, tegenover respectievelijk 63% en 66% een jaar eerder. Door Kate en een aantal andere reeds gelanceerde concepten en bouwstenen zoals Digital First en Kate Coins samen te brengen in ecosystemen kunnen we onze klanten een nieuwe soort dienstverlening aanbieden. Die bestaat erin dat we hen – in onze distributiekanalen – zullen ondersteunen bij elke stap in de zoektocht naar oplossingen voor problemen rond wonen, mobiliteit, gezondheid, enz., niet alleen via onze eigen financiële producten, maar ook via producten en diensten van partners en leveranciers. Dat stelt onze klanten in staat geld te besparen én te verdienen, zowel binnen als buiten de traditionele bank- en verzekeringsomgeving. We vatten die volgende stap in onze digitale strategie samen als 'S.T.E.M., the Ecosphere', waarbij S.T.E.M. staat voor 'Save Time and Earn Money'.

Koenraad Debackere: "Dat we ons met onze strategie succesvol blijven inzetten voor innovatie en een maximaal gemak voor onze klanten, wordt trouwens ook extern erkend. Zo zijn we bijzonder fier dat KBC Mobile in 2024 door het onafhankelijke internationale onderzoeksbureau SIA Partners werd uitgeroepen tot beste bankapp in de wereld. Bovendien kende SIA Partners in 2024 ook aan Bolero een toppositie toe als één van de allerbeste beleggingsapps. En daarnaast riep Euromoney diverse banken uit onze groep uit tot Best Digital Bank in hun respectievelijke landen.

Duurzaamheid is een integraal deel van ons bedrijfsmodel en onze strategie

Johan Thijs: "We geloven dat we als bank-verzekeraar een unieke hefboom hebben om bij te dragen aan een duurzame en veerkrachtige toekomst en om een echte verandering teweeg te brengen in het dagelijkse leven van al onze klanten. We staan onze klanten bij in de weg naar meer duurzaamheid, we definieerden concrete klimaatindicatoren voor CO_2-intensieve sectoren in onze kredietportefeuille en volgen ze nauwgezet op, en we engageerden ons in diverse internationale initiatieven inzake klimaatverandering, milieu en duurzaamheid. We gaven ook met succes een nieuwe groene obligatie op 8 jaar uit voor een bedrag van 750 miljoen euro, de eerste uitgifte onder ons bijgewerkte Green Bond Framework. De opbrengst wordt gebruikt voor energie-efficiënte gebouwen, hernieuwbare-energietransacties en milieuvriendelijk vervoer.

Koenraad Debackere: "Dat onze inspanningen op het gebied van duurzaamheid ook extern geappreciëerd worden, getuigen onze uitstekende duurzaamheidsratings, waaronder de CDP-score A en onze plaats op de lijst van de Climate Leaders opgemaakt door Financial Times. Vanaf dit jaar rapporteren we ook de duurzaamheidsinformatie zoals opgelegd in de Corporate Sustainability Reporting Directive, kortweg CSRD. Het betreft een nieuwe EU-regelgeving met betrekking tot vooral sociale en milieurapportering, met als doel investeerders en belanghebbenden te helpen bij het beoordelen van de duurzaamheidsprestaties en -impact van bedrijven. Ook op onze website www.kbc.com en in ons Duurzaamheidsverslag vindt u informatie over hoe KBC zijn inspanningen rond duurzaamheid verderzet."

Focus als een succesfactor

Koenraad Debackere: "Ons kernmetier blijft bankverzekeren in een duidelijke selectie van vijf kernmarkten. Na de verkoop van onze Ierse portefeuilles in 2023 betekent dat dus een duidelijke focus op België, Tsjechië, Slowakije, Hongarije en Bulgarije. In die landen zien we onze aanwezigheid als een engagement op lange termijn, en willen we duurzame relaties met onze lokale klanten opbouwen. We willen die 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. We willen er onze aanwezigheid verder optimaliseren door organische groei en/of interessante overnames, rekening houdend met strikte strategische en financiële criteria. In de voorbije jaren was dat vooral het geval in Bulgarije, waar we de Bulgaarse pensioen- en levensverzekeringsactiviteiten van NN en vooral ook Raiffeisenbank Bulgaria overnamen en op die manier onze positie op deze belangrijke thuismarkt gevoelig verstevigden. In 2024 ging de meeste aandacht dan ook uit naar de verdere operationele integratie van de nieuwe Bulgaarse activiteiten, naast de verdere afwikkeling van de exit uit Ierland."



Johan Thijs



Koenraad Debackere

Opnieuw een sterk resultaat in uitdagende omstandigheden

Johan Thijs: "In 2024 behaalden we een uitstekend nettoresultaat van 3,4 miljard euro. Onze opbrengsten profiteerden onder meer van gestegen nettorente-inkomsten, hogere verzekeringsinkomsten (weliswaar gecompenseerd door hogere claims als gevolg van de zware weersomstandigheden, zoals de storm Boris) en bijzonder sterke nettoprovisie-inkomsten, terwijl anderzijds onze trading- en reëlewaarderesultaten en overige inkomsten lager uitvielen. Onze kredietverlening steeg met 5% en onze klantendeposito's, zonder de volatiele deposito's in de buitenlandse kantoren van KBC Bank, groeiden aan met niet minder dan 7%, ondersteund door de succesvolle initiatieven inzake het recupereren van gelden die vrijkwamen na de afloop van de eenjarige staatsbon in België. We boekten weliswaar iets hogere waardeverminderingen, maar onze kredietkostenratio bleef nog ver onder het langjarige gemiddelde. Onze kosten, zonder de bank- en verzekeringsheffingen, stegen lichtjes, maar bleven perfect in lijn met onze guidance ter zake. Net als het vorige jaar, ten slotte, werden onze resultaten bijkomend begunstigd door eenmalige elementen in verband met de verkoop van onze lerse portefeuilles.

De liquiditeitspositie van onze groep bleef bijzonder sterk, getuige onze lange- en kortetermijnliquiditeitsratio's, namelijk een NSFR van 139% en een LCR van 158%. Ook onze kapitaalpositie bleef zeer solide, wat zich uitte in een fully loaded common equity ratio van 15,0% eind 2024.

We stellen aan de Algemene Vergadering een bruto totaaldividend van 4,85 euro per dividendgerechtigd aandeel voor, bestaande uit een interim-dividend van 1 euro en een uitzonderlijk dividend van 0,70 euro, beide al uitgekeerd in 2024, en een slotdividend van 3,15 euro, nog uit te keren in mei 2025.

Last but not least hebben we eind juli 2024 ons aandeleninkoopprogramma, dat we in augustus 2023 lanceerden, succesvol afgerond. In totaal werden ongeveer 21 miljoen eigen aandelen ingekocht onder dit programma, voor een totaalbedrag van 1,3 miljard euro."

De economische omgeving in 2024 en daarna

Koenraad Debackere: "2024 was een jaar van uitgesproken groeidivergentie wereldwijd. De VS kende de meest robuuste groeidynamiek, gesteund door de particuliere consumptie en overheidsbestedingen. De zwakke groei in de eurozone daarentegen kampte met de terughoudende consumenten en weinig budgettaire impulsen met een Europees industriebeleid dat nog meer vorm moet krijgen. China bleef kampen met het structureel probleem van overcapaciteit en deflatoire tendensen, ondanks het jongste stimulusprogramma. De desinflatoire trend in de VS en de eurozone bleef in 2024 intact, ondanks een hardnekkige kerninflatie gedreven door de dienstenprijzen. Tegen die achtergrond startten zowel de ECB als de Fed in 2024 de versoepelingscyclus van hun beleidsrentes.

Het vooruitzicht op handelsconflicten en geopolitieke spanningen heeft gevolgen voor de groei- en inflatieverwachtingen voor 2025. De Fed zal allicht inflatiegevoeliger reageren en gematigder worden in haar versoepelingspad. De ECB daarentegen zal in haar beleid allicht de neerwaartse impact op de groei meer laten doorwegen dan de mogelijks wat hogere inflatie. De moeizame begrotingsopmaak in een aantal lidstaten van de eurozone is een aandachtspunt voor 2025, dat kan leiden tot oplopende risicopremies op hun overheidsschuld.

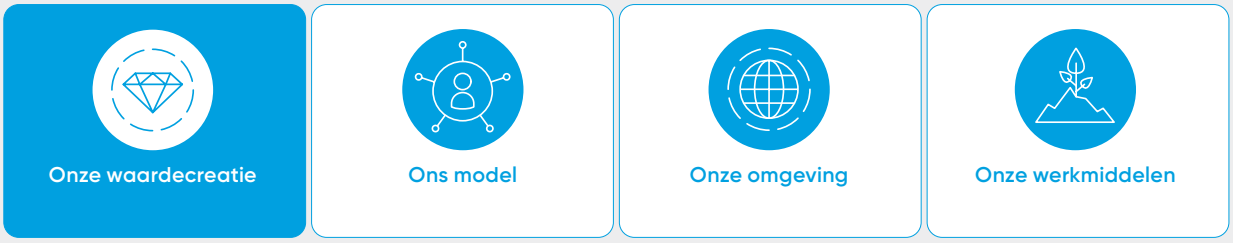
Dat we sterk presteerden in deze toch wel uitdagende omstandigheden, heeft uiteraard te maken met onze solide fundamenten en onze toekomstgerichte strategie. Maar meer dan dat heeft het te maken met het vertrouwen dat u, beste klant, medewerker, aandeelhouder of andere stakeholder, in ons stelt en waarvoor wij u oprecht danken."

Johan Thijs
Chief Executive Officer

Koenraad Debackere
voorzitter van
de Raad van Bestuur

Ons bedrijfsmodel

Hoe creëren we duurzame waarde?



Als bankier zorgen we ervoor dat onze klanten goed geïnformeerd kunnen sparen en beleggen, waarbij we ook actief duurzame beleggingsproducten aanbieden. Op die manier kan iedere klant zijn vermogen laten aangroeien volgens zijn eigen wensen en risicoprofiel, en daarbij rekenen op onze expertise. Met de deposito's die de klanten aan ons toevertrouwen, verlenen we kredieten aan particulieren, ondernemingen en overheden, en op die manier houden we de economie draaiende. We houden eveneens een beleggingsportefeuille aan en investeren dus ook onrechtstreeks in de economie. 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. We gebruiken onze kennis over ongevalsoorzaken bij het opzetten van preventiecampagnes en we hebben een lange traditie van samenwerking met organisaties die actief zijn op het vlak van verkeersveiligheid, welzijn en begeleiding van slachtoffers.

We bieden onze klanten tevens 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 al die activiteiten trachten we rekening te houden met de impact ervan op de samenleving en het milieu, en we vertalen dat in concrete doelstellingen. We kiezen er bewust voor om waar mogelijk onze positieve impact op de samenleving te vergroten, en we leggen daarbij de focus op gebieden waar we als bank-verzekeraar het verschil kunnen maken, zoals financiële geletterdheid, milieubewustzijn, ondernemerschap en de gezondheids- en vergrijzingsproblematiek. In onze bedrijfsvoering besteden we ook terdege aandacht aan zaken zoals cyberrisico, anticorruptiemaatregelen, klimaatverandering en andere milieuaspecten.

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

Als bank-verzekeraar hebben we een rechtstreekse invloed op de klimaatverandering door ons eigen energieverbruik. Belangrijker is echter de onrechtstreekse invloed die kredietverlening, het aanhouden van een beleggingsportefeuille, het aanbieden van beleggingen aan klanten en het verzekeren van tegenpartijen op het klimaat kunnen hebben. We ondervinden bovendien zelf de invloed van klimaatverandering. Daarbij denken we bijvoorbeeld aan hogere schadeclaims bij onze verzekeringen als gevolg van extreme weersomstandigheden of een impact op onze kredieten of beleggingen wanneer de betrokken tegenpartijen negatieve gevolgen ondervinden van de klimaatverandering of de transitie naar een CO_2-armere samenleving. We houden daar terdege rekening mee, niet alleen om negatieve gevolgen te verminderen of te vermijden, maar ook om actief bij te dragen door bijvoorbeeld duurzame producten en diensten te lanceren. We volgen onze prestaties op dat gebied van nabij op en hanteren daarvoor specifieke doelen. Sinds een aantal jaar hebben we de scope van ons Sustainable Finance Programme verder uitgebreid naar andere milieuaspecten, zoals biodiversiteit en circulariteit.

Als grote lokale speler in elk van onze kernlanden zijn we bovendien een deel van het lokale economische en sociale weefsel. We dragen in al onze kernmarkten in belangrijke mate bij tot de werkgelegenheid en we beseffen dat we een belangrijke impact hebben op het leven van onze mensen. We stimuleren verantwoord gedrag bij onze medewerkers en we bieden hun een faire vergoeding voor hun werk. Zo dragen we bij tot hun koopkracht en tot de welvaart van de landen waarin we actief zijn.

Hoe creëren we waarde?

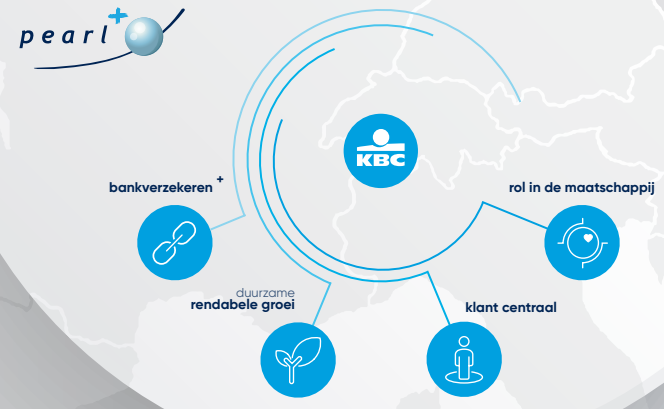
	Grondstoffen	Activiteiten
Financieel kapitaal	24 miljard euro totaal eigen vermogen 271 miljard euro deposito's en schuldpapier	
Medewerkers en merk	Ca. 40 000 medewerkers – bedrijfswaarden, loyaliteit, kennis, motivatie en verantwoord gedrag Sterke merknamen in alle kernlanden, vertrouwde partner, digitale assistent Kate, innovatiecapaciteit	
Infrastructuur	Diverse elektronische distributieplatformen, apps, AI en achterliggende ICT-systemen 1 106 bankkantoren, verschillende distributiekanalen voor verzekeringen	
Klanten en andere stakeholders	13 miljoen klanten, 5 kernlanden Leveranciers, overheden, regelgevers, beleggers en aandeelhouders, businesspartners, en andere stakeholders	
Milieu en maatschappij	Direct gebruik van elektriciteit, gas, water, papier, enz. Belangrijkere indirecte milieu- en sociale impact via kredietverlening, beleggingsportefeuille, fondsen, verzekeringen, enz.	

Doel en ambitie

Proactief datagedreven oplossingen aanbieden om tegemoet te komen aan de noden van onze klanten.
De referentie zijn voor bankverzekeren in al onze kernlanden

Kernactiviteiten

Kredieten
Deposito's
Verzekeringen
Beleggingen
Vermogensbeheer
Betalingsverkeer
Andere financiële en niet-financiële diensten



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



	Resultaten (selectie, 2024)	Doelen en termijn (resultaten: zie hoofdstuk Onze strategie)
	• 3,4 miljard euro nettowinst • Solide kapitaal- en liquiditeitsratio's • 43% kosten-inkomstenratio; 90% gecombineerde ratio • 5% groei leningen en voorschotten aan klanten • 13% groei beheerd vermogen • 7% groei klantendeposito's	• Groei nettorente-inkomsten, verzekeringsinkomsten en totale opbrengsten ('27) • Groei exploitatiekosten zonder bank- en verzekeringsheffingen ('27) • Gecombineerde ratio ('27) • Kredietkostenratio (through-the-cycle)
	• 2,7 miljard euro verloning van onze medewerkers • Sterk ingebedde bedrijfscultuur PEARL+ • Ca. 194 000 geregistreerde opleidingsdagen • Werknemersverloop: 13,5% • Diversiteit: 26% vrouwen in topmanagement (top 300)	• Jaarlijkse bevragingen over werknemersbetrokkenheid
	• Innovatieve digitale AI- en datagedreven aanpak • Succes digitale assistent Kate: aandeel vragen dat E2E door Kate wordt opgelost, bedroeg ongeveer 70% in België en Tsjechië • Focus op vereenvoudiging en straight-through processen	• Aandeel digitale verkoop ('26) • Straight-through processing score ('26)
	• 14,2 miljard euro betaalde rente aan klanten en tegenpartijen • Stakeholderinteractieproces in elk land • Belastingen en bank- en verzekeringsheffingen samen 1,2 miljard euro • Succesvolle afronding 1,3 miljard euro inkoopprogramma eigen aandelen in '23-'24	• Dividenduitkeringsratio en uitkering surpluskapitaal • NPS-ranking klanten ('26) • Aandeel bankverzekeringsklanten ('26)
	• Focus op initiatieven inzake milieubewustzijn, vergrijzings- en gezondheidsproblematiek, financiële geletterdheid en stimuleren van ondernemerschap • 51 miljard euro in Responsible Investment-fondsen • Diverse milieu- en duurzaamheidsdoelstellingen	• Fondsen die verantwoord beleggen ('25 en '30) • Reductie eigen CO_2-emissie ('30) • Aandeel hernieuwbare-energiekredieten ('30) • Broeikasgasintensiteitsdoelen, voor diverse sectoren ('30 en '50)

Wat maakt ons tot wie we zijn?

Onze waardecreatie | **Ons model** | Onze omgeving | Onze werkmiddelen

We vatten onze bedrijfscultuur samen in het letterwoord PEARL+. Dat staat voor *Performance, Empowerment, Accountability, Responsiveness* en *Local Embeddedness*. Het plusteken in PEARL+ symboliseert onze focus op gezamenlijke ontwikkeling en 'smart copy' van oplossingen, initiatieven en ideeën zodat ze overal in de groep gemakkelijk bruikbaar en inzetbaar zijn. Daardoor kunnen we efficiënter werken, sneller schakelen en lokale talenten groepswijd benutten. We moedigen al onze medewerkers aan zich responsive, respectvol en resultaatgericht te gedragen. In het schema leggen we uit wat we daarmee bedoelen.

PEARL+ is een mindset, een werkcultuur van al onze medewerkers. Om er zeker van te zijn dat al onze medewerkers doordrongen zijn van die waarden, stelden we een specifieke PEARL-manager aan die aan onze CEO rapporteert. Om die cultuur in de volledige groep in te bedden en tot een succes te maken, implementeren we ze niet alleen top-down, maar ook bottom-up. Zo hebben we op de werkvloer honderden *PEARL ambassadors* die PEARL concreet vormgeven en andere collega's daarin voorthelpen.



pearl

We focussen op gezamenlijke ontwikkeling van oplossingen, initiatieven, ideeën binnen de groep

Local Embeddedness (lokale verwevenheid)
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.

Responsiveness (ontvankelijkheid)
We anticiperen en spelen proactief in op vragen, suggesties, bijdragen en inspanningen van onze klanten, medewerkers en leidinggevenden.

Resultaatgericht
We doen wat we beloven, we halen onze doelstellingen, we leveren kwaliteit, we doen dat op tijd en op een kostenefficiënte manier.

Responsive
We anticiperen en reageren spontaan en op een positieve manier op suggesties en vragen.

Respectvol
We behandelen mensen als onze gelijken, we zijn transparant, we vertrouwen ze en waarderen ze om wat ze doen en wie ze zijn.

Performance (performantie)
We streven naar uitstekende resultaten en doen wat we beloven.

Empowerment (ruimte om te ondernemen)
We bieden elke medewerker de kans zijn creativiteit en talent te ontplooien.

Accountability (individuele verantwoordelijkheid)
We nemen onze persoonlijke verantwoordelijkheid op ten opzichte van onze klanten, collega's, aandeelhouders en de maatschappij.



Wat ons onderscheidt van onze concurrenten

1 Ons geïntegreerde bankverzekeringsmodel

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

2 Onze digitale aanpak

In onze strategie vormt digitale interactie met de klanten de basis van ons bedrijfsmodel, zowel op het vlak van verkoop en advies als wat proces- en productontwikkeling betreft. Naast een digitaal productaanbod bieden we onze klanten dus ook digitaal advies aan én ontwikkelen we alle processen en producten alsof ze digitaal verkocht moeten 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.

3 Onze sterke geografische focus en local responsiveness

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

Onze sterktes en uitdagingen

Sterktes

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

4 Onze duurzaamheidsaanpak

Als financiële instelling hebben we een belangrijke directe en indirecte impact op de samenleving. KBC wil de transitie naar een duurzamere en klimaatbestendigere samenleving ondersteunen. Daarom is duurzaamheid een integraal onderdeel van onze algemene bedrijfsstrategie, verankerd in onze dagelijkse bedrijfsactiviteiten en de producten en diensten die we aanbieden. Onze duurzaamheidsstrategie, afgestemd op de lokale economie en samenleving, bestaat uit financiële veerkracht en drie hoekstenen: verantwoord gedrag bij alle medewerkers stimuleren, onze positieve impact op de samenleving vergroten en onze nadelige impact op de samenleving beperken.

5 Onze aandeelhoudersstructuur

Bijzonder aan onze aandeelhoudersstructuur is het vaste aandeelhouderssyndicaat bestaande uit Cera, KBC Ancora, MRBB en de andere vaste aandeelhouders, die eind 2024 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 klanten-bescherming, solvabiliteit, milieu, data, AI, enz.

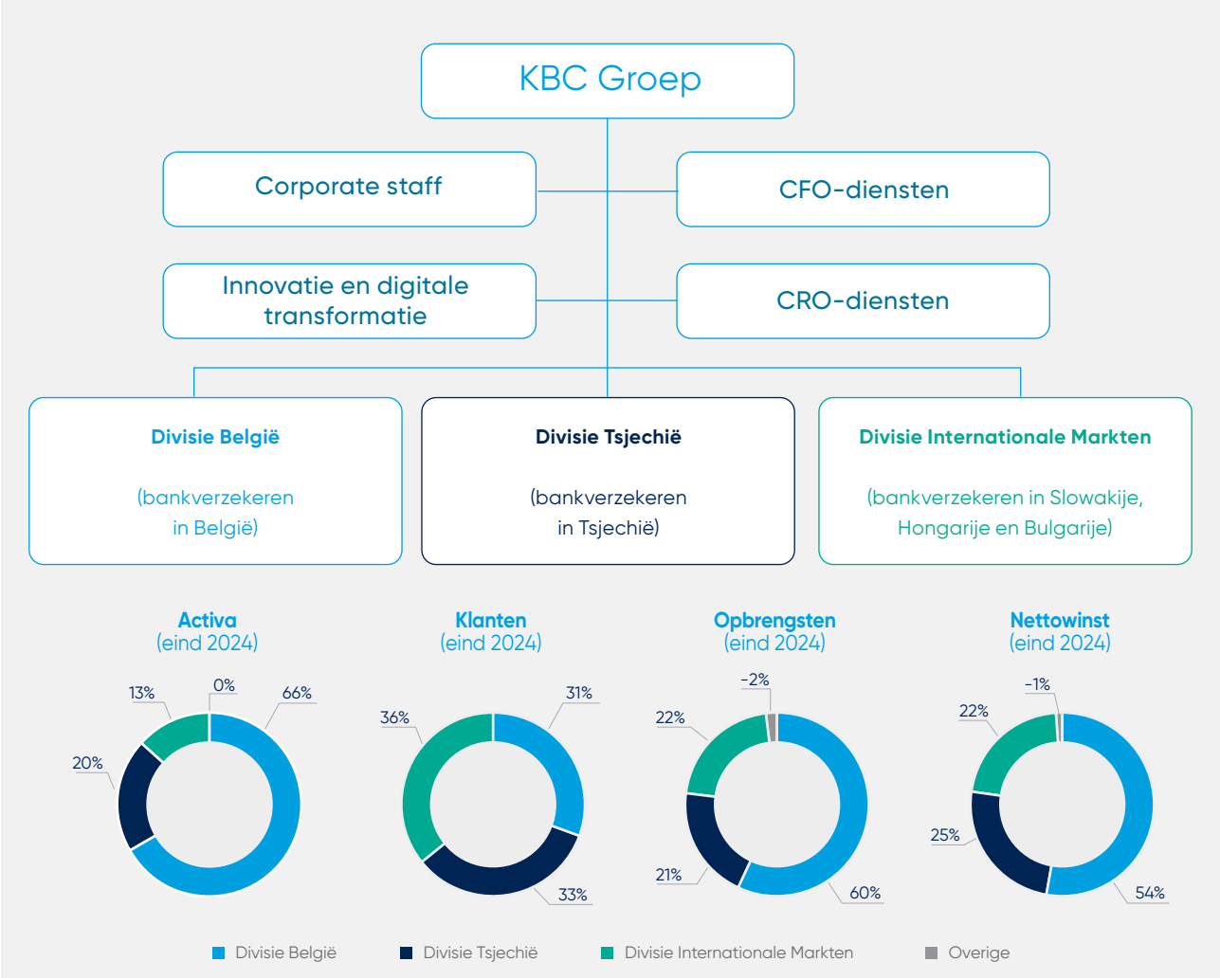
Veranderend klantengedrag, concurrentie (o.m. geïntegreerde financiële oplossingen door niet-financiële spelers)

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. 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 in 2024 in de Raad werden besproken, 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) en 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.

In welke omgeving zijn we actief?

Onze waardecreatie | Ons model | **Onze omgeving** | Onze werkmiddelen

2024 was een jaar van uitgesproken groeidivergentie binnen de wereldeconomie. Het reële bbp groeide met 2,8% in de VS, met 0,7% in de eurozone en met 5,0% in China. De forse Amerikaanse groeidynamiek werd vooral gedreven door de particuliere consumptie, dankzij de robuuste arbeidsmarkt, en de overheidsbestedingen. De groeisamenstelling in de eurozone was in menig opzicht het spiegelbeeld van de VS-economie. De binnenlandse vraag bleef zwak door de hoge spaarquote van de consument en door het gebrek aan impulsen door het begrotingsbeleid. China bleef in 2024 ondertussen kampen met het structurele probleem van overcapaciteit en de daarmee samenhangende deflatoire tendensen.

De desinflatoire trend in de VS en de eurozone zette zich in 2024 voort. De inflatie in de VS en de eurozone bedroeg in 2024 respectievelijk 3,0% en 2,4%. De onderliggende kerninflatie (exclusief voeding en energieprijzen) bleef echter hardnekkig door de inflatie van de dienstenprijzen. Het vooruitzicht op grootschalige handelsconflicten in 2025 weegt op het onderliggende desinflatiepad. Invoerheffingen door de VS zullen immers een inflatoir effect op het Amerikaanse prijspeil hebben. De grootte van de inflatoire impuls op de Europese economie zal afhangen van de Europese beleidsreactie hierop.

Tegen de achtergrond van de afnemende inflatiedruk in 2024 startten zowel de Fed als de ECB in 2024 met de versoepeling van hun beleidsrentes. De ECB startte de versoepelingscyclus in juni met een verlaging van haar depositorente van 4% tot 3,75%. Verdere stappen van telkens 25 basispunten volgden in september, oktober en december, waardoor de depositorente het jaar afsloot op 3%. In januari 2025 verlaagde de ECB de depositorente nogmaals met 25 basispunten tot 2,75%. Verdere renteversoepelingen in 2025 zijn waarschijnlijk. De ECB startte in de tweede jaarhelft van 2024 ook met de netto-afbouw van de PEPP-portefeuille. Sinds 2025 heeft de ECB de herbeleggingen volledig stopgezet.

De Fed startte haar versoepelingscyclus met enkele maanden vertraging op de ECB. In september verlaagde ze haar beleidsrente met 50 basispunten, gevolgd door twee verdere renteversoepelingen van telkens 25 basispunten in november en december. Daardoor sloot de beleidsrente 2024 af op 4,375%. Ook voor de Fed verwachten we in 2025 verdere versoepelingen, maar de Fed zal allicht in de eerste jaarhelft een afwachtende houding aannemen als gevolg van de inflatoire impulsen die uitgaan van het verwachte restrictievere Amerikaanse handelsbeleid in 2025.

De divergentie tussen de VS en de eurozone van zowel de economische groeidynamiek als van het monetair beleid zorgde in 2024 per saldo voor een oplopend langerenteverschil tussen de VS en Duitsland. De forse toename van het renteverschil vanaf de aanloop naar de Amerikaanse verkiezingen zorgde voor een forse versteviging van de dollar ten opzichte van de euro.

Een belangrijk risico voor 2025 is de escalatie van handelsconflicten en geopolitieke spanningen. Daarnaast is de moeizame begrotingsopmaak voor 2025 in een aantal lidstaten van de eurozone een belangrijk aandachtspunt voor 2025, met het risico op oplopende risicopremies op hun overheidsschuld.



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, internetbanken, fintechs, bigtechs, enz.), technologische veranderingen en wijzigend klantengedrag. Dat beïnvloedt de verwachtingen van klanten inzake snelheid, digitale interactie, proactiviteit en personalisatie. Door de evolutie in (generatieve) AI stijgen ook de verwachtingen en de concurrentie inzake AI-gedreven digitale assistenten.

Hoe gaan we daarmee om?

- Om ons te wapenen tegen concurrentie en technologische veranderingen zijn de creatieve input en de diversiteit qua opleiding en achtergrond van onze medewerkers bijzonder belangrijk.
- We hebben een grote hoeveelheid gegevens ter beschikking wat ons – mits toestemming van de klant – in staat stelt beter te begrijpen wat klanten willen. Dankzij ons geïntegreerde model kunnen we betere inzichten verwerven en completere oplossingen aanbieden dan pure banken of verzekeraars. We staan bovendien dichter bij onze klanten dan bijvoorbeeld de bigtechbedrijven.
- 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.
- 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: EU-maatregelen om financiële middelen te mobiliseren voor duurzame groei o.m. via aangepaste rapportering (CSRD & artikel 8 Taxonomieverordening) en via verplichtingen inzake passende zorgvuldigheid en het opstellen en uitvoeren van een transitieplan voor de beperking van de klimaatverandering (CS3D);
- digitaliteit: EU-initiatieven rond de impact van nieuwe technologieën op de financiële dienstensector (Digital Operational Resilience Act, Cyber Resilience Act, AML-richtlijn (virtuele valuta), Markets in Crypto-Assets Regulation, voorstellen van verordeningen over Financial Data Access, de digitale euro en de European Digital Identity);
- artificial intelligence: de EU wil via een risicogebonden aanpak verkoop, ontwikkeling en toepassing van AI-systemen op Europees niveau regelen;
- prudentieel toezicht: omzetting van Basel IV in de Verordening en Richtlijn kapitaalvereisten (CRR3 en CRD6); herziening van Solvency II; verdere ontwikkelingen m.b.t. de hervorming van het Crisis Management & Deposit Insurance Framework; verdere ontwikkelingen rond het ontwerp van de Richtlijn herstel- en resolutieplanning voor verzekeringsondernemingen;
- betalingsverkeer: verordening voor onmiddellijke overmakingen in euro, herziening juridisch kader voor de betalingsdiensten (PSR) en voorstel van richtlijn (PSD3) van toepassing op betalings- en elektronischgeldinstellingen dat zich richt op de prudentiële aspecten;
- financiële markten en producten: hervorming Verordening Europese marktinfrastructuur, voorstel Richtlijn voor verkoop op afstand van financiële diensten; EU Green Bonds Standards Regulation; ontwikkelingen rond EU Listing Act, die o.m. de Prospectusverordening en de Verordening Marktmisbruik wijzigt; verdere uitbouw van de Capital Markets Union.

Hoe gaan we daarmee om?

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

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 2024

	 België	 Tsjechië	 Slowakije	 Hongarije	 Bulgarije
Marktomgeving in 2024[1]					
Wijziging van het bbp (reëel)	1,0%	1,0%	2,1%	0,6%	2,2%
Inflatie (gemiddelde jaarstijging van de consumptieprijzen)	4,3%	2,7%	3,2%	3,7%	2,6%
Werkloosheidsgraad (% van de beroepsbevolking, jaareinde, Eurostat-definitie)	5,8%	2,6%	5,3%	4,3%	3,8%
Financieringssaldo overheid (% van het bbp)	-4,4%	-2,8%	-5,8%	-4,8%	-2,9%
Overheidsschuld (% van het bbp)	104,1%	43,3%	58,2%	73,8%	24,3%
Geschatte verwachte groei van het reële bbp in de komende jaren					
2025	0,7%	2,1%	1,9%	2,3%	2,1%
2026	0,9%	2,3%	2,5%	3,9%	2,4%
Positie van KBC in elk kernland[2]					
Belangrijkste merken	KBC, CBC, KBC Brussels	ČSOB	ČSOB	K&H	UBB, DZI
Netwerk	429 bankkantoren	198 bankkantoren	98 bankkantoren	193 bankkantoren	176 bankkantoren
	283 verzekerings-agentschappen	Verzekeringen via verschillende kanalen	Verzekeringen via verschillende kanalen	Verzekeringen via verschillende kanalen	Verzekeringen via verschillende kanalen
	Onlinekanalen	Onlinekanalen	Onlinekanalen	Onlinekanalen	Onlinekanalen
Recente overnames of verkopen[3] (≥2022)	–	–	–	–	Overname Raiffeisenbank Bulgaria (2022)
Klanten (miljoenen, schatting)	4,0	4,3	0,8	1,6	2,2
Leningen en voorschotten aan klanten (miljarden euro)	124	38	12	7	11
Deposito's van klanten (excl. schuldpapier) (miljarden euro)	146	51	9	10	14
Marktaandelen (schatting)					
- bankproducten	21%	20%	12%	11%	19%
- beleggingsfondsen	27%	24%	8%	11%	14%
- levensverzekeringen	13%	9%	4%	4%	25%
- schadeverzekeringen	9%	9%	5%	7%	13%
Nettowinstbijdrage in 2024 (in miljoenen euro)	1 846	858	101	345	304
Meer informatie					
Hoofdstuk Onze divisies	Divisie België	Divisie Tsjechië	Divisie Internationale Markten	Divisie Internationale Markten	Divisie Internationale Markten

1 Gegevens gebaseerd op schattingen van begin maart 2025 en dus afwijkend van gegevens m.b.t. eind 2024 in Toelichting 3.9. in het deel Geconsolideerde jaarrekening.

2 Marktaandelen en klantenaantallen: gebaseerd op eigen schattingen. Marktaandeel bankproducten: gemiddelde van marktaandelen in kredieten en in deposito's. Het aantal bankkantoren is zonder de automatenkantoren en het netwerk van twaalf 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 2024).

3 Voor details zie Toelichting 6.6 in het deel Geconsolideerde jaarrekening.

Onze medewerkers, kapitaal, netwerk en relaties

Onze waardecreatie | Ons model | Onze omgeving | **Onze werkmiddelen**

Onze medewerkers

Vanaf dit jaar rapporteren we over onze medewerkers in lijn met de Corporate Sustainability Reporting Directive, kortweg CSRD. Het betreft nieuwe 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.

Hier 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 elke medewerker de ruimte bieden om zijn talent en creativiteit te ontplooien en om die in te zetten bij de realisatie van onze bedrijfsstrategie. De + in PEARL+ staat voor co-creëren over de landsgrenzen heen en slim kopiëren van elkaar. Zo halen we meer voordeel uit de rijkdom en verscheidenheid in onze groep.

TEAM BLUE

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.

In het najaar van 2024 lanceerden we de nieuwste Team Blue Challenge: 'Team Blue loves your dreams'. We maken ons doel 'dagelijks de dromen van klanten realiseren en beschermen' tastbaar door met zoveel mogelijk collega's de handen uit de mouwen te steken voor non-profitorganisaties met een sociaal karakter die hulp bij een project kunnen gebruiken. Hiermee versterken we de connectie tussen de collega's en geven we tegelijk iets terug aan de samenleving.

De wereld verandert op een steeds sneller ritme, net zoals de verwachtingen van onze klanten. In deze nieuwe wereld wil KBC niets minder dan de referentie zijn. Een snel veranderende omgeving vraagt om dynamische en creatieve werknemers die vlot kunnen inspelen op hun omgeving en de nieuwe manier van werken. Door de juiste persoon met de juiste skills op het juiste moment een plaats te laten vinden in de juiste job, zorgen we ervoor dat medewerkers mee blijven evolueren en groeien met KBC. Hiertoe zetten we in op een leercultuur waarbij leren integraal deel uitmaakt van de dagelijkse activiteiten en gebaseerd is op skills. Alle medewerkers hebben een



persoonlijk skillsprofiel dat hen helpt te focussen op de skills die belangrijk zijn om beter te worden in hun rol en in hun bijdrage aan de strategie van KBC. Om dat op een slimme manier mogelijk te maken, werken we met een AI-gestuurd leer- en talentenplatform, dat de naam StiPPLE draagt. Dit reikt leerinhoud op maat aan, niet alleen voor de relevante skills, maar ook voor het juiste skillsniveau. Via progressiedialogen met de leidinggevende helpt StiPPLE hen te focussen op de juiste prestatie- en ontwikkeldoelen. Tegelijkertijd vormt StiPPLE een geïntegreerde marktplaats voor interne vacatures, waarbij openstaande jobs en interne talenten gematcht worden. Medewerkers krijgen er ook zicht op welke jobs het best aansluiten bij hun profiel en welke skills ze nog kunnen ontwikkelen om hun verdere loopbaanambities waar te maken. Bijkomend krijgen we ondersteuning van My Kate, de persoonlijke digitale assistent van elke medewerker, die via de juiste triggers op het juiste moment de medewerkers ondersteunt in hun KBC-journey door leeropportuniteiten aan te bevelen en acties te initiëren die hun performance en loopbaan ten goede komen. Ten slotte kunnen medewerkers ook een beroep doen op career counseling om een beter inzicht te krijgen in hun persoonlijke talenten en interesses alsook in hun loopbaanmogelijkheden binnen KBC.

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

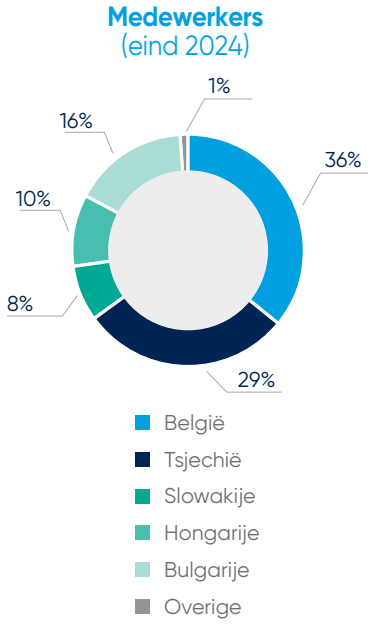
We volgen de mening van onze medewerkers nauw op via groepswijde medewerkersbevragingen. In 2024 organiseerden we twee bevragingen waarop de globale responsgraad 84% bedroeg in de tweede jaarhelft. In België was de antwoordratio 81% in maart en 82% in oktober. Met de bevraging in de tweede jaarhelft voelde groepswijd 74% van de medewerkers zich betrokken bij KBC (82% in België, 74% in Tsjechië, 75% in Slowakije, 61% in Hongarije, 63% in Bulgarije).

Betrokkenheid is gebaseerd op trots zijn, motivatie in de functie en verbondenheid met KBC. Net die verbondenheid steeg in België in 2024 tot 82% en op groepsniveau tot 73%. Medewerkers zijn trots op de stabiliteit van KBC als bedrijf en zijn innovatieve aanpak. Behalve naar betrokkenheid peilen 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 80% van de medewerkers ziet hoe hun job helpt om de KBC-strategie in de praktijk om te zetten.

De bevragingen leidden ook tot een aantal acties, zoals initiatieven om managers te ondersteunen in hun coachingrol. De managers zelf hebben toegang tot hun resultaten en nemen specifieke actie waar nodig.

Al onze inspanningen vertalen zich in extern gevalideerde hr-awards voor de hele groep. Begin 2025 behaalden diverse entiteiten in de groep opnieuw het certificaat Top Employer 2025: KBC (5e keer op rij) en CBC (4e keer op rij) in België, K&H in Hongarije (3e keer op rij) en onze shared service centers in Tsjechië en Bulgarije (beide 3e keer op rij).

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



Ons kapitaal

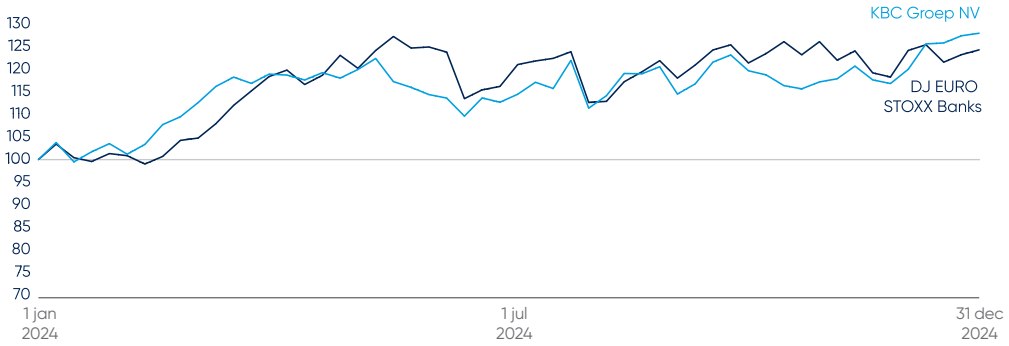
Onze activiteiten zijn alleen mogelijk als we beschikken over een degelijke kapitaalbasis. Eind 2024 bedroeg ons totale eigen vermogen 24,3 miljard euro en werd ons kapitaal vertegenwoordigd door 417 544 151 aandelen.

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.

Dividendpolitiek en aandeleninkoopprogramma: zie onder. We willen onze ambities waarmaken binnen een strikt risicobeheer. Dividend over 2024: zie Geconsolideerde jaarrekening, onder Geconsolideerde vermogensmutaties.

Koersontwikkeling van het KBC-aandeel over 1 jaar

(31 december 2023 = 100%, eindeweekgegevens)



KBC-aandeel	2024	2023
Aantal uitstaande aandelen op 31 december (in miljoenen)	417,5	417,3
Koersontwikkeling in het boekjaar*		
Hoogste koers (in euro)	74,5	71,8
Laagste koers (in euro)	56,6	51,0
Gemiddelde koers (in euro)	67,5	61,8
Slotkoers (in euro)	74.5	58,7
Verschil tussen slotkoers einde boekjaar en slotkoers einde vorig boekjaar	27%	-2%
Marktkapitalisatie, in miljarden euro, op 31 december	31,1	24,5
Gemiddelde dagelijkse omzet op Euronext Brussels (bron: Eikon)		
In miljoenen aandelen	0,5	0,6
In miljoenen euro	35	39
Eigen vermogen per aandeel (in euro)	56,6	53,9
Aantal sell-side-analisten dat KBC opvolgt (de lijst vindt u op www.kbc.com)	22	22
Aanbeveling sell-side-analisten m.b.t. KBC-aandeel (per eindejaar)		
Buy/Outperform	55%	27%
Hold/Neutral	36%	59%
Sell/Underperform	9%	14%

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

Aandeelhoudersstructuur KBC Groep NV[1], 31 december 2024	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	28 247 408	6,8%
Subtotaal vaste aandeelhouders	174 224 150	41,7%
Ingekochte aandelen n.a.v. aandeleninkoopplan gelanceerd in augustus 2023 en beëindigd eind juli 2024[2]	20 980 823	5,0%
Free float[3]	222 339 178	53,2%
Institutionele aandeelhouders in België	–	*3%*
Institutionele aandeelhouders in overig Continentaal Europa	–	*12%*
Institutionele aandeelhouders in VK & Ierland	–	*9%*
Institutionele aandeelhouders in Noord-Amerika	–	*16%*
Institutionele aandeelhouders in andere landen	–	*2%*
Overige (particuliere aandeelhouders, niet-geïdentificeerd, enz.)	–	*12%*
Totaal	417 544 151	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 2024.

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

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 2024.

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

Ratings, 31-12-2024

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[3]	A3	Stabiel	P-2
Standard & Poor's[4]			
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	10,9
S&P Global ESG Score	67/100

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 verzekerden, terwijl de vermelde ratings voor KBC Bank en KBC Groep de waarschijnlijkheid meten van het honoreren van financiële verplichtingen.

2 Long term deposit rating is Aa3.

3 Long-term debt rating verhoogd in juli 2024 van Baa1 naar A3.

4 Outlook gewijzigd in november 2024 van stabiel naar positief.

Essentiële immateriële middelen

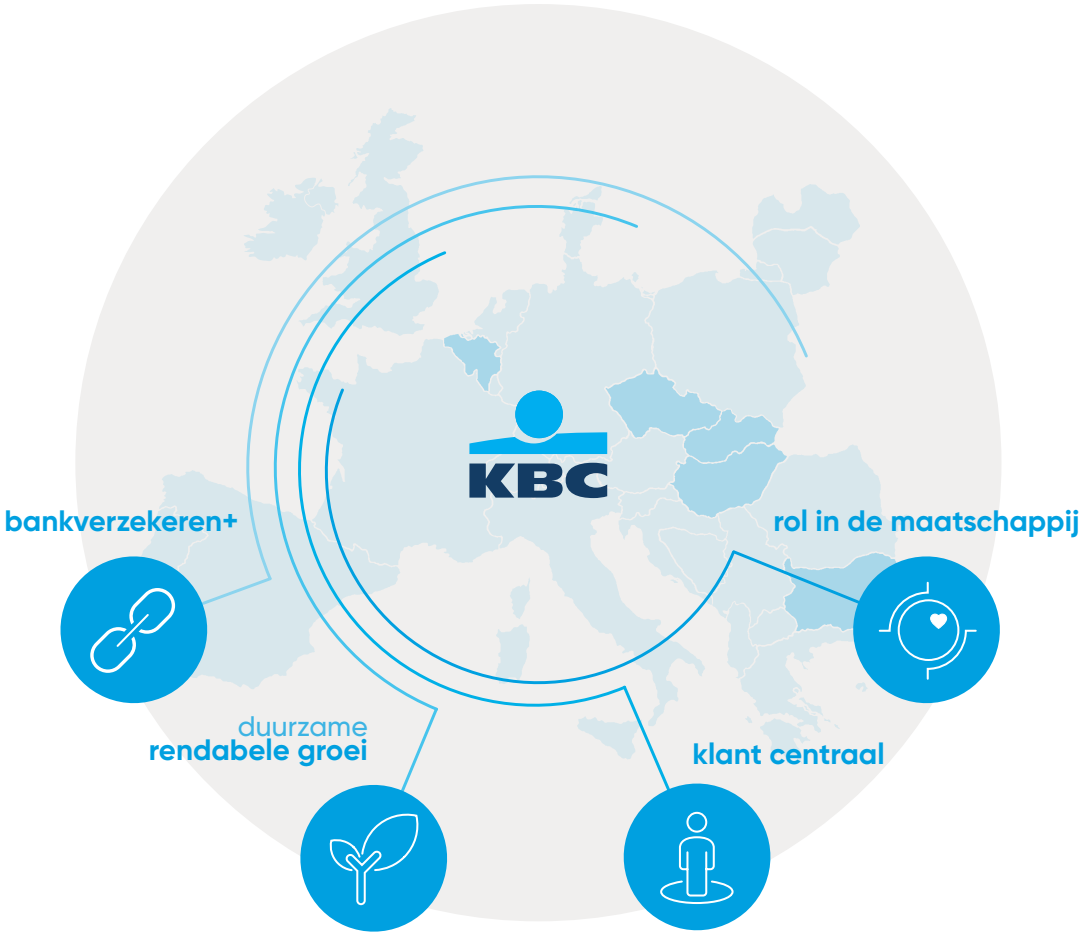
De wet vereist dat het jaarverslag informatie bevat over de essentiële immateriële middelen, over hoe het bedrijfsmodel van de vennootschap fundamenteel afhankelijk is van die middelen en over hoe die middelen een bron voor de waardecreatie van de vennootschap zijn. Voor een algemeen schema over onze waardecreatie verwijzen we naar het schema Hoe creëren we waarde? in dit hoofdstuk. Belangrijke immateriële bronnen in ons bedrijfsmodel zijn onder andere de waarden 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.).

We hebben die informatie geïntegreerd in verschillende hoofdstukken en paragrafen van dit jaarverslag. De meest relevante daarvan zijn:

- Ons bedrijfsmodel, bij Wat maakt ons tot wie we zijn (Pearl+), Onze belangrijkste uitdagingen (wijzigend klantengedrag en concurrentie) en Onze medewerkers, kapitaal, netwerk en relaties;
- Onze strategie, bij De klant staat centraal in onze bedrijfscultuur en Onze rol in de samenleving;
- Verklaring inzake Deugdelijk bestuur, bij Belangrijkste kenmerken van de 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



pearl+

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 staat centraal in onze bedrijfscultuur

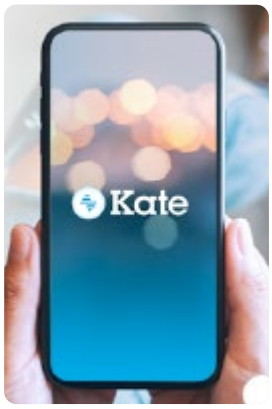


Toegang tot financiële diensten en degelijk financieel advies voor elk deel van de bevolking draagt bij tot economische ontwikkeling en is de basis voor financiële en sociale integratie.

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.

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)



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 dat wensen, gaan we de beschikbare data op een slimme en correcte manier gebruiken.

We evolueren dan ook van een omnikanaal distributiemodel naar een digital first distributiemodel. In beide modellen blijft de menselijke factor belangrijk en staan onze medewerkers en kantoren ter beschikking van de klanten. Bij een digital first distributiemodel vormt 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 discreet en proactief voorstellen en wordt daardoor maximaal ontzorgd. Wanneer de klant op een voorstel ingaat, zal die oplossing volledig digitaal aangeboden en verwerkt worden.

Nadat in 2023 KBC Mobile voor de derde keer op rij uitgeroepen werd tot beste app voor digitaal bankieren in België en zelfs de wereldwijde top 3 vervoegde bij het onafhankelijke internationale onderzoeksbureau SIA Partners, veroverde KBC Mobile in 2024 niet minder dan de eerste plaats wereldwijd.

Bovendien kende SIA Partners in 2024 ook aan Bolero een toppositie toe als één van de allerbeste beleggingsapps. Het resultaat: Bolero kwam als beste uit de bus op de Belgisch-Nederlandse markt en stond wereldwijd op de 5e plaats.

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.

Enkele jaren geleden lanceerden we onze eigen banktech DISCAI, die onze intern ontwikkelde baanbrekende artificiële intelligentietoepassingen wereldwijd op de markt brengt. De eerste toepassing richtte zich op de strijd tegen het steeds groter en complexer wordende probleem van witwaspraktijken. DISCAI speelt in op deze marktvraag door strategische samenwerkingen aan te gaan met gespecialiseerde partners, zoals Harmoney. Deze partnerships stellen ons in staat om krachtige, end-to-endoplossingen te bieden die AI-gebaseerde waarschuwingssystemen combineren met geavanceerde platformen voor case- en procesmanagement. Zo kunnen we financiële instellingen helpen om op een effectieve en efficiënte manier financiële criminaliteit te bestrijden.

Digitaliteit in de praktijk	**2024**	**2023**
Aandeel van de bankproducten dat digitaal werd verkocht (zie verder bij de doelstellingen)	55%	52%
Aandeel van de verzekeringsproducten dat digitaal werd verkocht (zie verder bij de doelstellingen)	29%	26%
Groei mobiele-appgebruikers	+9%	+13%
Aantal klanten die al op Kate klikten	5,3 miljoen	4,2 miljoen
Aandeel vragen dat volledig zelfstandig (E2E) door Kate werd opgelost (België / Tsjechië)	69% / 71%	63% / 66%

Sinds begin 2023 kunnen KBC-klanten Kate Coins verwerven door bij ons bepaalde producten of diensten af te nemen, zoals een woningkrediet, een woningverzekering of sparen met wisselgeld en door bij bepaalde commerciële partners producten te kopen. Ze kunnen die Kate Coins vervolgens gebruiken om geld te besparen door ze in te ruilen voor extra voordelen. Zo kunnen KBC-klanten Kate Coins inzetten in het kader van een beleggingsplan, een prepaidkaart, een persoonlijke ongevallenverzekering, een familiale verzekering, en een cashback genieten. KBC-klanten kunnen hun verworven Kate Coins ook inzetten bij een aantal commerciële partners. De partners bepalen zelf de voorwaarden en de timing van hun aanbod. Klanten kunnen in KBC Mobile volgen bij welke partners zij geld kunnen verdienen en in hun Kate Coin Wallet in KBC Mobile opvolgen hoeveel Kate Coins zij bij KBC en bij de diverse partners hebben verdiend.

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

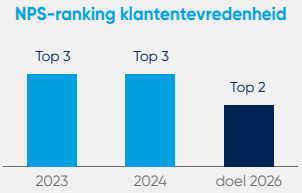
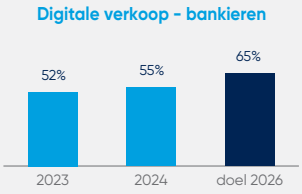
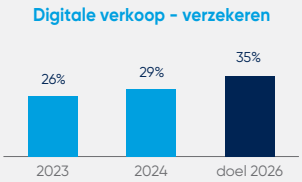
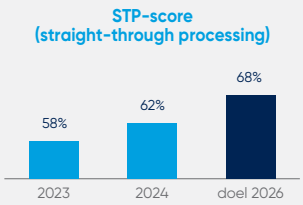
Digitalisering brengt ook de plicht met zich mee om de beschikbare gegevens op een verantwoorde manier te gebruiken. We besteden er dan ook continu aandacht aan dat we gegevens verwerken in overeenstemming met de GDPR en alle privacyregels, en dat er processen worden opgezet om dat ook te garanderen 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	Op basis van de Net Promoter Scores wordt per kernland een ranking opgemaakt. De rankings worden geaggregeerd op groepsniveau op basis van het aantal retailklanten.	Doel: top 2-ranking in 2026 Resultaat in 2024: top 3	
Digitale verkoop	Digitale verkoop als percentage van de totale verkoop, gebaseerd op het gewogen gemiddelde van een selectie van kernproducten.	Doel: ≥ 65% voor bankieren en ≥ 35% voor verzekeringen in 2026 Resultaat in 2024: 55% voor bankieren 29% voor verzekeringen	 
Straight-through processing (STP)	De STP-ratio meet hoeveel diensten die digitaal kunnen worden aangeboden, verwerkt worden zonder menselijke tussenkomst, en dat vanaf het moment van de interactie met de klant tot het verstrekken van het finale akkoord door KBC. De STP-score is gebaseerd op de analyse van alle retailprocessen.	Doel: STP-ratio ≥ 68% in 2026 Resultaat in 2024: 62%	

We bieden onze klanten een unieke bankverzekeringservaring



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

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

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

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

Belangrijke uitdagingen

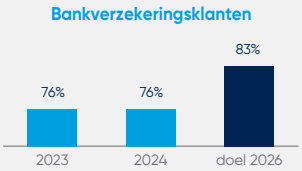
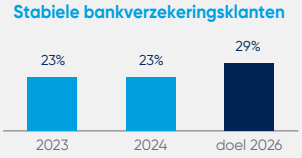
- Naadloze samenwerking tussen data-, communicatie- en verkoopkanalen
- Opereren als één bedrijf en streven naar een digital first, lead-gedreven en AI-gestuurde aanpak als bank-verzekeraar
- Bankverzekeren+: uitbreiding van het aanbod naar one-stop-shop oplossingen (financieel en niet-financieel)
- 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. Bij Bankverzekeren+ gaat het 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 in België), dagelijkse betalingen te vergemakkelijken (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 2024 bij iets 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 vijf à zes op de tien klanten die in 2024 een hypothecaire lening aangingen, ook een woningverzekering van de groep. Nog een ander voorbeeld: in de hele groep bezat eind 2024 zo'n 76% van de actieve klanten minstens één bankproduct en één verzekeringsproduct van de groep; ruwweg 23% heeft zelfs minimaal twee bank- en twee verzekeringsproducten (drie en drie in België). Het aantal dergelijke bankverzekeringsklanten groeide in 2024 verder met respectievelijk 3% (één en één) en 1% (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-verzeke-rings-klanten	Aandeel van bankverzekeringsklanten (met minstens één bank- en één verzekeringsproduct van de groep) in totaal aantal actieve bankklanten*	Doel: ≥ 83% bankverzekeringsklanten in 2026 Resultaat 2024: 76%	
Aandeel stabiele bank-verzeke-rings-klanten	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: ≥ 29% stabiele bankverzekeringsklanten in 2026 Resultaat 2024: 23%	

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

We focussen op duurzame en rendabele groei



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 ter goedkeuring worden voorgelegd aan de Raad van Bestuur), uiteraard ook rekening houdend met zeer strikte strategische, financiële, operationele en risicocriteria.

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

Recente voorbeelden van acquisities: meer informatie in het hoofdstuk Onze divisies en in Toelichting 6.6 van de Geconsolideerde jaarrekening.



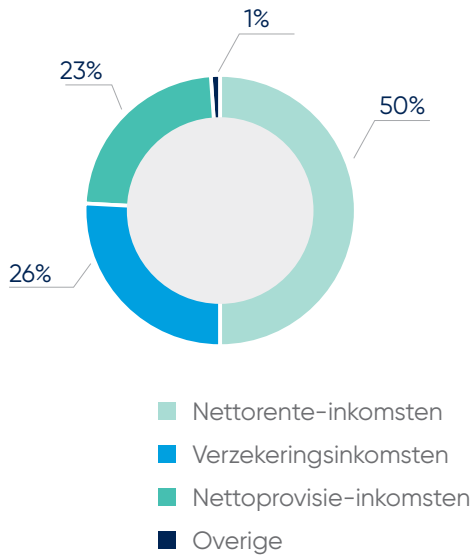
Groei in 2024, per divisie	Leningen en voorschotten aan klanten*	Deposito's van klanten*	Verkoop van levens-verzekeringen	Verkoop van schade-verzekeringen
België	+4%	+10%	+30%	+7%
Tsjechië	+7%	+2%	+9%	+12%
Internationale Markten	+9%	+5%	+1%	+15%
Totaal	+5%	+7%	+25%	+10%

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

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

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

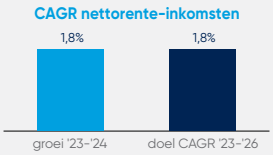
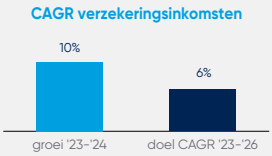
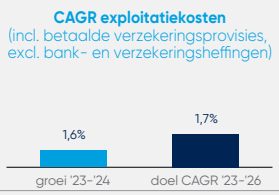
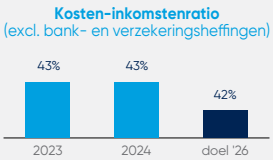
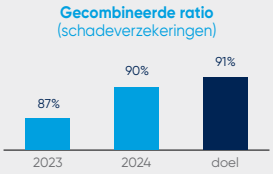
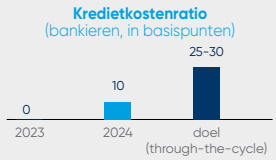
Samenstelling totale opbrengsten
(eind 2024)





Om duurzaamheid te kunnen waarborgen is een strikt risicobeheer bij alles wat we doen een absolute voorwaarde. Daarover vindt u meer in de paragraaf We willen onze ambities waarmaken binnen een strikt risicobeheer.

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 die golden in 2024 vindt u in de tabel. In de laatste rij vindt u de geactualiseerde KPI's die gelden vanaf 2025.

KPI	Wat?	Doel en resultaat	
CAGR nettorente-inkomsten	Samengestelde jaarlijkse groei van nettorente-inkomsten	Doel: CAGR 2023-2026 ≥ 1,8% Resultaat 2023-2024: +1,8%	
CAGR ver-zekerings-inkomsten	Samengestelde jaarlijkse groei van verzekeringsinkomsten vóór afgestane herverzekering	Doel: CAGR 2023-2026 ≥ 6% Resultaat 2023-2024: +10%	
CAGR exploitatie-kosten	Samengestelde jaarlijkse groei van exploitatiekosten inclusief betaalde verzekeringsprovisies maar zonder bank- en verzekeringsheffingen	Doel: CAGR 2023-2026 < 1,7% Resultaat 2023-2024: +1,6%	
Kosten-inkomsten-ratio (excl. bank- en verze-kerings-heffingen)	Zie Glossarium achteraan in dit verslag	Doel: < 42% in 2026 Resultaat 2024: 43%	
Gecom-bineerde ratio	Zie Glossarium achteraan in dit verslag	Doel: < 91% Resultaat 2024: 90% (88% zonder storm Boris)	
Krediet-kostenratio	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 2024: 0,10% (0,16% exclusief de reserve voor geopolitieke en macro-economische onzekerheden)	

Geactualiseerde KPI's vanaf 2025:

- CAGR 2024-2027 totale opbrengsten ≥ 6,0%
  (waarbij CAGR 2024-2027 nettorente-inkomsten ≥ 5% en CAGR 2024-2027 verzekeringsinkomsten ≥ 7%)
- CAGR 2024-2027 exploitatiekosten zonder bank- en verzekeringsheffingen < 3,0%
- Gecombineerde ratio: < 91%
- Kredietkostenratio: substantieel lager dan de through-the-cycle kredietkost van 25-30 basispunten

Onze rol in de samenleving



Vanaf dit jaar 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.

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. Daarnaast bestaat onze duurzaamheidsstrategie uit drie belangrijke pijlers: de positieve impact van onze producten en diensten op de maatschappij en het milieu maximaliseren, potentiële negatieve invloeden minimaliseren of voorkomen, en verantwoord gedrag bij al onze medewerkers bevorderen.

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.

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)
- 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

Ook in 2024 prijkte KBC op de lijst van de Climate Leaders opgemaakt door Financial Times. Slechts 10 Belgische bedrijven mogen zich Climate Leader 2024 noemen. KBC is de enige Belgische financiële instelling die op de lijst prijkt.

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
• 2024 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). Het is de bedoeling voor 2024 om een aparte SASB disclosure te publiceren 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. We ontwikkelden een onlinetraining om het belang van verantwoord gedrag duidelijk te maken en reiken een kader aan dat onze medewerkers helpt bij het nemen van moeilijke beslissingen



en bij het omgaan met dilemma's. Deze onlinetraining maakt nu ook deel uit van het onboardingprogramma voor nieuwe medewerkers. In 2023 werd een nieuw initiatief inzake bewustwording van verantwoord gedrag gelanceerd, onder de vorm van een verplichte webinar, die eind juni 2024 door vrijwel al onze medewerkers werd gevolgd. Daarnaast werd eind 2024 een interne website opgestart, toegankelijk voor alle medewerkers, die aangeeft wat verwacht wordt op het vlak van verantwoord gedrag en waarom, en waar tevens alle beschikbare materiaal rond dit onderwerp eenvoudig te vinden is.

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

We willen onze positieve impact op de samenleving vergroten

We willen onze positieve impact op de samenleving vergroten en leggen daarbij de focus op de vier domeinen waar wij als bank-verzekeraar toegevoegde waarde kunnen creëren: financiële geletterdheid, ondernemerschap, milieubewustzijn, vergrijzing en/of gezondheid.

Concrete voorbeelden van initiatieven voor elk domein vindt u in het hoofdstuk Onze divisies.



Milieubewustzijn

We verkleinen onze directe en indirecte milieuvoetafdruk via uiteenlopende initiatieven en doelstellingen.
We ontwikkelen diensten en producten die een positieve bijdrage kunnen leveren aan het milieu.



Financiële geletterdheid

We helpen klanten de juiste keuzes te maken door goede en transparante adviesverlening en duidelijke communicatie.
We verbreden de kennis van financiële concepten en producten bij het brede publiek.
We hebben de ambitie om jongeren financieel geletterd te maken over complexere producten zoals woningkredieten.



Ondernemerschap

We dragen bij tot economische groei door innovatieve ideeën en projecten te ondersteunen.



Vergrijzing en gezondheid

In België en Tsjechië focussen we op vergrijzing. We passen ons aanbod van diensten en producten aan rekening houdend met het feit dat mensen langer leven.
In Bulgarije, Slowakije en Hongarije focussen we op gezondheid. We ontwikkelen diensten, producten en projecten die erop gericht zijn gezondheid, gezondheidszorg en levenskwaliteit te verbeteren.

We willen onze nadelige impact op de samenleving beperken

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

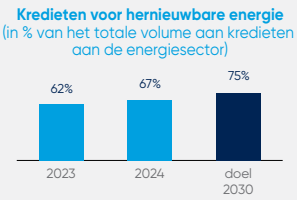
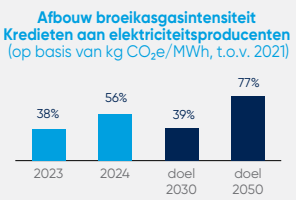
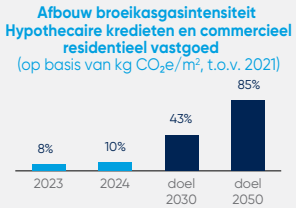
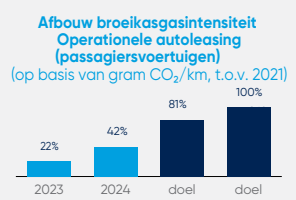
Voor een volledig overzicht en details van onze duurzaamheidsbeleidslijnen verwijzen we naar ons Duurzaamheidsverslag en naar ons Duurzaamheidsbeleidskader, op www.kbc.com.

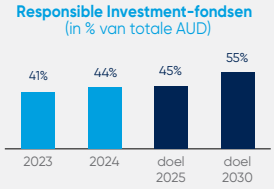
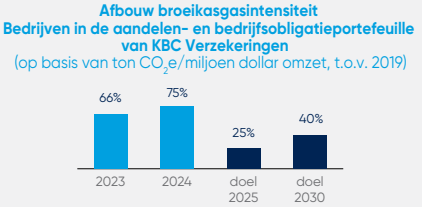
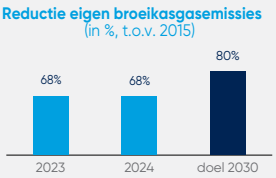
In het hoofdstuk Duurzaamheidsverklaring gaan we dieper in op diverse duurzaamheidsrichtlijnen, onder meer met betrekking tot de volgende onderwerpen:

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

Selectie van doelstellingen in verband met duurzaamheid/klimaat en milieu

Hierna volgt een puur illustratieve selectie van doelstellingen inzake duurzaamheid en milieu. 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]	Doel: 75% in 2030 Resultaat 2024: 67%	
Broeikasgas-intensiteit Kredieten aan bepaalde sectoren (enkele voorbeelden)	Elektriciteit Procentueel verschil [kg CO_2e/MWh] in de betreffende periode	Doel: -39% in 2030 (en -77% in 2050) t.o.v. 2021 Resultaat 2024: -56% t.o.v. 2021	
	Hypothecaire kredieten en commercieel residentieel vastgoed Procentueel verschil [kg CO_2e/m²] in de betreffende periode	Doel: -43% in 2030 (en -85% in 2050) t.o.v. 2021 Resultaat 2024: -10% t.o.v. 2021	
	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 2024: -42% t.o.v. 2021	

KPI	Wat?	Doel en resultaat	
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 client money')]	Doel: 45% van AUD in 2025 en 55% in 2030 Resultaat 2024: 44% van AUD	
Broeikasgas-intensiteit van eigen investeringen in aandelen en bedrijfsobligaties van KBC Verzekeringen	Procentueel verschil [ton CO_2e/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 2024: -75% t.o.v. 2019	
Eigen emissies			
Eigen CO_2-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 2015-2024: -68% (en nettoklimaatneutraliteit door onze resterende directe emissies te compenseren door de aankoop van carbon credits van kwaliteitsvolle klimaatprojecten)	

We willen onze ambities waarmaken binnen een strikt risicobeheer



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

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

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

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 Hoe beheren we onze risico's?

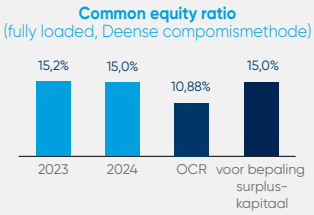
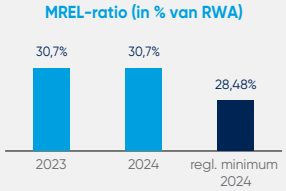
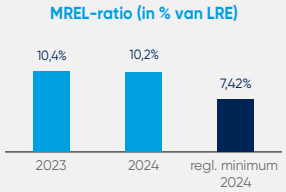
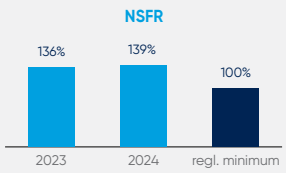
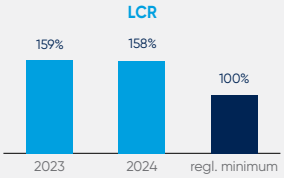


Typische risico's voor de sector	Hoe gaan we daarmee om?
Kredietrisico	• Bestaan van een degelijk beheerskader • Boeken van waardeverminderingen, nemen van risicobeperkende maatregelen, optimalisering van het algemene kredietrisicoprofiel, rapportering, stresstesting, enz. • Limietsystemen om concentratierisico binnen de kredietportefeuille te beheersen, enz.
Marktrisico van niet-tradingactiviteiten	• Bestaan van een degelijk beheerskader • Basis-Point-Value (BPV), gevoeligheid van de Net Interest Income, sensitiviteit per risicotype, stresstests, limietopvolging voor cruciale indicatoren, enz.
Marktrisico van tradingactiviteiten	• Bestaan van een degelijk beheerskader • Historical VaR-methode, BPV- en basisrisicolimieten, greeks en scenariolimieten voor producten met opties, stresstests, enz.
Liquiditeitsrisico	• Bestaan van een degelijk beheerskader • Opstellen en testen van noodplannen voor het beheersen van een liquiditeitscrisis • Liquiditeitsstresstests, beheer van financieringsstructuur, enz.
Verzekeringstechnische risico's	• Bestaan van een degelijk beheerskader • Acceptatie-, tariferings-, schadereserverings-, herverzekerings- en schaderegelingsbeleid, enz.
Niet-financiële risico's (operationeel risico, compliancerisico, reputatierisico, bedrijfsrisico, strategisch risico)	• Bestaan van een degelijk beheerskader • Group key controls, risicoscans, Key Risk Indicators, enz. • Risicoscans en opvolging van risicosignalen • Strikt acceptatiebeleid, stresstests, monitoring, enz.
Klimaat- en andere ESG-risico's	• Deze risico's zijn geïntegreerd in de bestaande risicobeheerskaders (zie hierboven).

Naast de uitgebreide opvolging van risico-indicatoren (zie hoofdstuk Hoe beheren we onze risico's?) 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.

Dividendbeleid en kapitaalaanwendingsbeleid

- Dividendbeleid voor 2024: uitkeringsratio (d.w.z. dividend + AT1-coupon) van ten minste 50% van de geconsolideerde winst van het boekjaar, en interim-dividend van 1 euro per aandeel in november van elk boekjaar als voorschot op het totale dividend.
- Kapitaalaanwendingsbeleid tot en met 2024: naast de uitkeringsratio van ten minste 50% van de geconsolideerde winst zal de Raad van Bestuur (bij de bekendmaking van de jaarresultaten) naar eigen discretie beslissen over de uitkering van het kapitaal boven een 15,0% fully loaded common equity ratio (het zogenaamde surpluskapitaal).
- Het dividendbeleid en het kapitaalaanwendingsbeleid worden geactualiseerd bij de publicatie van de resultaten voor het eerste kwartaal van 2025.
- Informatie over het aandeleninkoopprogramma 2023-2024: zie Toelichting 5.10 in het deel Geconsolideerde jaarrekening.

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 en volgens de Deense compromismethode.	Overall capital requirement: 10,88% Elk jaar beslist de Raad van Bestuur over het uitkeren aan de aandeelhouders van het kapitaal dat een fully loaded common equity ratio van 15,0% overstijgt (het surpluskapitaal). Het kapitaalaanwendingsbeleid wordt geactualiseerd in de eerste helft van 2025. Resultaat in 2024: 15,0%	
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: 28,48% van RWA (2024) en 7,42% van LRE (2024) Resultaat in 2024: 30,7% van RWA en 10,2% van LRE	 
Netto stabiele financierings-ratio, NSFR	[Beschikbaar bedrag stabiele financiering] / [vereist bedrag stabiele financiering]	Reglementair minimum: 100% Resultaat in 2024: 139%	
Liquiditeits-dekkingsratio, LCR	[Liquide activa van hoge kwaliteit] / [totale nettokasuitstroom voor de volgende dertig kalenderdagen]	Reglementair minimum: 100% Resultaat in 2024: 158%	

Gedetailleerde informatie vindt u in de hoofdstukken Hoe beheren we onze risico's? en Hoe beheren we ons kapitaal?

Ons financieel rapport (geconsolideerd)

Bartel Puelinckx, de nieuwe Chief Financial Officer van de groep sinds september 2024, vat de resultaten als volgt samen:

"Met een geconsolideerde nettowinst van 3,4 miljard euro zetten we een stevig resultaat neer voor 2024. Dat is vooral te danken aan de groei van onze nettorente-inkomsten, de sterke verzekeringsinkomsten, de erg hoge nettoprovisie-inkomsten en daarnaast een positief eenmalig element m.b.t. de exit uit Ierland. Onze kredietverlening kende een mooie groei en ook onze klantendeposito's stegen merkelijk, geholpen door de gerichte acties die we namen bij het vrijkomen van de gelden van de eenjarige staatsbon in België. De verkoop van zowel schade- als levensverzekeringen ging fors vooruit en ons beheerde vermogen bereikte een recordbedrag. De kostenstijging was beperkt en onze kredietkostenratio bleef



ruim onder het vooropgestelde through-the-cycle maximum. Onze solvabiliteit en liquiditeit, ten slotte, bleven bijzonder solide, getuige onze 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)	**2024**	**2023**
Nettorente-inkomsten	5 574	5 473
Verzekeringsinkomsten vóór afgestane herverzekering	2 945	2 679
Niet-leven	*2 482*	*2 280*
Leven	*463*	*399*
Dividendinkomsten	57	59
Nettoresultaat uit financiële instrumenten tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening en Verzekeringsfinancieringsbaten of -lasten[1]	-168	9
Nettoprovisie-inkomsten	2 578	2 349
Overige netto-inkomsten	181	656
Totale opbrengsten	11 167	11 224
Exploitatiekosten (excl. rechtstreeks toerekenbaar aan verzekeringscontracten)	-4 565	-4 616
Totale exploitatiekosten zonder bank- en verzekeringsheffingen	*-4 474*	*-4 438*
Totale bank- en verzekeringsheffingen	*-623*	*-687*
Min: exploitatiekosten toegerekend aan lasten uit hoofde van verzekeringsdiensten	*532*	*509*
Lasten uit hoofde van verzekeringsdiensten vóór afgestane herverzekering	-2 475	-2 120
Niet-leven	*-2 179*	*-1 870*
Leven	*-296*	*-251*
Nettoresultaat uit afgestane herverzekering	-17	-90
Bijzondere waardeverminderingen	-248	-215
waarvan: op financiële activa tegen geamortiseerde kostprijs en tegen reële waarde via other comprehensive income[2]	*-199*	*16*
Aandeel in het resultaat van geassocieerde ondernemingen en joint ventures	80	-4
Resultaat vóór belastingen	3 941	4 179
Belastingen	-527	-778
Resultaat na belastingen	3 414	3 401
Resultaat na belastingen, toerekenbaar aan minderheidsbelangen	-1	-1
Resultaat na belastingen, groepsaandeel	3 415	3 402
Rendement op eigen vermogen[3]	15%	16%
Resultaat na belastingen op gemiddeld balanstotaal	0,9%	1,0%
Kosten-inkomstenratio groep (excl. bank- en verzekeringsheffingen)	43%	43%
Gecombineerde ratio schadeverzekeringsactiviteiten	90%	87%
Kredietkostenratio bankieren	0,10%	0,00%

1 Vanaf 2024 hebben we de lijnen Nettoresultaat uit financiële instrumenten tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening (ook Trading- en reëlewaarderesultaat genoemd) en Verzekeringsfinancieringsbaten of -lasten samengevoegd, omwille van simplificatie. De referentiecijfers werden ook aangepast.

2 Ook Waardeverminderingen op kredieten genoemd.

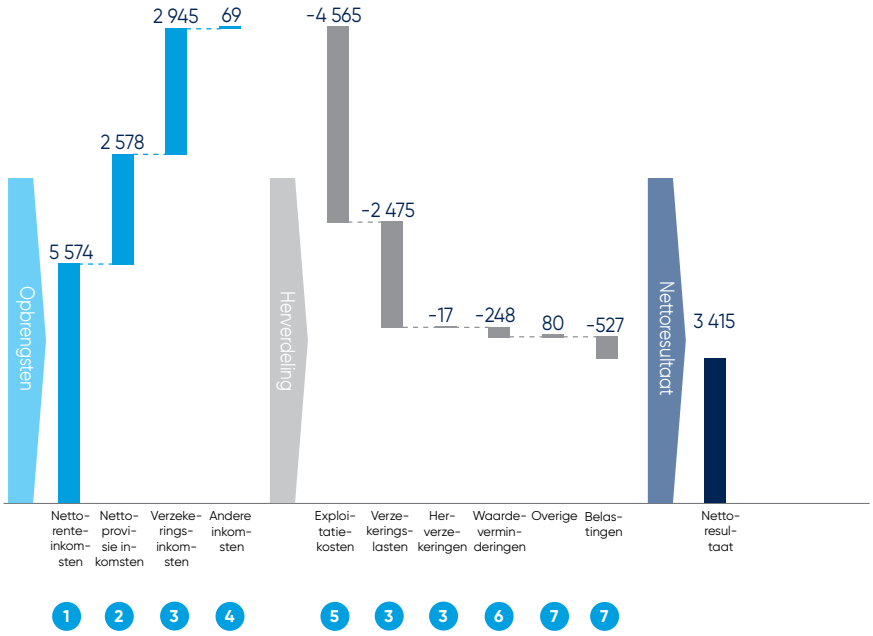
3 Zonder eenmalige en niet-operationele elementen: 14% in 2024 en 15% in 2023.

Kerncijfers geconsolideerde balans, solvabiliteit en liquiditeit, KBC-groep (in miljoenen euro)	**2024**	**2023**
Balanstotaal	373 048	346 921
Leningen en voorschotten aan klanten	192 067	183 613
Effecten (eigenvermogensinstrumenten en schuldinstrumenten)	80 338	73 696
Deposito's van klanten	228 747	216 501
Verplichtingen uit verzekeringscontracten en schulden m.b.t. beleggingscontracten, verzekeringen	32 782	30 245
Totaal eigen vermogen	24 311	24 260
Common equity ratio (Basel III, Deense compromismethode, fully loaded)	15,0%	15,2%
Liquiditeitsdekkingsratio (LCR)	158%	159%
Netto stabiele financieringsratio (NSFR)	139%	136%

- Voor resultaatsgegevens vermelden we, waar relevant, naast het groeicijfer ook een groeicijfer na uitsluiting van wisselkoersinvloeden (depreciatie van de Tsjechische kroon en de Hongaarse forint; zie Geconsolideerde jaarrekening, Toelichting 1.2 onder Belangrijkste gebruikte wisselkoersen). Cijfers inzake activa en verplichtingen (leningen, deposito's, enz.) en verkopen (schade- en levensverzekeringen) zijn altijd na uitsluiting van wisselkoersinvloeden.

Ons financieel resultaat

Totstandkoming van het nettoresultaat 2024
(in miljoenen euro)



Nettorente-inkomsten 1

Onze nettorente-inkomsten bedroegen 5 574 miljoen euro in 2024, 2% meer dan in het jaar voordien (3% exclusief het wisselkoerseffect). Dat was vooral toe te schrijven aan een combinatie van een hoger resultaat uit commerciële transformatie en ALM, een min of meer stabiel resultaat uit kredietverlening (waarbij het positieve effect van de volumegroei werd tenietgedaan door het negatieve effect van margedruk in enkele kernmarkten) en het negatieve effect van een aantal elementen zoals hogere kosten in verband met de minimaal vereiste reserves die worden aangehouden bij centrale banken, lagere rente-inkomsten uit de dealingroom, hogere wholesalefinancieringskosten, lagere rente-inkomsten uit kortlopende cashmanagementactiviteiten, licht lagere interestinkomsten uit termijndeposito's, lagere nettorente-inkomsten als gevolg van de verkoop van de resterende portefeuilles in Ierland en lagere interestinkomsten uit inflatiegerelateerde obligaties.

Onze leningen en voorschotten aan klanten bedroegen 192 miljard euro en stegen met 5%, met een toename van 4% in divisie België, 7% in divisie Tsjechië en 9% in divisie Internationale Markten (met groei in elk van de drie landen). Ons totale depositovolume (deposito's van klanten zonder schuldpapier) bedroeg 229 miljard euro en steeg met 7%

(wanneer de deposito's in de buitenlandse kantoren van KBC Bank, die worden gedreven door kortetermijn cashmanagementopportuniteiten, worden uitgesloten). Die depositiegroei bedroeg 2% in divisie Tsjechië, 5% in divisie Internationale Markten en 10% in divisie België. Wat België betreft, was dat voor een deel dankzij de succesvolle initiatieven na het vrijkomen van de gelden bij de vervaldag van de eenjarige staatsbon in België begin september 2024. Dankzij ons proactieve, gefaseerde en veelzijdige klantenaanbod bedroeg de totale instroom van klantengelden (deposito's, kasbons, fondsen, verzekeringen, obligaties, enz.) na de vervaldatum van de staatsbon ruwweg 6,5 miljard euro, dat is 0,8 miljard euro meer dan de uitstroom van 5,7 miljard euro naar de staatsbon een jaar eerder.

De nettorentemarge van onze bankactiviteiten kwam uit op 2,09%, tegen 2,05% het jaar voordien. De nettorentemarge bedroeg 1,94% in divisie België, 2,42% in divisie Tsjechië en 3,25% in divisie Internationale Markten.

Nettoprovisie-inkomsten 2

Onze nettoprovisie-inkomsten bedroegen 2 578 miljoen euro in 2024, een groei van 10% ten opzichte van het jaar daarvoor (11% 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 mindere mate, hogere vergoedingen voor onze bankdiensten. Dat laatste was vooral te danken aan hogere vergoedingen m.b.t. betalingsverkeer, netwerkinkomsten en effecten.

Eind 2024 bedroeg ons totale beheerde vermogen ongeveer 276 miljard euro. Dat is 13% meer dan een jaar eerder, door hogere activaprijzen (+10 procentpunten) in combinatie met een netto-instroom (+3 procentpunten). Het grootste deel van ons totale beheerde vermogen eind 2024 heeft betrekking op de divisies België (245 miljard euro) en Tsjechië (19 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 453 miljoen euro, waarvan 290 miljoen euro voor schadeverzekeringen en 163 miljoen euro voor levensverzekeringen.

Het resultaat uit schadeverzekeringen daalde met 10% (9% exclusief het wisselkoerseffect), voornamelijk door een combinatie van aanzienlijk hogere lasten uit hoofde van verzekeringsdiensten die werden beïnvloed door stormen en overstromingen (waaronder de storm Boris in Centraal-Europa) en die slechts gedeeltelijk werden gecompenseerd door hogere verzekeringsinkomsten en een beter herverzekeringsresultaat (deels gerelateerd aan de eerdergenoemde stormen en overstromingen). Het resultaat uit levensverzekeringen steeg met 12% (9% exclusief het wisselkoerseffect) waarbij de hogere verzekeringsinkomsten de gestegen lasten uit hoofde van verzekeringsdiensten meer dan compenseerden.

De verkoop van schadeverzekeringen bedroeg 2 547 miljoen euro en steeg met 10%, met groei in alle landen en belangrijke verzekeringstakken, door een combinatie van volume- en tariefstijgingen. De gecombineerde ratio voor schadeverzekeringen kwam uit op 90% (88% zonder storm Boris), tegenover 87% het jaar voordien. De verkoop van levensverzekeringsproducten bedroeg 2 906 miljoen euro, een groei met 25% ten opzichte van het jaar voordien, als gevolg van een hogere verkoop van zowel tak 23- als tak 21-producten, onder meer dankzij de instroom uit de vervallen staatsbon en een succesvolle lancering van gestructureerde emissies in België. In totaal bedroeg het aandeel van tak 21-producten en tak 23-producten in onze totale verkoop van levensverzekeringen in 2024 respectievelijk 42% en 51% waarbij de rest bestond uit hybride producten, voornamelijk in Tsjechië.

Andere inkomsten 4

De andere inkomsten bedroegen samen 69 miljoen euro, tegenover 723 miljoen euro in het jaar voordien. Voor 2024 omvat dit cijfer:

- -168 miljoen euro trading- en reëlewaarderesultaat en verzekeringsfinancieringsbaten of -lasten, 177 miljoen lager dan het jaar voordien, voor het grootste deel door de negatieve verandering in de marktwaarde van derivaten gebruikt voor balansbeheer;
- 57 miljoen euro dividendinkomsten, in lijn met de 59 miljoen euro van het jaar voordien;
- 181 miljoen euro overige netto-inkomsten, 475 miljoen euro minder dan het jaar voordien, dat vooral werd begunstigd door de positieve impact van de afronding van de verkoop van de Ierse portefeuilles in februari 2023 (+408 miljoen euro; zie verder in Toelichting 6.6 in het deel Geconsolideerde jaarrekening). In 2024 was er eveneens een positieve impact van die verkoop, in de lijn Belastingen (zie verder).

Exploitatiekosten 5

Onze exploitatiekosten zonder die welke rechtstreeks toerekenbaar zijn aan verzekeringscontracten, bedroegen 4 565 miljoen euro. Inclusief rechtstreeks aan verzekeringscontracten toerekenbare kosten, maar zonder de bank- en verzekeringsheffingen, bedroegen ze 4 474 miljoen euro in 2024, 1% hoger dan in 2023 (2% exclusief het wisselkoerseffect). Dat was vooral toe te schrijven aan hogere personeelskosten (vooral indexering en loondrift,

ondanks het positieve effect van lagere FTE-personeelsaantallen) en hogere ICT-kosten, deels gecompenseerd door de lagere kosten m.b.t. Ierland en lagere facilitaire kosten. De bank- en verzekeringsheffingen bedroegen 623 miljoen euro. Dat is een daling met 9%, voornamelijk dankzij de lagere bijdrage aan het resolution fund, maar deels gecompenseerd door hogere nationale heffingen in diverse landen.

De kosten-inkomstenratio zonder de bank- en verzekeringsheffingen bedroeg 43% in 2024, tegenover eveneens 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 47%, tegenover 49% het jaar voordien.

Waardeverminderingen 6

Onze totale waardeverminderingen (voor kredieten en voor andere activa samen) bedroegen 248 miljoen euro in 2024. Dat omvat een nettotoename van waardeverminderingen voor kredieten van 199 miljoen euro, tegenover een nettoterugname van 16 miljoen euro het jaar voordien. Het cijfer voor 2024 omvat een toename van waardeverminderingen voor de kredietportefeuille (333 miljoen euro), deels gecompenseerd door een terugname van een deel van de reserve voor geopolitieke en macro-economische onzekerheden (134 miljoen euro, zie Toelichting 3.9 in het deel Geconsolideerde jaarrekening). Daardoor bedroeg de resterende reserve voor geopolitieke en macro-economische onzekerheden nog 117 miljoen euro per eind 2024. Voor de hele groep bedroeg de kredietkostenratio 0,10% voor 2024 (0,16% zonder de wijziging in de reserve voor geopolitieke en macro-economische onzekerheden), tegenover 0,00% voor 2023 (0,07% zonder de wijzigingen in de reserve voor geopolitieke en macro-economische onzekerheden).

Op 31 december 2024 vertegenwoordigden de (stage 3) impaired kredieten (zie Glossarium) 2,0% van onze kredietportefeuille, tegenover 2,1% het jaar voordien. Het aandeel van de impaired kredieten die meer dan 90 dagen achterstallig zijn, bedroeg 1,0%, evenveel als het jaar voordien.

De andere waardeverminderingen bedroegen 49 miljoen euro in 2024, tegenover 231 miljoen euro het jaar voordien. In 2024 ging het vooral over software en de verlenging van de rentecapregeling in Hongarije. In 2023 ging het onder meer over waardeverminderingen in verband met de goodwill op een dochtermaatschappij van ČSOB in Tsjechië, de verlenging van de rentecapregeling in Hongarije, software en materiële vaste activa in Ierland naar aanleiding van de verkoopovereenkomst.

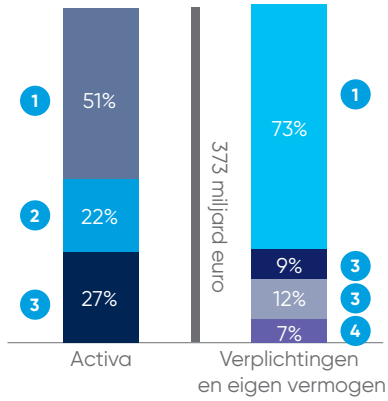
Overige elementen 7

Het Aandeel in het resultaat van geassocieerde ondernemingen en joint ventures (80 miljoen euro) werd in 2024 begunstigd door een eenmalige meerwaarde van 79 miljoen euro (zie Toelichting 3.10 in het deel Geconsolideerde Jaarrekening). De belastingen bedroegen 527 miljoen euro in 2024, tegenover 778 miljoen euro het jaar voordien. Het cijfer voor 2024 omvat een positieve eenmalige impact van 318 miljoen euro als gevolg van de aanstaande liquidatie van Exicon (de resterende activiteiten van KBC Bank Ireland).



Onze balans

Samenstelling van de balans eind 2024



- Leningen en voorschotten aan klanten, zonder rev. repo's
- Effecten
- Overige activa
- Deposito's van klanten en schuldpapier, zonder repo's
- Verplichtingen uit verzekeringscontracten en schulden m.b.t. beleggingscontracten.
- Overige verplichtingen
- Eigen vermogen

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, met 192 miljard euro eind 2024. Die leningen en voorschotten aan klanten stegen met 5%, met een groei van 4% in divisie België, 7% in divisie Tsjechië en 9% in divisie Internationale Markten (met groei in alle landen). De belangrijkste kredietproducten op groepsniveau blijven de termijnkredieten met 91 miljard euro (+6%) en de woningkredieten met 78 miljard euro (+4%).

Aan de passiefzijde stegen onze klantendeposito's met 7% tot 229 miljard euro (groeipercentage zonder de deposito's in de buitenlandse kantoren van KBC Bank). Dat omvatte een stijging van 10% in divisie België (geholpen door de succesvolle initiatieven na het vrijkomen van de gelden bij de vervaldag van de eenjarige staatsbon in België begin september 2024), een groei van 2% in divisie Tsjechië en een groei van 5% in divisie Internationale Markten. De voornaamste depositoproducten op groepsniveau blijven de zichtdeposito's met 110 miljard euro (+3%), de spaarrekeningen met 74 miljard euro (+6%) en de termijndeposito's met 43 miljard euro (+14%). Uitgegeven schuldpapier was goed voor 42 miljard euro, 1% minder 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 2024 bedroeg die effectenportefeuille 80 miljard euro, ruwweg 9% meer dan het jaar voordien. De effectenportefeuille bestond voor 3% uit aandelen en voor 97% uit obligaties. Eind 2024 had 82% van die obligaties betrekking op overheden, met als belangrijkste Tsjechië, België, Frankrijk, Slowakije en Hongarije. U vindt een overzicht in het hoofdstuk Hoe beheren we onze risico's?

Overige activa en overige verplichtingen 3

De andere belangrijke posten aan de actiefzijde van de balans waren de leningen en voorschotten aan kredietinstellingen en beleggingsondernemingen (2,4 miljard euro, 11% lager dan het jaar voordien), reverse repo's (21,1 miljard euro, 16% lager dan het jaar voordien), derivaten (4,9 miljard euro positieve marktwaarde, 1% minder dan het jaar voordien), beleggingscontracten van (tak 23-)verzekeringen (16,6 miljard euro, 16% hoger dan het jaar voorzien) en geldmiddelen, tegoeden bij centrale banken en andere zichtdeposito's bij kredietinstellingen (46,8 miljard euro, 36% hoger dan het jaar voordien, onder meer gerelateerd aan de stijging van de repo's op de passiefzijde van de balans).

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 32,8 miljard euro, 9% meer dan het jaar voordien), repo's (21,1 miljard euro, 15,9 miljard euro hoger dan het jaar voordien, vooral door de hogere vraag op de markt in combinatie met aantrekkelijkere marges), derivaten (5,0 miljard euro negatieve marktwaarde, 15% lager dan het jaar voordien, door valutacontracten) en deposito's van kredietinstellingen en beleggingsondernemingen (12,9 miljard euro, 14% lager dan het jaar voordien, onder meer door de terugbetaling van het resterende saldo van TLTRO III).

Eigen vermogen 4

Op 31 december 2024 bedroeg ons totale eigen vermogen 24,3 miljard euro. Dat bestond uit 22,4 miljard euro eigen vermogen van de aandeelhouders en 1,9 miljard euro additional tier 1-instrumenten. Het totale eigen vermogen steeg met 0,1 miljard euro ten opzichte van eind 2023. Die stijging was te wijten aan het gecombineerde effect van de opname van de winst van het boekjaar (+3,4 miljard euro), de inkoop van eigen aandelen (-0,8 miljard euro in 2024), de betaling van het slotdividend voor 2023 en een buitengewoon interim-dividend (beide in mei 2024), evenals een interim-dividend voor 2024 dat in november 2024 werd betaald (samen -1,9 miljard euro), iets lagere herwaarderingsreserves (-0,2 miljard euro), een nettodaling van uitstaande additional tier 1-instrumenten (-0,4 miljard

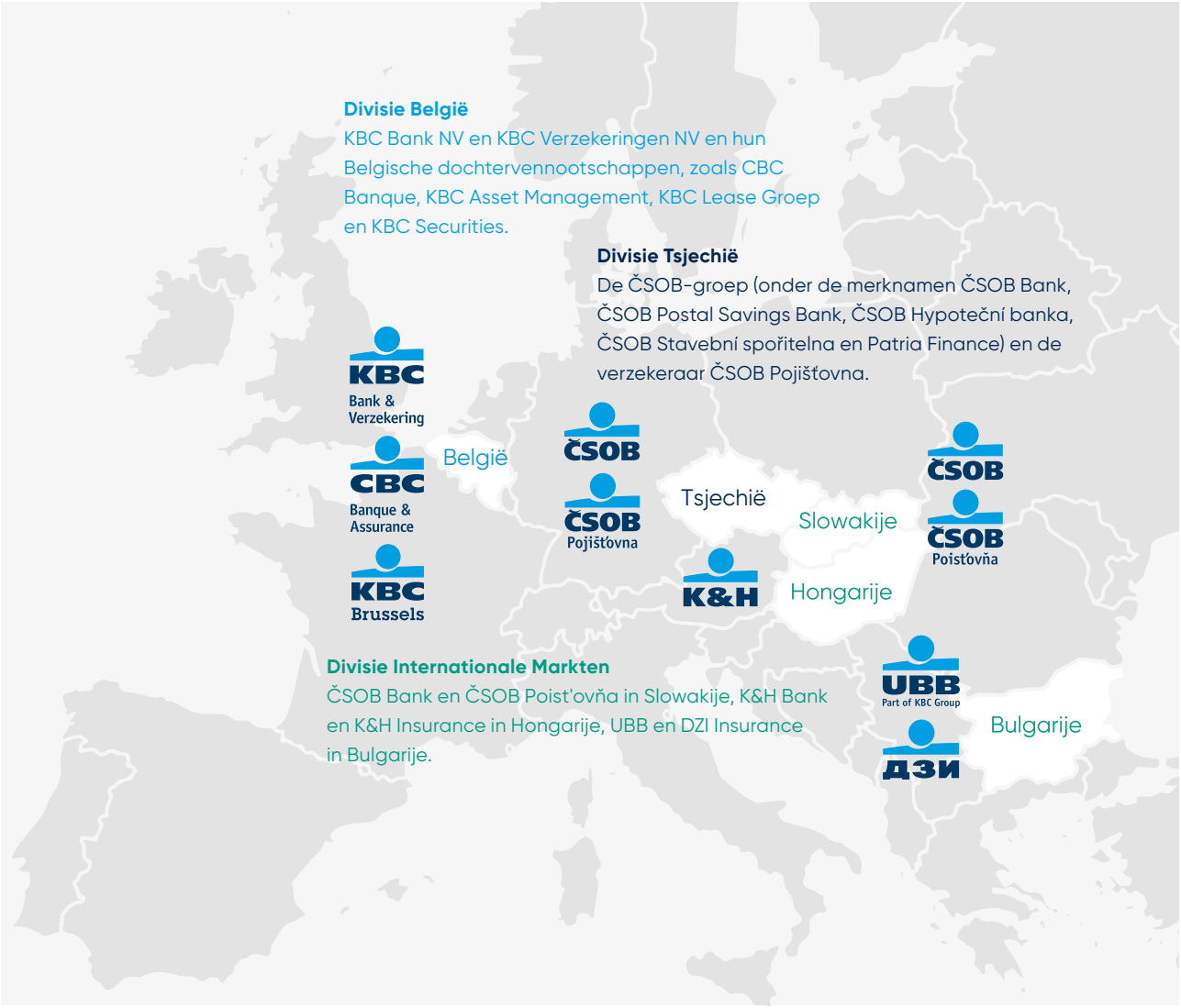
euro) en een aantal kleinere posten. Meer details vindt u in het deel Geconsolideerde jaarrekening, onder Geconsolideerde vermogensmutaties.

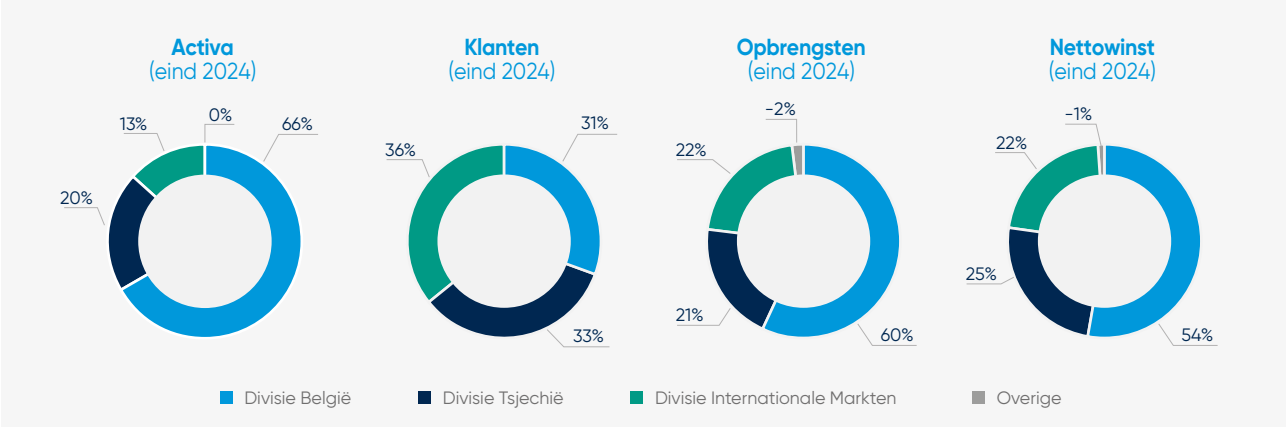
Op 31 december 2024 bedroeg onze common equity ratio (Basel III, volgens de Deense compromismethode) 15,0% (fully loaded), tegenover 15,2% het jaar voordien. Gedetailleerde berekeningen van onze solvabiliteitsindicatoren vindt u in het hoofdstuk Hoe beheren we ons kapitaal? De liquiditeitspositie van de groep bleef uitstekend, wat zich uit in een LCR-ratio van 158% en een NSFR-ratio van 139%, ver boven de minimumvereiste van 100%.

Bijkomende informatie

- De totale invloed van wisselkoersverschillen van de belangrijkste niet-euromunten op het nettoresultaat was per saldo beperkt tot een negatieve 56 miljoen euro (door de depreciatie van de Tsjechische kroon en de Hongaarse forint tegenover de euro).
- 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 Hoe beheren we onze risico's?
- 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 2025: zie kwartaalrapport over het vierde kwartaal van 2024 (op www.kbc.com).

Onze divisies





België

Macro-economische context

De groei van de Belgische economie vertraagde in 2024 tot 1,0%. De reële bbp-groei werd geschraagd door de binnenlandse vraag, terwijl de netto-uitvoer en vooral de voorraadwijziging op de groei wogen. Net als in veel andere Europese landen was 2024 voor de industrie opnieuw een moeilijk jaar. De activiteit in de sector kromp met gemiddeld 1% in reële termen, terwijl die in de diensten en de bouw groeide met respectievelijk 1,3% en 1,0%. Door de aanhoudend zwakke woninginvesteringen van de huishoudens bleef de deelsector van de residentiële bouw in 2024 wel in het slop. Op de woningmarkt hield de meer gematigde prijsdynamiek aan, met voor het hele jaar nog een gemiddelde woningprijsstijging van 3,1%.
De nettobanencreatie viel stil in de loop van het jaar. De werkloosheidsgraad bleef vrij stabiel tussen 5,5% en 6,0%. De vacaturegraad nam af, maar bleef wijzen op arbeidskrapte. De intrekking van de energiesteunmaatregelen dreef de Belgische inflatie, gemeten volgens de geharmoniseerde index, op tot gemiddeld 4,3%. De kerninflatie (exclusief energie en niet-bewerkte voeding) viel wel terug tot gemiddeld 3,8%. De overheidsfinanciën verslechterden verder onder invloed van hogere, grotendeels vergrijzingsgerelateerde, uitgaven. De Belgische OLO-rente op 10 jaar steeg tot 3,2% in juni 2024, viel daarna terug tot 2,6% begin december en eindigde het jaar op 3,0%. De rentespread met de overeenstemmende Duitse Bund was in het voorjaar van 2024 teruggevallen tot rond 50 basispunten, maar liep in de tweede jaarhelft terug op tot ongeveer 60 basispunten.

Verwachte bbp-groei in 2025 en 2026: zie De marktomstandigheden in onze kernlanden.



- Beste bankgroep in België (International Banker)
- Beste private bank in België (Euromoney)
- Beste digitale bank (Spaargids.be)
- Top employer (KBC en CBC) (Top Employer Institute)
- Beste digitale bank in België (Euromoney)
- Beste private banker van België (Professional Wealth Management & The Banker)
- KBC Asset Management: Most Innovative Asset Management Company Belgium 2024 (World Economic Magazine) en Sustainable Asset Management Company of the Year 2024 – Belgium (Wealth & Finance International)

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

Ontwikkelingen 2024


klant centraal

In lijn met onze strategie investeren we continu in onze digitale systemen, met de nadruk op oplossingen die het leven van onze klanten gemakkelijker maken. Daarbij ligt veel nadruk op de verdere ontwikkeling van Kate, onze digitale assistent. Sinds de lancering deden al meer dan 2,1 miljoen klanten een beroep op Kate. Bovendien blijft het aantal cases dat Kate volledig zelfstandig oplost, aangroeien: eind 2024 bedroeg dat ongeveer 69%, tegenover 63% een jaar daarvoor. U vindt daarover meer in het hoofdstuk De klant staat centraal in onze bedrijfscultuur.
Ons online aanbod omvat zowel financiële als niet-financiële toepassingen. Een voorbeeld van een nieuwigheid op bancair gebied is het feit dat KBC-klanten voortaan met KBC Mobile de betaling van aankopen in één scan kunnen afrekenen met hun maaltijdcheques en bankrekening gelinkt aan Payconiq. Zo wordt de betaalervaring voor de consument én handelaar verbeterd. Deze functionaliteit wordt geleidelijk aan bij meer en meer handelaars uitgerold. En KBC heeft reeds de Wero-toepassing geïntegreerd in KBC Mobile. Hiermee worden – vergelijkbaar met Payconiq binnen België – persoon-tot-persoontransfers geleidelijk aan mogelijk binnen Europa zonder het rekeningnummer te moeten kennen (het gsm-nummer of e-mailadres volstaat). In KBC Mobile is het nu ook mogelijk om tot tien jaar terug te zoeken in uw transacties, uw favoriete diensten als widget op het aanmeldscherm te zetten, een discrete modus te activeren en u vindt er alle info over de duurzaamheid van uw beleggingen.
Ons aanbod niet-financiële toepassingen blijft ook toenemen en focust op onder meer mobiliteit (tickets voor openbaar vervoer, toepassingen voor parkeren, deelrijden, enz.), wonen en energie (een woning zoeken en verkopen via Immoscoop, attesten en keuringen aanvragen via De Immowinkel, de renovatiekost van je woning berekenen via Setle, enz.), vrije tijd (financieel-economisch nieuws ontvangen), enzovoort. Eind 2024 bedroeg het aantal gebruikers van onze mobiele app al bijna 2 miljoen, een verdere stijging met 7% op één jaar tijd. En we zijn uiteraard bijzonder fier dat KBC Mobile in 2024 door het onafhankelijke internationale onderzoeksbureau SIA Partners werd uitgeroepen tot beste bankapp ter wereld.
Voor complexe vragen of advies op belangrijke levensmomenten blijven er uiteraard experts beschikbaar in onze bankkantoren en verzekeringsagentschappen of bij KBC Live. Dat is mogelijk omdat het succes van onze digitale aanpak ons in staat stelt meer tijd vrij te maken om onze klanten nog beter te adviseren. Daarom investeren we ook in een grotere toegankelijkheid van onze experts en bekijken we continu hoe we onze bereikbaarheid nog verder kunnen optimaliseren. Een voorbeeld van dat laatste is de dienstverlening aan huis (de KBC-Belmobiel) in Vlaanderen. Niet-mobiele en minder digitale particuliere klanten voor wie een kantoorbezoek en pc- of mobiel bankieren geen evidentie zijn, kunnen op hun verzoek en enkel op afspraak

aan huis bezocht worden door een ervaren KBC-medewerker. Op die manier garandeert KBC een fijnmazige lokale aanwezigheid, ook in gebieden waar geen KBC-bankkantoor beschikbaar is.



duurzame **rendabele groei**

Globaal steeg de kredietportefeuille van de divisie België met 4%. Onze deposito's (exclusief de volatielere deposito's in ons netwerk van buitenlandse kantoren van KBC Bank) kenden een stijging van 10%, die onder meer te maken had met de succesvolle recuperatie van klantengelden na de vervaldag van de Belgische staatsbon die vorig jaar werd uitgegeven. De totale instroom van klantengelden (deposito's, kasbons, fondsen, verzekeringen, obligaties, enz.) na de vervaldatum van de staatsbon bedroeg ongeveer 6,5 miljard euro, dat is 0,8 miljard euro meer dan de uitstroom van 5,7 miljard euro naar de staatsbon vorig jaar. Het beheerde vermogen (fondsen, vermogensbeheer, enz.) steeg met 13% in 2024, door een combinatie van netto-instromen en de stijging van de activaprijzen in 2024. De verkoop van schadeverzekeringen steeg met 7% in 2024, met groei in nagenoeg alle verzekeringstakken, en de verkoop van levensverzekeringen nam zelfs toe met 30%, met dank aan zowel tak 21- als tak 23-producten.



bankverzekeren +

Dankzij ons bankverzekeringsmodel realiseren we verschillende commerciële synergieën. In 2024 namen onze klanten bijvoorbeeld bij meer dan negen op de tien woningkredieten van KBC Bank ook een woningverzekering bij KBC Verzekeringen en bij iets meer dan acht op de tien een schuldsaldoverzekering. Het aantal klanten dat minstens één KBC-bankproduct en één KBC-verzekeringsproduct bezit (de bankverzekeringsklanten), steeg verder met 2% in 2024. Het aantal klanten dat minimaal drie bank- en drie verzekeringsproducten van KBC bezit (de stabiele bankverzekeringsklanten), steeg zelfs met 4%. Eind 2024 maakten de bankverzekeringsklanten 77% 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 in september 2024 zijn tiende verjaardag vierde. In die periode begeleidde Start it @KBC meer dan 1 600 start-ups. Terwijl in de beginjaren zo'n 40% van onze start-ups inzake missie en werking duurzaam waren, is dat ondertussen naar ruwweg 80% gestegen. Ook het aantal vrouwelijke stichters kende een sterke toename in die periode, van 22% naar 39%.
Wat betreft milieubewustzijn werken we verder aan het verkleinen van onze eigen voetafdruk, maar we willen ook onze klanten actief bijstaan in hun transitie. We stimuleren klanten, bijvoorbeeld door aangepaste prijzen voor hypotheken, afhankelijk van het EPC-label van de woning. Dit kan betrekking hebben op het huidige EPC-label of op het label na renovatie en binnen een bepaalde tijdspanne. Ook bieden we onze klanten informatie en ondersteuning op het gebied van duurzaam bouwen en renoveren. We werken bijvoorbeeld samen met partners die energieadvies op maat kunnen geven aan onze klanten en we geven advies over subsidieregelingen.
We gaven in 2024 met succes een nieuwe groene obligatie uit, voor een bedrag van 750 miljoen euro, de eerste uitgifte onder ons bijgewerkte Green Bond Framework. De opbrengst wordt gebruikt voor energie-efficiënte gebouwen, hernieuwbare-energietransacties en milieuvriendelijk vervoer. Meer dan 100 verschillende investeerders namen deel aan deze uitgifte, die KBC in staat stelt om de financiering van ecologisch duurzame economische activiteiten actief te blijven ondersteunen.
We blijven ook inzetten op het versterken van financiële kennis en vaardigheden bij jongeren. Daarnaast willen we hen behoeden voor verkeerde keuzes die kunnen leiden tot financiële problemen. Met het lessenpakket Get-a-Teacher bieden we gratis lessen aan voor middelbare scholen, hogescholen en universiteiten en maken we jongeren wegwijs in de financiële wereld. We zetten daarnaast ook specifiek in op het verbeteren van de kennis en vaardigheden van jongvolwassenen met betrekking tot woningkredieten.
Ook in 2024 engageerden we ons om De Warmste Week, met als thema Eenzaamheid, te ondersteunen. We verlangen allemaal naar een hechte, warme band met andere mensen. Zonder verbinding of aansluiting zitten we al snel niet goed in ons vel en voelen we de eenzaamheid binnensluipen. Mensen samenbrengen is een simpel medicijn tegen eenzaamheid. Daarom zetten we ons met volle overtuiging in voor De Warmste Week. Samen vlamden we tegen eenzaamheid.

Resultaat 2024



Nettowinst
1 846 miljoen euro
(-1%)

Nettorente-inkomsten
3 305 miljoen euro (+2%)

Verzekeringstechnisch resultaat
293 miljoen euro (+1%)

Nettoprovisie-inkomsten
1 684 miljoen euro (+10%)

Exploitatiekosten (incl. bank- en verzekeringsheffingen)
2 799 miljoen euro (-1%)

Waardeverminderingen op kredieten
246 miljoen euro toename
(82 miljoen euro toename)

Kosten-inkomstenratio (excl. bank- en verzekeringsheffingen)
41% (41%)

Gecombineerde ratio
88% (85%)

Kredietkostenratio
0,19% (0,06%)

Ratio van impaired kredieten
2,0% (2,0%)

Betreft 2024, bedragen tussen haakjes: (verschil met) 2023. Verzekeringstechnisch resultaat = verzekeringsinkomsten vóór afgestane herverzekering - lasten uit hoofde van verzekeringsdiensten vóór afgestane herverzekering + nettoresultaat uit afgestane herverzekering. 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.

- 2% groei van de nettorente-inkomsten. De leningen en voorschotten aan klanten van de divisie groeiden aan met 4% en de klantendeposito's (exclusief de volatielere deposito's in ons netwerk van buitenlandse kantoren van KBC Bank) met 10%. De nettorentemarge voor 2024 bedroeg 1,94%, ongeveer stabiel jaar-op-jaar.
- 1% hogere technische verzekeringsresultaten, waarbij de stijging van de verzekeringsinkomsten grotendeels tenietgedaan werd door de hogere lasten uit hoofde van de verzekeringsdiensten.
- 10% groei van de nettoprovisie-inkomsten, vooral door hogere beheersvergoedingen voor vermogensbeheerdiensten.
- 181 miljoen euro daling van alle andere inkomstenposten samen, vooral door lagere trading- en reëlewaarderesultaten.
- 1% daling van de kosten, waarbij de negatieve invloed van onder meer iets hogere personeelskosten werd gecompenseerd door een daling van de bank- en verzekeringsheffingen.
- 165 miljoen euro hogere waardeverminderingen op kredieten, vooral door hogere waardeverminderingen voor individuele kredieten, voor een klein deel gecompenseerd door een iets hogere terugname van de reserve voor geopolitieke en macro-economische onzekerheden (zie Toelichting 3.9 in het deel Geconsolideerde jaarrekening).
- 79 miljoen euro eenmalige meerwaarde met betrekking tot een participatie, geboekt onder Aandeel in het resultaat van geassocieerde ondernemingen en joint ventures.

Tsjechië

Macro-economische context

In 2024 begon de Tsjechische economie te herstellen van de negatieve effecten van de energiecrisis en groeide ze met 1,0%. Het herstel werd gedreven door de particuliere consumptie en overheidsbestedingen, terwijl de zwakke buitenlandse vraag de groei afremde. De jaargemiddelde geharmoniseerde inflatie (volgens de Eurostat-definitie) daalde van 12,1% in 2023 naar 2,7% in 2024, als gevolg van een lagere inflatie van voeding, energie en niet-energiegoederen, terwijl de inflatie van dienstenprijzen op een hoog niveau bleef.

Hoewel de werkloosheidsgraad in 2024 vrijwel onveranderd bleef (2,6% in december 2024), koelde de arbeidsmarkt enigszins af. Industriële enquêtes wijzen op minder problemen met een tekort aan arbeidskrachten en het aantal vacatures is blijven dalen.

Ondanks het negatieve effect van de overstromingen in het najaar bleef het begrotingstekort in de buurt van de 3%-grens (2,8%) van het bbp in 2024. De Tsjechische Nationale Bank reageerde op de aanzienlijke daling van de inflatie door haar beleidsrente in 2024 verder te verlagen van 6,75% naar 4,0%. In februari 2025 volgde een bijkomende renteverlaging tot 3,75%. De relatief snelle versoepelingscyclus en de toegenomen wereldwijde economische risico's zetten de Tsjechische kroon neerwaarts onder druk. De kroon verzwakte daardoor voor het tweede jaar op rij ten opzichte van de euro en sloot 2024 af boven 25 kroon per euro.

Verwachte bbp-groei in 2025 en 2026: zie De marktomstandigheden in onze kernlanden.

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 onze klanten 'beyond banking'-producten en -diensten aanbieden om onze relatie met hen verder te versterken.
- We gaan door met het verder digitaliseren en het introduceren van nieuwe innovatieve producten en diensten, waaronder open bankverzekeringsoplossingen gericht op het financiële welzijn van onze klanten.
- 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 en het verder vereenvoudigen van producten, ons hoofdkantoor en ons distributiemodel, om nog kostenefficiënter te worden.
- We willen onze bedrijfscultuur verder versterken met de nadruk op een resultaatgerichte houding, een klantgerichte aanpak, 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.



- Best Bank in Tsjechië (Global finance)
- Best Private Bank in Tsjechië (Euromoney)
- Best Bank in Tsjechië (Euromoney)
- Best Bank for ESG in Tsjechië (Euromoney)
- Best Digital Bank in Tsjechië (Euromoney)
- Bank of the year in Tsjechië (the Banker)
- Best Private Bank in Tsjechië (the Banker)
- Eerste plaats in de categorie Bank without Barriers (Mastercard)
- ČSOB Pojišťovna: eerste plaats in de categorie Mobile Application of the Year (Mastercard)

Ontwikkelingen 2024



klant centraal

Ook in Tsjechië lag de nadruk 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. We breidden bovendien in de laatste jaren het aantal diensten in onze smartphoneapps geleidelijk aan verder uit, met een bijzondere focus op Kate, onze gepersonaliseerde digitale assistent. Sinds de lancering deden al meer dan 1,5 miljoen klanten een beroep op Kate. Bovendien blijft het aantal cases dat Kate volledig zelfstandig oplost, aangroeien: eind 2024 bedroeg dat ongeveer 71%, tegenover 66% een jaar daarvoor. En midden 2024 lanceerden we ook de Kate Coins in Tsjechië. U vindt daarover meer in het hoofdstuk De klant staat centraal in onze bedrijfscultuur.

Daarnaast gaat ook veel aandacht naar het uitbreiden en verder verbeteren van onze andere mobile banking-toepassingen. Zo kunnen klanten in de app Smartbanking nu ook opteren voor een nieuwe verzekering voor uitgebreide garantie en aankoopbescherming, een overzicht krijgen van hun winkelkaarten, artikels en nieuws ontvangen, linken naar hun portefeuille bij Patria, enz. Eind 2024 bedroeg het aantal gebruikers van onze mobile app al bijna 1,5 miljoen, 12% meer dan het jaar voordien.

In 2024 introduceerde ČSOB ook de elektronische handtekening voor het ondertekenen van hypotheekcontracten in alle kantoren. Dat verbetert de klantervaring, bevordert duurzaamheid door een besparing van papier en zorgt voor een aanzienlijke verkorting van de verwerkingstijd. Deze innovatie won ook de prijs 'IT Product of the year 2024' van het magazine Computerworld. ČSOB beloont ook klanten die haar als hoofdbank kiezen voor hun financiële behoeften. Zij ontvangen bijvoorbeeld voordelen in de vorm van een bonusrente op spaarrekeningen en bepaalde beleggingen, een korting op de hypotheekrente, een bonus op nieuw bouwsparen en nieuw pensioensparen en kortingen op diverse verzekeringen. Kate komt actief tussen in dat proces.

Op het gebied van verzekeren vermelden we het succes van onze cyberriskverzekering: sinds de lancering in 2020 verkochten we al 340 000 dergelijke verzekeringen. Tegelijk zet ČSOB sterk in op cybersecurityopleidingen.

Tsjechië werd in september 2024 getroffen door de storm Boris, die onder meer leidde tot zware overstromingen in het zuiden en het oosten van het land. Dat had een impact op bijna 9 000 klanten van onze groep. Onze verzekeraar ČSOB Pojišťovna stuurde onmiddellijk technici naar de getroffen gebieden, verlengde de openingstijden van de hulplijn en versnelde de uitbetaling van voorschotten en de afhandeling van claims. Ruwweg 70% van de gemelde claims werd al binnen een maand na de ramp afgehandeld. Om getroffen klanten te ondersteunen, verleende ČSOB ook uitstel van afbetaling van leningen voor een periode van maximaal zes maanden.



duurzame rendabele groei

Net zoals in de jaren voordien realiseerden we ook in 2024 een behoorlijke kredietgroei: globaal stegen onze leningen en voorschotten aan klanten immers met 7%. Onze klantendeposito's stegen met 2%. De verkoop van schadeverzekeringen steeg met 12% in 2024 (met groei in nagenoeg alle takken) en die van levensverzekeringen met 9% (vooral hybride producten). In die groeicijfers maakten we abstractie van de wisselkoersimpact. Het beheerde vermogen steeg met 11% dankzij de netto-instroom en een stijging van de activaprijzen.



bankverzekeren +

Dankzij ons bankverzekeringsmodel realiseren we verschillende commerciële synergieën. In 2024 namen bijvoorbeeld vijf à zes 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 groep bezit (de bankverzekeringsklanten) maakte einde 2024 83% uit van de actieve klanten van de divisie (klanten in het bezit van een zichtrekening met een regelmatige inkomensoverdracht op deze rekening). Het aantal klanten dat minimaal twee bank- en twee verzekeringsproducten van de groep bezit (de stabiele bankverzekeringsklanten) maakte 17% van de actieve klanten uit.



rol in de samenleving

We namen opnieuw diverse initiatieven inzake maatschappelijke betrokkenheid en legden de focus op milieubewustzijn, financiële geletterdheid, ondernemerschap en vergrijzing.

Na de overstromingsramp (zie hierboven) lanceerde ČSOB onmiddellijk een publieke inzamelingsactie voor goede doelen. ČSOB verdubbelde de publieke donaties, waardoor de totale steun aan getroffen regio's uitkwam op 40 miljoen CZK. Daarnaast doneerde ČSOB 5 miljoen CZK via een speciale subsidie in het kader van zijn programma 'ČSOB helpt de regio's'.

Als leider op het gebied van duurzaamheid wil ČSOB zijn kmo-klanten in staat stellen om nog beter en efficiënter tegemoet te komen aan de veranderende verwachtingen in de samenleving en te voldoen aan de veranderende Europese duurzaamheidseisen. Met dat in het achterhoofd hebben KBC en de Tsjechische start-up Digital & Legal s.r.o. ('Green0meter') een joint venture aangegaan om Tsjechische kmo's te adviseren op hun weg naar verduurzaming.

Inzake initiatieven om ondernemerschap te stimuleren blijft Start it @ČSOB het belangrijkst. Een mooi voorbeeld is YoungLink. Dit is een app die netwerkanalyse gebruikt om de sociale dynamiek in een klaslokaal te identificeren en te begrijpen. Dit helpt bij het vroegtijdig opsporen van pesten en ander risicogedrag. Door relaties tussen leerlingen in kaart te brengen, biedt het schoolpsychologen, docenten en

ouders inzicht in de sociale omgeving van de klas en de individuele weerbaarheid tegen negatief gedrag. Financiële geletterdheid blijft eveneens een belangrijk focusdomein. Sinds 2016 zetten we volop in op financiële educatie in scholen. Werknemers van ČSOB bezoeken scholen en helpen jongeren hun geld te beheren door praktische voorbeelden uit het dagelijkse leven aan te reiken en te bespreken. Het programma bestaat uit verschillende onderdelen waaronder verantwoord lenen, beheren van het huishoudbudget en (complexe) financiële producten. We organiseren ook andere evenementen rond het thema financiële geletterdheid. In 2024 organiseerden we bijvoorbeeld adviesdagen voor senioren door heel Tsjechië. Naast financiële geletterdheid behandelden we hier ook onderwerpen als cyberveiligheid, volmachten en testamenten.



Resultaat 2024



Nettowinst
858 miljoen euro
(+18%)

Nettorente-inkomsten
1 298 miljoen euro (+7%)

Verzekeringstechnisch resultaat
115 miljoen euro (+2%)

Nettoprovisie-inkomsten
352 miljoen euro (+14%)

Exploitatiekosten (incl. bank- en verzekeringsheffingen)
964 miljoen euro (+4%)

Waardeverminderingen op kredieten
34 miljoen euro terugname
(70 miljoen euro terugname)

Kosten-inkomstenratio (excl. bank- en verzekeringsheffingen)
43% (44%)

Gecombineerde ratio
86% (84%)

Kredietkostenratio
-0,09% (-0,18%)

Ratio van impaired kredieten
1,3% (1,4%)

Betreft 2024, bedragen tussen haakjes: (verschil met) 2023. Verzekeringstechnisch resultaat = verzekeringsinkomsten vóór afgestane herverzekering - lasten uit hoofde van verzekeringsdiensten vóór afgestane herverzekering + nettoresultaat uit afgestane herverzekering. 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.

- 5% daling van de gemiddelde wisselkoers van de Tsjechische kroon ten opzichte van de euro. Groeicijfers in de tabel en de analyse zijn berekend exclusief dat wisselkoerseffect.
- 7% stijging van de nettorente-inkomsten. De leningen en voorschotten aan klanten van de divisie groeiden aan met 7% en de klantendeposito's met 2%. De nettorentemarge voor 2024 bedroeg 2,42%, tegenover 2,30% het jaar voordien.
- 2% stijging van de technische verzekeringsresultaten, waarbij de stijging van de lasten uit hoofde van de verzekeringsdiensten (onder meer door de impact van storm Boris) werd gecompenseerd door een beter herverzekeringsresultaat en hogere verzekeringsinkomsten.
- 14% stijging van de nettoprovisie-inkomsten, door de groei van de vergoedingen voor zowel vermogensbeheerdiensten als voor bankdiensten.
- 10 miljoen euro stijging van alle andere inkomstenposten samen.
- 4% stijging van de kosten, vooral door hogere personeels- en ICT-kosten en deels gecompenseerd door lagere bank- en verzekeringsheffingen.
- 35 miljoen euro lagere terugname van waardeverminderingen op kredieten, door hogere waardeverminderingen voor individuele kredieten en een min of meer gelijke terugname van de resterende reserve voor geopolitieke en macro-economische onzekerheden.

Internationale markten

Macro-economische context

Zowel de Slowaakse als de Bulgaarse groei lag ook in 2024 significant boven het groeitempo van de eurozone. De Hongaarse economie kreeg daarentegen vanaf het tweede kwartaal opnieuw af te rekenen met een technische recessie van twee opeenvolgende kwartalen van negatieve groei, die echter opnieuw positief werd in het vierde kwartaal. Per saldo bedroeg de reële jaarlijkse groei van het bbp 2,1% (raming) in Slowakije, 2,2% (raming) in Bulgarije en 0,6% in Hongarije.

De inflatie in de Centraal-Europese economieën convergeerde in 2024 voor een stuk in de richting van die in de eurozone (2,4%), maar bleef er toch nog boven. Vooral de afhankelijkheid van energie-invoer en de zwakte van de Hongaarse forint droegen daartoe bij. In Slowakije, Hongarije en Bulgarije bedroeg de inflatie respectievelijk 3,2%, 3,7% en 2,6%.

Dankzij de dalende inflatie kon de Nationale Bank van Hongarije (NBH) haar beleidsrente verder laten dalen van 10,75% tot 6,50% eind 2024. Verdere matige versoepelingen in 2025 zijn waarschijnlijk, maar de NBH moet hierbij wel rekening houden met de inflatieontwikkeling en de wisselkoers van de forint. 2024 was voor de Hongaarse forint een jaar van trendmatige verzwakking, als gevolg van de recessie van de Hongaarse economie en van de toegenomen risicofactoren zoals handelsconflicten en geopolitieke schokken.

Verwachte bbp-groei in 2025 en 2026: zie De marktomstandigheden in onze kernlanden.



- UBB: Best Digital Bank en Best ESG Bank in Bulgarije (Euromoney)
- UBB Mobile: best mobile banking app in Bulgarije (Global Finance)
- UBB: Bank of the year (Bank of the Year foundation)
- UBB: eerste plaats in de categorie In-house Solutions voor Kate in Bulgarije (Digitalk&A1 Awards 24)
- K&H: Best Bank in Hongarije (Euromoney)
- K&H: Best Digital Bank in Hongarije (Euromoney)
- K&H: Top Employer (Top Employer Institute)
- ČSOB Slowakije: Best Trade Finance Provider en Sub-custodian bank in Slowakije (Global Finance)
- ČSOB Slowakije: Best Bank for Corporate Responsibility (Euromoney)
- ČSOB Poisťovňa Slowakije: Commercial Smart insurance company 2024 en eerste plaats in de categorie Mobile application of a smart commercial insurance company (Smart insurance company of the year survey)

Specifieke doelstellingen

- De groepsstrategie brengt een aantal opportuniteiten met zich mee voor alle landen van de divisie:
  - de verdere ontwikkeling van unieke 'Bankverzekeren+'-proposities;
  - het verder digitaal upgraden van ons distributiemodel;
  - het opdrijven van straight-through en scalable processen;
  - het vergroten van de capaciteit inzake data & AI, om proactief relevante en gepersonaliseerde oplossingen aan te bieden;
  - het selectief verder uitbreiden van onze klantenbasis en marktpositie om tot de top 3 inzake bankieren en verzekeren te behoren;
  - het gebruiken van data om proactief persoonlijke oplossingen aan te bieden. Onze digitale assistent Kate, die een paar jaar geleden werd gelanceerd, is sterk geëvolueerd en vanaf 2025 versnellen we de innovatie verder, met 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 heeft UBB de migratie van alle klanten en producten van de voormalige Raiffeisen Bank succesvol afgerond, waarmee de technische fusie tussen de banken is afgerond. Zowel UBB als DZI zijn marktleider en behoren tot de top 2 in elk van de klant- en productsegmenten waarop ze zich richten. De verdere focus ligt nu op het uitbreiden van onze franchise, het stimuleren van onze bankverzekeringsactiviteiten en digitale innovatie.
  - 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 mikken we op een voortzetting van de sterke groei in strategische producten (zichtrekeningen, hypotheken, consumentenkredieten, leningen voor ondernemers, leasing, verzekeringen) onder meer via crosselling 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 2024



klant centraal

We zagen in Slowakije, Hongarije en Bulgarije in de laatste jaren een snelle groei van het gebruik van onze digitale kanalen. We breidden er in de laatste jaren het aantal diensten in onze smartphoneapps geleidelijk aan verder uit, met een bijzondere focus op Kate, onze gepersonaliseerde digitale assistent, die in 2022 werd gelanceerd in Slowakije, Hongarije en Bulgarije. Sinds die lancering klikten in de drie landen samen al bijna 1,7 miljoen klanten op Kate. In elk van de drie landen groeide bovendien het aantal cases dat Kate volledig zelfstandig oplost, aan tot meer dan 60% eind 2024. U vindt meer over Kate in het hoofdstuk De klant staat centraal in onze bedrijfscultuur. Daarnaast ging ook veel aandacht naar het verder verbeteren van onze andere mobile banking-toepassingen. Zo introduceerde UBB in Bulgarije met succes de innovatieve InResto-functionaliteit in UBB Mobile, die klanten de optie biedt om hun kleingeld automatisch te sparen en te investeren. K&H is dan weer de eerste op de Hongaarse markt die de verkoop van pensioenverzekeringen end-to-end mobiel aanbiedt. Ook het aanbod niet-financiële diensten werd uitgebreid. In Slowakije, bijvoorbeeld, kunnen klanten van ČSOB via hun bankapp nu ook elektronische wegenvignetten kopen voor verschillende landen en in Hongarije werd het mobiliteitsaanbod uitgebreid met de mogelijkheid om via de mobile app bepaalde parkeertickets te kopen. Die mogelijkheid bestaat trouwens ook al in Slowakije. Die voortdurende innovaties droegen er mee aan toe dat het aantal gebruikers van onze mobile banking-toepassingen in 2024 opnieuw sterk groeide, met ongeveer 8% in Slowakije, 11% in Hongarije en 7% in Bulgarije, en dat het aantal gebruikers voor de drie landen van de divisie samen bijna 1,7 miljoen bereikte. Ook het aandeel van digitale verkopen in de globale verkoop groeide opnieuw verder aan: het bedroeg, gemeten op basis van de belangrijkste bankproducten, ruwweg twee derden in Slowakije, de helft in Hongarije en iets meer dan een derde in Bulgarije. In Bulgarije hebben zowel UBB als DZI de beste Net Promotor Scores van alle lokale banken respectievelijk verzekeraars.



duurzame rendabele groei

Net als in voorgaande jaren boekten we in 2024 opnieuw een sterke organische volumegroei in bank- en verzekeringsproducten en vermogensbeheer. Voor de divisie als geheel (zonder wisselkoersimpact) namen in 2024 de klantendeposito's met ruwweg 5% toe en de leningen en voorschotten aan klanten met 9%. Per land was dat 3% depositogroei en 3% groei van de leningen en voorschotten in Slowakije, een groei van de deposito's met 8% en een toename van 9% van de leningen en voorschotten in Hongarije, en respectievelijk +5% en +15% voor deposito's en voor leningen en voorschotten in Bulgarije. De verkoop van schadeverzekeringen steeg met 15% in 2024 (met een sterke groei in alle landen) en die van levensverzekeringen steeg

met 1%. En dankzij een sterke netto-instroom en een stijging van de activaprijzen steeg het beheerde vermogen met maar liefst 20%.



bankverzekeren +

Door onze focus op bankverzekeren realiseren we tal van commerciële synergieën. Zo verkochten we in elk van de drie landen bij ongeveer 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 6% in 2024. Het aantal klanten dat minimaal twee bank- en twee verzekeringsproducten van de groepsmaatschappijen bezit (de stabiele bankverzekeringsklanten) steeg zelfs met 11%. Eind 2024 maakten de bankverzekeringsklanten 68% 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 22% van de actieve klanten uit.



rol in de samenleving

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, samen met de Universiteit van Sofia, een masterclass voor jonge ondernemers uit de regio Kardzjali, één van de armste regio's van het land. In het project ondersteunen experts uit de financiële wereld en academici jonge ondernemers uit de regio met het opzetten van hun eigen bedrijf.

Daarnaast werkte UBB samen met SIS, de Coca-Cola Foundation en Cleantech Bulgaria om duurzaamheidsprogramma's voor kmo's te ontwikkelen. In 2024 lanceerden we samen twee initiatieven: een e-learningplatform met cursussen over o.a. duurzaamheid, duurzame financiering, circulaire economie en duurzame strategieën, en een intensief programma voor kmo's en ngo's die duurzaamheid willen integreren in hun bedrijfsmodellen.

In Slowakije lanceerden we, in navolging van ČSOB Tsjechië, Green0Meter als pilot. Binnen de pilot gaven we een selectie van 150 klanten de mogelijkheid om het platform uit te testen, inclusief een gratis berekening van hun scope 1- en 2-emissies. Een volledige uitrol is voorzien voor begin 2025. Bovendien was ČSOB Poist'ovňa de eerste verzekeringsmaatschappij in Slowakije die een specifiek product introduceerde voor zonnepanelen. De verzekering dekt algemene risico's, natuurrampen en de kosten voor de levering van elektriciteit uit alternatieve bronnen in het geval van een onvoorziene onderbreking van de levering van elektriciteit door de panelen.

In Hongarije bieden we onze agrarische klanten een gratis broeikasgascalculator aan. De calculator is uniek op de markt en heeft zowel gewas- als veeteeltmodules. Hij verschaft onze klanten inzicht in hun impact op het milieu en in de mogelijke stappen die ze kunnen ondernemen om deze te verkleinen. Sinds 2015 organiseren we vier keer per jaar de 'K&H Family Business Club'. De club is open voor eigenaren van familiebedrijven en hun families. Elke editie richt zich op uitdagingen en onderwerpen die specifiek zijn toegespitst op familiebedrijven.

Tenslotte zijn we ook in Bulgarije, Hongarije en Slowakije vertegenwoordigd in de start-upcommunity. We blijven ook daar inzetten op het ondersteunen van vrouwelijke ondernemers en ook andere duurzaamheidsthema's komen aan bod.

Resultaat 2024

Nettowinst

751 miljoen euro (+13%)



Slowakije
101 miljoen euro (-3%[1])



Hongarije
345 miljoen euro (+26%)



Bulgarije
304 miljoen euro (+6%)

Nettorente-inkomsten

1 290 miljoen euro (+11%)

Verzekeringstechnisch resultaat

49 miljoen euro (+11%)

Nettoprovisie-inkomsten

546 miljoen euro (+13%)

Exploitatiekosten (incl. bank- en verzekeringsheffingen)

1 157 miljoen euro (+10%)

Waardeverminderingen op kredieten

25 miljoen euro terugname
(19 miljoen euro terugname)

Kosten-inkomstenratio (excl. bank- en verzekeringsheffingen)

38% (39%)

Gecombineerde ratio

96%[2] (97%)

Kredietkostenratio

-0,08% (-0,06%)

Ratio van impaired kredieten

1,6% (1,8%)

Betreft 2024, bedragen tussen haakjes: (verschil met) 2023. Verzekeringstechnisch resultaat = verzekeringsinkomsten vóór afgestane herverzekering - lasten uit hoofde van verzekeringsdiensten vóór afgestane herverzekering + nettoresultaat uit afgestane herverzekering. 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.
1 Zonder de bijzondere bankenheffing in 2024 bedraagt de winstgroei ongeveer 21%.
2 93% exclusief de aanvullende verzekeringsheffing in Hongarije (94% in 2023).

- 4% daling van de gemiddelde wisselkoers van de Hongaars forint ten opzichte van de euro. Groeicijfers in de tabel en de analyse zijn berekend exclusief dat wisselkoerseffect.
- 11% groei van de nettorente-inkomsten. De leningen en voorschotten aan klanten van de divisie groeiden aan met 9% en de klantendeposito's met 5%. De nettorentemarge voor 2024 bedroeg 3,25%, ongeveer stabiel jaar-op-jaar.
- 11% hogere technische verzekeringsresultaten, waarbij de hogere lasten uit hoofde van de verzekeringsdiensten meer dan gecompenseerd werden door de stijging van de verzekeringsinkomsten en een hoger herverzekeringsresultaat.
- 13% stijging van de nettoprovisie-inkomsten, vooral door hogere vergoedingen voor vermogensbeheerdiensten en voor bankdiensten (vooral betalingsdiensten).
- 30% daling van de andere inkomstenposten samen (door lagere Overige netto-inkomsten).
- 10% stijging van de kosten, onder meer door hogere personeels- en ICT-kosten en hogere nationale bank- en verzekeringsheffingen (vooral in Slowakije).
- 5 miljoen euro hogere nettoterugname van de waardeverminderingen op kredieten, door een lagere nettotoename van waardeverminderingen voor individuele kredieten, deels gecompenseerd door een kleinere terugname van de resterende reserve voor geopolitieke en macro-economische onzekerheden (zie Toelichting 3.9 in het deel Geconsolideerde jaarrekening).



Groepscenter

Voor onze financiële rapportering onderscheiden we naast de drie divisies ook een Groepscenter. Het omvat vooral de resultaten van activiteiten en/of beslissingen die specifiek voor groepsdoeleinden worden genomen (operationele kosten van de holdingactiviteiten van de groep, bepaalde kosten in verband met kapitaalbeheer en thesaurie, enz.) en de resultaten van af te bouwen activiteiten en ondernemingen, waaronder vooral Exicon (de resterende activiteiten van KBC Bank Ireland).

Het nettoresultaat van het Groepscenter bedroeg -40 miljoen euro in 2024, tegenover 97 miljoen euro in 2023. Het negatieve verschil van 137 miljoen euro heeft te maken met:

- een 15 miljoen euro lager nettoresultaat in Ierland. Zowel in 2024 als in 2023 werd het resultaat van Ierland sterk beïnvloed door positieve eenmalige elementen naar aanleiding van het verkoopproces. In 2024 zorgde het liquidatieproces voor een belastingbesparing van 318 miljoen euro (in de lijn Belastingen) en in 2023 zorgde de verkoop van de resterende kredieten en deposito's voor eenmalige elementen ter waarde 365 miljoen euro (op diverse lijnen, vooral Overige netto-inkomsten). Meer informatie daarover vindt u in Toelichting 6.6 van het deel Geconsolideerde jaarrekening.
- een 122 miljoen euro lager nettoresultaat voor de andere elementen, vooral als gevolg van de combinatie van lagere opbrengsten (vooral door lagere trading- en reëlewaarderesultaten en nettorente-inkomsten), lagere herverzekeringsresultaten en hogere waardeverminderingen op kredieten.

Hoe beheren we onze risico's?

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

Inleiding

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



KBC en de hele financiële sector zijn actief in een snel veranderende omgeving die gekenmerkt wordt door volatiliteit, onzekerheid, complexiteit en ambiguïteit:

- De financiële sector maakt een grote transitie door, waarbij de digitale transformatie nieuwe mogelijkheden (bv. de mogelijkheid om artificiële intelligentie (AI), big data-analyse en automatiseringstechnologieën in onze activiteiten integreren om de interactie met onze klanten instant, straight-through en frictieloos te maken) en uitdagingen (onder andere op het gebied van cyberrisico's, ethische AI en nieuwe digitale concurrenten) met zich meebrengt.
- Tegelijkertijd speelt de financiële sector een cruciale rol in de overgang naar een groenere en duurzame economie: financiële instellingen moeten niet alleen nadenken over hun eigen activiteiten, rekening houdend met alle nieuwe regelgeving, maar spelen ook een cruciale rol in het bijstaan van hun klanten in hun transitie naar een duurzamere wereld.
- Daarnaast moet de sector nog altijd het hoofd bieden aan grote macro-economische, financiële en geopolitieke uitdagingen en instabiliteit, waarbij de druk en onzekerheid op het gebied van regelgeving en toezicht een enorme uitdaging blijven vormen.

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 toezichthouders' en aankomende wijzigingen in de regelgeving. Op die manier passen we het risicobeheerkader van KBC en de onderliggende risicobeheerprocessen voortdurend aan en versterken we ze verder.

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

De strategie van de risico-, compliance- en actuariële functies is gebaseerd op drie belangrijke pijlers:

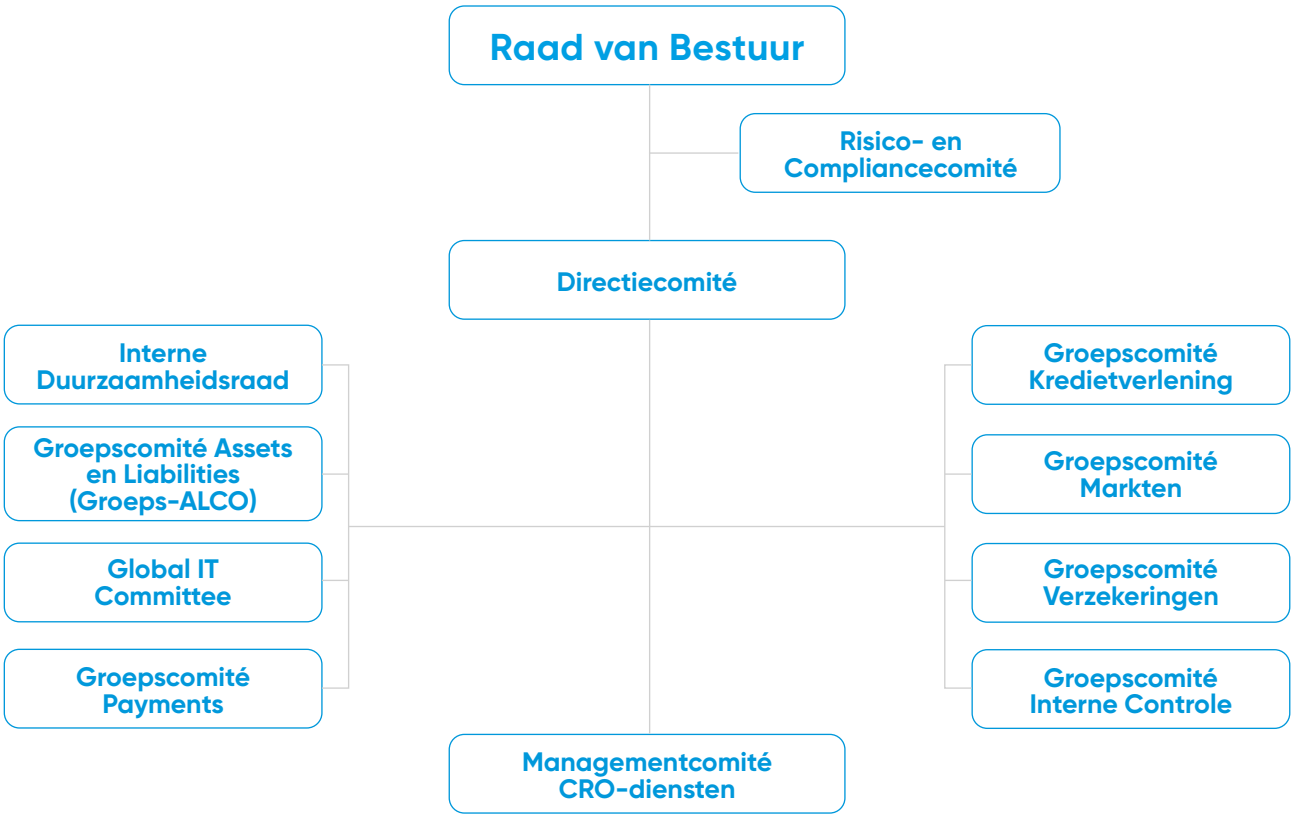
- De business ondersteunen: we ondersteunen, adviseren en challengen de business, zowel in zijn dagelijkse activiteiten ('business as usual') als bij zijn transformatie, met als doel hem te helpen de controleomgeving van KBC op peil te houden en de risicobereidheid van KBC te allen tijde te respecteren.
- Onszelf transformeren: in overeenstemming met de KBC-bedrijfsstrategie en de activiteiten van KBC worden we meer digitaal, datagedreven en straight-through. Door efficiënter en effectiever te zijn in onze business as usual, creëren we ruimte om de aanpak van nieuwe risico's te ontwikkelen. Daarnaast breiden we ons risico- en compliancekader uit en verbeteren we het voor een steeds meer digitale, onderling verbonden en duurzame toekomst.
- Mensen: we trekken talent aan, koesteren het en bouwen zo aan een betrokken 'workforce of the future' om de transformatie mogelijk te maken en onze dagelijkse activiteiten uit te voeren. We zorgen ervoor dat onze mensen een duidelijk zicht hebben op de strategische richting van KBC, hoe de transformatie van KBC hun job beïnvloedt en hoe ze bijdragen tot de strategie van KBC.

Risicobeheer in 2024

De geopolitieke risico's zijn in 2024 verder toegenomen, zoals blijkt uit het aanhoudende conflict tussen Rusland en Oekraïne, het conflict in Gaza/Israël en het Midden-Oosten, de spanningen tussen de VS en China, enz. Daarnaast heeft een aanzienlijk aantal verkiezingen, waaronder in de VS, de geopolitieke onzekerheid vergroot. 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 (onder andere op het gebied van kredietrisico, marktrisico, liquiditeitsrisico en operationeel risico).

Ook ontwikkelingen in de regelgeving (waaronder met betrekking tot kapitaalvereisten, operationele veerkracht en de nieuwe 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, zoals de oorlog in Oekraïne.

Ten slotte manifesteren klimaat- en milieurisico's zich in toenemende mate. Dit bleek uit storm Boris, die in september meerdere dagen achter elkaar voor overvloedige regenval zorgde, wat in Centraal- en Oost-Europa tot zware overstromingen leidde. De schade in de thuislanden van KBC was het grootst in Tsjechië, maar ook Slowakije en – hoewel in mindere mate – Hongarije werden getroffen. Voor KBC waren de financiële gevolgen hoofdzakelijk gekoppeld aan de verzekeringsactiviteiten. KBC is zich ten volle bewust van de risico's die gepaard gaan met de mogelijke effecten van milieuverandering op zijn bedrijfsmodel en blijft dit opvolgen (zie de Duurzaamheidsverklaring in dit verslag en het KBC Risk Report 2024).



Risicobeleid AUDITED

De voornaamste onderdelen van ons risicobeleidsmodel zijn de volgende:

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

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

- Risicobewuste commerciële managers treden op als eerste verdedigingslinie voor een gezond risicobeheer. Dat houdt in dat aan risico-onderwerpen voldoende prioriteit en capaciteit wordt toegekend, dat de juiste controles op de juiste manier worden uitgevoerd en dat de kwaliteit van risicozelfbeoordelingen door de business voldoende hoog is.
- In overeenstemming met de regelgeving treden onafhankelijke controlefuncties, zowel op groepsniveau als op lokaal niveau, op als (een deel van) de tweede verdedigingslinie:
  1. De risicofunctie ontwikkelt het Enterprise Risk Management Framework, legt het op en bewaakt de consequente uitvoering ervan. Dat kader beschrijft de processen, methodes en benaderingen om risico's te identificeren, te meten, erover te rapporteren en om de risicobereidheid te bepalen. Om de risicofunctie een krachtigere stem te geven en ervoor te zorgen dat de beslissingsorganen van de bedrijfsentiteiten passend worden uitgedaagd op het vlak van risicobeheer en daarover deskundig advies krijgen, heeft KBC in de hele groep onafhankelijke chief risk officers (CRO's) ingezet. De risicoafdelingen op groepsniveau (Risico Groep, het Directoraat Kredietrisico Groep en de afdeling Model & Modelrisicobeheer) en op lokaal niveau (aanwezig in de belangrijkste entiteiten in onze thuislanden) ondersteunen de CRO's en werken nauw samen. Een

nauwe samenwerking met de business is verzekerd omdat de onafhankelijke CRO's aanwezig zijn in managementcomités en deelnemen aan het lokale besluitvormingsproces, terwijl hun onafhankelijkheid wordt gegarandeerd door een functionele rapporteringslijn naar de groeps-CRO. Als dat nodig is, kunnen ze hun vetorecht uitoefenen.

2. Het hoofddoel van de compliancefunctie is te voorkomen dat KBC een compliancerisico loopt (d.w.z. verlies of schade oplopen, van welke aard ook, als gevolg van het niet-naleven van de toepasselijke wetten, regelgeving of interne regels) dat tot het toepassingsgebied van de compliancefunctie behoort of binnen de domeinen valt die het DC haar heeft toegewezen (zoals beschreven in het Integriteitscharter). De compliancefunctie wordt gekenmerkt door haar specifieke statuut (zoals bepaald in de wet- en regelgeving en zoals beschreven in het Compliancecharter), haar plaats in het organigram (Compliance Groep, hiërarchisch onder de CRO) en de bijhorende rapporteringslijnen (rapportering aan het RCC en in bepaalde gevallen zelfs aan de Raad).
3. De actuariële functie zorgt voor een bijkomende kwaliteitsbewaking door deskundig technisch actuarieel advies te verschaffen aan het toezichthoudende orgaan, het RCC en het DC van KBC Groep en van KBC Verzekeringen, en aan alle (her)verzekeringsentiteiten binnen de groep. Dat advies betreft onder meer de berekening van de technische voorzieningen voor verzekeringsverplichtingen, het herverzekeringsbeleid en het risico van aangegane verzekeringsverplichtingen. Zoals beschreven in het 'Charter van de actuariële functie' en om de onafhankelijkheid te waarborgen, rapporteert de actuariëlefunctiehouder functioneel aan de groeps-CRO.

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

Onderdelen van een gezond risicobeheer

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

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

Om ervoor te zorgen dat ze altijd relevant blijven, worden het ERMF en de risicospecifieke RMF's jaarlijks herzien, naast een formele jaarlijkse beoordeling van de kwaliteit van de toepassing ervan. In onze risicotaxonomie zijn ESG-risico's opgenomen als belangrijke risico's verbonden aan de bedrijfsomgeving van KBC, die zich manifesteren via (alle) andere traditionele risicodomeinen, zoals kredietrisico, verzekeringstechnisch risico, marktrisico, operationeel en reputatierisico. We beschouwen ESG dus niet afzonderlijk, maar stevig ingebed in alle aspecten en domeinen van het ERMF van KBC en de achterliggende processen. Voor meer informatie over de manier waarop het beheer van ESG-risico's in de hele groep wordt uitgevoerd, verwijzen we naar de Duurzaamheidsverklaring in dit verslag en naar het KBC Risk Report 2024.

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

Risico-identificatie

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

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

- De risicoscan, een strategische groepswijde oefening bedoeld om de top risks voor KBC aan het licht te brengen en te beoordelen, d.w.z. de risico's waar leidinggevenden 's nachts 'van wakker liggen' omdat ze het bedrijfsmodel van KBC, zijn financiële stabiliteit en zijn duurzaamheid op de lange termijn ernstig kunnen ondermijnen. De geïdentificeerde top risks worden meegenomen in het jaarlijkse financiëleplanningsproces en in verschillende risicobeheeroefeningen, waaronder het bepalen van de prioriteiten van de risicofunctie, van de risicobereidheid en voor stresstests.
- Het New and Active Product Process (NAPP), een groepswijd, geformaliseerd proces om productgerelateerde risico's, zowel voor KBC als voor zijn klanten, te identificeren en te beperken. Binnen de groep kunnen geen producten, klantgerichte processen of diensten worden gecreëerd, gekocht, gewijzigd of verkocht zonder goedkeuring in overeenstemming met het NAPP-beleid. De risicoafdeling beoordeelt ook periodiek de impact van het verruimde en/of geactualiseerde aanbod van producten en diensten op het risicoprofiel van de groep.
- Risicosignalen, die continu worden verzameld op alle niveaus van de organisatie (groep en lokaal). Zowel de interne als de externe omgevingen worden voortdurend en met behulp van alle mogelijke informatiebronnen gescand op gebeurtenissen of veranderingen die een rechtstreekse of onrechtstreekse impact kunnen hebben op de KBC-groep. De rapportering van risicosignalen geeft het management een overzicht van de geïdentificeerde risico's, hun potentiële gevolgen en mogelijke herstelacties.
- 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 bepaald) is opgenomen in het ERMF en de risicospecifieke kaders.

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

De risicobereidheid bepalen en trapsgewijs uitwaaieren

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

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

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

kwantitatieve verklaringen en via een risicobereidheidslabel, dat Laag, Middelmatig of Hoog kan zijn. De risicobereidheid op lange termijn wordt bewaakt op basis van een reeks risicomaatstaven waarvoor risicodrempels zijn vastgesteld. Tot slot wordt de risicobereidheid vertaald in risicospecifieke groepslimieten/-doelstellingen (jaarlijks goedgekeurd door de Raad), die naar de lokale entiteiten worden uitgewaaierd (jaarlijks goedgekeurd door het DC).

Omdat de risicobereidheid het speelveld voor de business bepaalt, is het risicobereidheidsproces stevig ingebed in de financiële planningscyclus. De Raad keurt jaarlijks de voorlopige risicobereidheid goed als input voor de planningscyclus. De financiële planning wordt door de Raad goedgekeurd nadat nog een laatste keer is gecontroleerd of de voorlopige risicobereidheid over de hele planningshorizon wordt gerespecteerd. Om ervoor te zorgen dat het risicoprofiel bij de uitvoering van het financiële plan binnen de risicobereidheid blijft, wordt de risicobereidheid vertaald in concrete vroege waarschuwingsniveaus en limieten. 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 informatiebehoeften van de Raad, het RCC, het DC, het topmanagement en andere niveaus van de organisatie, zodat zij de mogelijke problemen kunnen begrijpen en relevante acties kunnen ondernemen. Naast de interne rapportering worden ook externe rapporten opgesteld voor de verschillende stakeholders van KBC, met name klanten, aandeelhouders, obligatiehouders, toezichthouders, regelgevers en ratingbureaus.

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

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

De resultaten van enkele belangrijke stresstests worden gebruikt in belangrijke risicobeheerprocessen en -rapporten, waaronder ICAAP, ILAAP en 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, jaarlijkse EIOPA-stresstest, cyberstresstest van de ECB).

Kredietrisico

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

Kredietrisicobeheer AUDITED

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.

Bouwstenen voor het kredietrisicobeheer AUDITED

- **Risico-identificatie**: er zijn in het kader van kredietrisicobeheer verschillende processen voor risico-identificatie van toepassing, zoals beschreven in het hoofdstuk Onderdelen van een gezond risicobeheer (zoals de verzameling van risicosignalen). Een essentieel onderdeel van het identificatieproces van kredietrisico is het opvangen van kredietrisicosignalen, zowel op transactie- als op portefeuilleniveau. Zowel de interne als de externe omgeving wordt gescand op gebeurtenissen of ontwikkelingen die al hebben plaatsgevonden of zouden kunnen plaatsvinden en die rechtstreeks of onrechtstreeks een aanzienlijke impact hebben of zouden kunnen hebben op de kredietkwaliteit. Daarnaast worden thematische en sectorspecifieke deep dives uitgevoerd om meer inzicht te krijgen in het kredietrisico. Nieuwe en komende prudentiële regelgeving inzake kredietrisico's, product- of klantspecifieke regelgeving en wetgeving worden op groepsniveau of lokaal opgevolgd om ervoor te zorgen dat ze snel in de beleidslijnen en de instructies van KBC worden opgenomen.
  Voorlopende indicatoren vormen een specifiek risico-identificatieproces, ontworpen om opkomende kredietrisico's op te sporen die tot waardeverminderingen zouden kunnen leiden. Het hoofddoel is in een vroeg stadium een betrouwbare raming te hebben van de waardeverminderingen voor het lopende kwartaal en zo verrassingen te vermijden. Het maakt deel uit van de kwartaalrapportering over waardeverminderingen op leningen en obligaties.
- **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. Sinds eind 2023 zijn de volgende entiteiten en portefeuilles overgeschakeld naar de standaardbenadering als gevolg van modelvereenvoudiging: ČSOB in Slowakije, K&H, de overheidsobligatieportefeuilles in de hele KBC-groep en enkele onbelangrijke portefeuilles in de divisie België en ČSOB in Tsjechië. Afgezien van de hierboven genoemde uitzonderingen blijven de belangrijkste groepsentiteiten in België en Tsjechië de IRB Advanced-benadering hanteren, terwijl de kleinere entiteiten en de hele divisie Internationale Markten de standaardbenadering hanteren.

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

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

Kredietrisico's doen zich voor in zowel de bank- als de verzekeringsactiviteiten van de groep. Wat de bankactiviteiten betreft, ligt het kredietrisico voornamelijk in de kredietportefeuille van de bank. Die bevat alle leningen en garanties die KBC heeft verstrekt aan particulieren, bedrijven, overheden en banken. Schuldbewijzen worden opgenomen in de beleggingsportefeuille als ze zijn uitgegeven door bedrijven of banken. Overheidsobligaties worden niet in de beleggingsportefeuille 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	**31-12-2024**	**31-12-2023**
Totale kredietportefeuille (in miljarden euro)		
Uitstaand en niet-opgenomen bedrag	263	258
Uitstaand bedrag	211	203
Kredietportefeuille per divisie (in procenten van de uitstaande portefeuille)		
België[1]	65%	65%
Tsjechië	19%	19%
Internationale Markten	16%	15%
Groepscenter	0%	1%
Totaal	100%	100%
Kredietportefeuille per sector van de tegenpartij (in procenten van de uitstaande portefeuille)		
Particulieren	41%	41%
Financiële en verzekeringsdiensten	5%	6%
Overheden	3%	3%
Bedrijven	51%	50%
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%*
Voedselproducenten	*2%*	*2%*
Overige (sectoren < 2%)	13%	13%
Totaal	100%	100%
Kredietportefeuille per regio (in procenten van de uitstaande portefeuille)[2]		
België	55%	55%
Tsjechië	19%	18%
Slowakije	6%	6%
Hongarije	4%	4%
Bulgarije	6%	5%
Rest van West-Europa	8%	8%
Rest van Centraal- en Oost-Europa	0%	0%
Noord-Amerika	1%	1%
Azië	1%	1%
Overige	1%	1%
Totaal	100%	100%
Kredietportefeuille per risicoklasse (in procenten van de uitstaande portefeuille)		
Unimpaired		
PD 1 (laagste risico, kans op in gebreke blijven van 0,00% tot 0,10%)	*24%*	*24%*
PD 2 (0,10% – 0,20%)	*14%*	*14%*
PD 3 (0,20% – 0,40%)	*12%*	*14%*
PD 4 (0,40% – 0,80%)	*17%*	*18%*
PD 5 (0,80% – 1,60%)	*14%*	*14%*
PD 6 (1,60% – 3,20%)	*10%*	*8%*
PD 7 (3,20% – 6,40%)	*5%*	*4%*
PD 8 (6,40% – 12,80%)	*2%*	*1%*
PD 9 (hoogste risico, ≥ 12,80%)	*1%*	*1%*
Zonder rating	*0%*	*0%*
Impaired		
PD 10	*0,9%*	*1,1%*
PD 11	*0,3%*	*0,2%*
PD 12	*0,8%*	*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)	90%	80%
Stage 2 (significante toename van het kredietrisico sinds de eerste opname - niet credit impaired) incl. POCI[4]	8%	18%
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	31-12-2024	31-12-2023
Impaired kredieten (PD 10 + 11 + 12; in miljoenen euro of in procenten)		
Impaired kredieten[5]	4 171	4 221
Waarvan meer dan 90 dagen achterstallig	*2 178*	*2 051*
Impaired kredieten per divisie (in procenten van portefeuille impaired kredieten)		
België[1]	65%	63%
Tsjechië	13%	13%
Internationale Markten	13%	13%
Slowakije	*5%*	*4%*
Hongarije	*2%*	*4%*
Bulgarije	*6%*	*6%*
Groepscenter	9%	10%
Totaal	100%	100%
Impaired kredieten per sector (in procenten van de portefeuille impaired kredieten)		
Distributie	20%	19%
Particulieren	15%	16%
Vastgoed[6]	11%	13%
Diensten	10%	9%
Auto-industrie	10%	9%
Bouw en constructie	8%	7%
Chemie	5%	4%
Landbouw, veeteelt en visserij	3%	2%
Overige (sectoren < 2%)	17%	21%
Totaal	100%	100%
Geboekte waardevermindering op kredieten (in miljoenen euro)		
Waardevermindering voor stage 1-portefeuille	201	168
Waardevermindering voor stage 2-portefeuille, incl. POCI[4] (hersteld)	340	502
Waardevermindering voor stage 3-portefeuille, incl. POCI[4] (nog altijd impaired)	1 979	1 888
Waarvan waardevermindering voor impaired kredieten die meer dan 90 dagen achterstallig zijn	*1 492*	*1 459*
Kredietkostenratio		
Divisie België[1]	0,19%	0,06%
Divisie Tsjechië	-0,09%	-0,18%
Divisie Internationale Markten	-0,08%	-0,06%
Slowakije	*-0,14%*	*-0,07%*
Hongarije	*-0,27%*	*-0,14%*
Bulgarije	*0,14%*	*0,00%*
Groepscenter	1,58%	0,07%
Totaal	0,10%	0,00%
Ratio van impaired kredieten		
Divisie België[1]	2,0%	2,0%
Divisie Tsjechië	1,3%	1,4%
Divisie Internationale Markten	1,6%	1,8%
Slowakije	*1,5%*	*1,4%*
Hongarije	*1,2%*	*1,9%*
Bulgarije	*2,0%*	*2,2%*
Groepscenter	38,3%	36,2%
Totaal	2,0%	2,1%
Waarvan meer dan 90 dagen achterstallig	*1,0%*	*1,0%*
Dekkingsratio		
Waardeverminderingen op kredieten / impaired kredieten	47%	45%
Waarvan meer dan 90 dagen achterstallig	*69%*	*71%*
Waardeverminderingen op kredieten / impaired kredieten (excl. hypotheekleningen)	50%	47%
Waarvan meer dan 90 dagen achterstallig	*71%*	*74%*

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 miljard euro op 31 december 2024).

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 50 miljoen euro tussen 2024 en 2023 kan worden uitgesplitst als volgt: +39 miljoen euro in divisie België, -5 miljoen euro in Tsjechië, +21 miljoen euro in Slowakije, -59 miljoen euro in Hongarije, +6 miljoen euro in Bulgarije en -52 miljoen euro voor de rest (door de afgesloten verkoop van de activiteiten van KBC Ireland).

6 Vastgoed: inkomstengenererend vastgoed aan derden.

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	31-12-2024				31-12-2023			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Totaal	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Totaal
Kredietportefeuille per land/divisie								
België	57,9%	5,3%	1,3%	64,5%	51,1%	12,3%	1,3%	64,7%
Tsjechië	17,9%	1,2%	0,3%	19,4%	16,1%	2,9%	0,3%	19,3%
Internationale Markten	14,1%	1,3%	0,3%	15,6%	12,5%	2,7%	0,3%	15,4%
Slowakije	*5,6%*	*0,3%*	*0,1%*	*5,9%*	*5,0%*	*0,9%*	*0,1%*	*6,1%*
Hongarije	*3,4%*	*0,5%*	*0,0%*	*4,0%*	*3,0%*	*1,0%*	*0,1%*	*4,1%*
Bulgarije	*5,1%*	*0,4%*	*0,1%*	*5,7%*	*4,4%*	*0,7%*	*0,1%*	*5,2%*
Groepscenter	0,3%	0,0%	0,2%	0,5%	0,4%	0,0%	0,2%	0,6%
Totaal	90,2%	7,8%	2,0%	100,0%	80,1%	17,9%	2,1%	100,0%
Kredietportefeuille per sector								
Particulieren	38,8%	1,7%	0,3%	40,8%	36,4%	4,1%	0,3%	40,8%
Financiële en verzekeringsdiensten	5,3%	0,1%	0,0%	5,3%	5,8%	0,2%	0,0%	6,0%
Overheden	2,5%	0,3%	0,0%	2,9%	2,4%	0,2%	0,0%	2,7%
Bedrijven	43,6%	5,8%	1,6%	51,0%	35,4%	13,4%	1,7%	50,5%
Totaal	90,2%	7,8%	2,0%	100,0%	80,1%	17,9%	2,1%	100,0%
Kredietportefeuille per risicoklasse								
PD 1-4	64,5%	2,2%	-	66,7%	64,5%	5,1%	-	69,7%
PD 5-9	25,7%	5,6%	-	31,3%	15,5%	12,7%	-	28,3%
PD 10-12	-	-	2,0%	2,0%	-	-	2,1%	2,1%
Totaal	90,2%	7,8%	2,0%	100,0%	80,1%	17,9%	2,1%	100,0%
Totaal, in miljoenen euro	190 193	16 538	4 171	210 903	162 474	36 258	4 221	202 953

Uitsplitsing waardeverminderingen volgens IFRS 9 ECL-stage	31-12-2024				31-12-2023			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Totaal	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Totaal
Waardeverminderingen per land/divisie								
België	4,2%	6,7%	45,7%	56,5%	2,6%	9,3%	40,0%	51,9%
Tsjechië	1,6%	3,9%	9,6%	15,1%	1,6%	5,5%	9,9%	16,9%
Internationale Markten	2,2%	2,9%	9,7%	14,8%	2,4%	4,8%	9,5%	16,7%
Slowakije	*0,5%*	*0,9%*	*3,6%*	*5,0%*	*0,5%*	*2,0%*	*3,4%*	*6,0%*
Hongarije	*0,7%*	*0,7%*	*1,3%*	*2,7%*	*1,0%*	*1,2%*	*1,7%*	*3,9%*
Bulgarije	*1,0%*	*1,3%*	*4,8%*	*7,1%*	*0,9%*	*1,6%*	*4,4%*	*6,9%*
Groepscenter	0,0%	0,0%	13,6%	13,6%	0,0%	0,0%	14,4%	14,4%
Totaal	8,0%	13,5%	78,5%	100,0%	6,6%	19,6%	73,8%	100,0%
Waardeverminderingen per sector								
Particulieren	1,4%	3,7%	8,9%	14,1%	1,1%	4,4%	6,5%	12,0%
Financiële en verzekeringsdiensten	0,2%	0,2%	1,3%	1,6%	0,2%	0,2%	1,8%	2,2%
Overheden	0,0%	0,1%	0,2%	0,3%	0,2%	0,6%	1,4%	2,2%
Bedrijven	6,4%	9,5%	68,2%	84,1%	5,0%	14,5%	64,1%	83,5%
Totaal	8,0%	13,5%	78,5%	100,0%	6,6%	19,6%	73,8%	100,0%
Waardeverminderingen per risicoklasse								
PD 1-4	1,6%	0,7%	-	2,3%	1,2%	1,1%	-	2,3%
PD 5-9	6,4%	12,8%	-	19,1%	5,4%	18,5%	-	23,9%
PD 10-12	-	-	78,5%	78,5%	-	-	73,8%	73,8%
Totaal	8,0%	13,5%	78,5%	100,0%	6,6%	19,6%	73,8%	100,0%
Totaal, in miljoenen euro	201	340	1 979	2 519	168	502	1 888	2 559

Kredietherstructureringen

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

Een klant met een als geherstructureerd (forborne) aangemerkt krediet krijgt doorgaans een slechtere PD-klasse toegekend dan vóór de herstructurering, gezien het hogere risico van wanbetaling. Wanneer dat het geval is, wordt ook beoordeeld hoe 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 AUDITED (in miljoenen euro)	Openings-balans	Kredieten waaraan een herstructurering is toegekend	Kredieten die niet langer als geherstructu-reerd worden beschouwd	Terug-betalingen	Afschrijvingen	Overige[1]	Slotbalans
2024	2 303	545	-683	-334	-16	28	1 843
2023	2 939	642	-1 001	-361	-20	103	2 303

On-balance-sheet exposures met kredietherstructureringen: bijzondere waardeverminderingen (in miljoenen euro)	Openings-balans	Bestaande waardever-minderingen op kredieten waaraan een herstructurering is toegekend	Daling van waardever-minderingen omdat krediet-ten niet langer geherstructu-reerd zijn	Stijging van waardevermin-deringen op geherstruc-tureerde kredieten	Daling van waardevermin-deringen op geherstruc-tureerde kredieten	Overige[2]	Slotbalans
2024	387	71	-61	100	-93	-4	400
2023	428	63	-55	86	-122	-13	387

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)
31-12-2024					
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%
31-12-2023					
Totaal	1%	33%	8%	46%	14%
Per klantensegment					
Particulieren[1]	1%	64%	3%	25%	8%
Kmo's	1%	30%	12%	42%	16%
Bedrijven[2]	1%	13%	8%	63%	16%

1 In 2024 had 84% van het totaal aan geherstructureerde kredieten betrekking op hypotheekleningen (in 2023 was dat 86%).
2 In 2024 had 19% van het totaal aan geherstructureerde kredieten betrekking op commerciële vastgoedleningen (in 2023 was dat 32%).

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

Andere kredietrisico's, bankactiviteiten AUDITED

(in miljarden euro)	31-12-2024	31-12-2023
Emittentenrisico[1]	0,05	0,05
Tegenpartijkredietrisico van derivatentransacties[2]	4,1	4,2

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] AUDITED

	31-12-2024	31-12-2023
Per activatype (Solvency II)		
Effecten	17 286	16 785
Obligaties en dergelijke	*16 021*	*15 540*
Aandelen	*1 224*	*1 205*
Derivaten	*41*	*40*
Leningen en hypotheken	2 076	2 160
Leningen en hypotheken aan klanten	*1 699*	*1 768*
Leningen aan banken	*377*	*393*
Materiële vaste activa en vastgoedbeleggingen	306	328
Tak 23-beleggingen[2]	16 602	14 348
Investeringen in geassocieerde ondernemingen	318	298
Overige beleggingen	6	7
Totaal	36 594	33 926
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	67%	66%
Financieel[4]	23%	22%
Overige	11%	12%
Per restlooptijd[3]		
Maximaal 1 jaar	8%	12%
Tussen 1 en 3 jaar	17%	16%
Tussen 3 en 5 jaar	18%	14%
Tussen 5 en 10 jaar	30%	28%
Meer dan 10 jaar	28%	30%

1 De totale boekwaarde bedroeg 36 759 miljoen euro eind 2024 en 34 155 miljoen euro eind 2023. 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[1]: AUDITED **EAD en EL[2]** (in miljoenen euro)	**EAD 2024**	**EL 2024**	**EAD 2023**	**EL 2023**
AAA tot en met A-	228	0,1	178	0,1
BBB+ tot en met BB-	14	0,0	3	0,0
Lager dan BB-	0	0,0	0	0,0
Zonder rating	0	0,0	0	0,0
Totaal	242	0,1	181	0,1

1 Op basis van interne ratings.
2 EAD-gegevens zijn geauditeerd, EL-gegevens zijn niet geauditeerd.

Marktrisico in niet-tradingactiviteiten

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

Beheer van het marktrisico in niet-tradingactiviteiten AUDITED

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

Bouwstenen voor het beheer van marktrisico in niet-tradingactiviteiten AUDITED

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

  De metingen worden aangevuld met stresstests, waaronder de backtesting van vooruitbetalingen, nettorente-inkomsten in verschillende scenario's, of de impact op het reglementair kapitaal van rente-, spread- of aandelenrisico's in de bankportefeuilles.

- **De risicobereidheid bepalen en trapsgewijs uitwaaieren**: voor het marktrisico in niet-tradingactiviteiten streven we naar een middelmatige risicobereidheid. De limieten gelden voor alle belangrijke marktrisico's die voortkomen uit de ALM-activiteiten, zijnde het renterisico, het aandelenrisico, het vastgoedrisico en het wisselkoersrisico.
- **Risicoanalyse, -rapportering, -respons en -opvolging**: naast de wettelijke rapportering is er een structurele rapportering aan het GALCO. Het rapporteringsproces omvat een aftekeningsproces om de nauwkeurigheid van de gegevens en de verwerking te waarborgen.

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

Renterisico en gaprisico

We beheren de renterisicoposities afzonderlijk voor de bank- en de verzekeringsactiviteiten.

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

Invloed van een parallelle stijging van de swapcurve[1] met 10 basispunten voor de KBC-groep, invloed op de waarde[2] (in miljoenen euro)

	2024	2023
Bankactiviteiten	-55	-45
Verzekeringsactiviteiten	20	11
Totaal	-35	-33

1 In overeenstemming met de marktnormen zijn de gevoeligheidscijfers gebaseerd op een risicovrije curve (swapcurve).
2 Volledige marktwaarde, ongeacht de boekhoudkundige categorie of waardeverminderingsregels.

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

Voor de SOT op EVE worden elk kwartaal zes verschillende scenario's toegepast op de bankportefeuilles (materiële valuta's). Deze scenario's omvatten belangrijke parallelle verschuivingen naar boven en beneden, swapcurves die steiler of vlakker worden of enkel verschuivingen van de kortetermijnrente. De impact van het worstcasescenario (de meest negatieve impact op de economische waarde van het eigen vermogen) wordt afgezet tegen het tier 1-kapitaal. Voor de bankportefeuille kwam de SOT EVE uit op -5,20% van het tier 1-kapitaal op 31 december 2024. Dat is ruim onder de drempel van -15% waar de Europese Centrale Bank op toeziet en geeft aan dat de totale rentegevoeligheid van de balans van KBC beperkt is.

De SOT EVE wordt aangevuld met de SOT 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 2024 -1,55%, tegenover de door de toezichthouder gehanteerde outlier-drempel van 5%.

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

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.

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
31-12-2024							
Vastrentende activa ter afdekking van verplichtingen met rentegarantie	1 629	942	924	1 072	895	8 507	13 969
Eigen vermogen	-	-	-	-	-	-	*964*
Eigendom	-	-	-	-	-	-	*286*
Overige (geen vervaldag)	-	-	-	-	-	-	*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
31-12-2023							
Vastrentende activa ter afdekking van verplichtingen met rentegarantie	1 787	741	932	787	1 044	8 225	13 516
Eigen vermogen	-	-	-	-	-	-	*937*
Eigendom	-	-	-	-	-	-	*108*
Overige (geen vervaldag)	-	-	-	-	-	-	*299*
Verplichtingen volgend uit rentegarantie	1 595	1 201	807	882	834	9 474	14 793
Verschil in tijdgevoelige verwachte kasstromen	192	-460	125	-95	210	-1 250	-1 278
Gemiddelde duration van activa							6,72 jaar
Gemiddelde duration van passiva							7,92 jaar

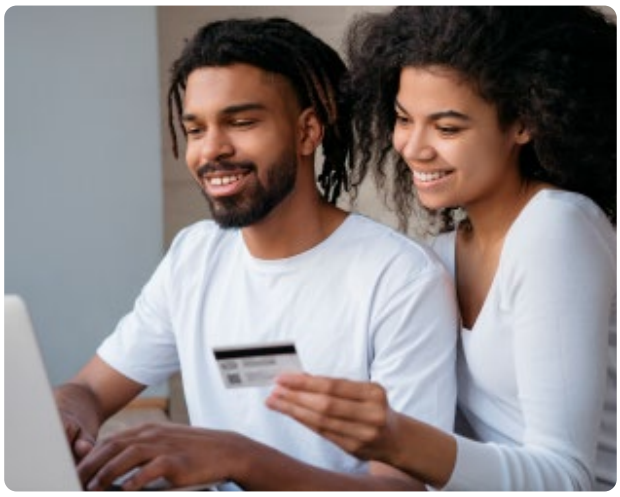
Zoals hierboven vermeld, is het belangrijkste renterisico voor de verzekeraar het risico dat de rentes voor een langere periode laag blijven. We concentreren ons in onze ALM-benadering op het beperken van het renterisico in overeenstemming met de risicobereidheid van KBC. Voor het resterende renterisico 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	31-12-2024	31-12-2023
5,00% en hoger	3%	3%
Meer dan 4,25% tot en met 4,99%	5%	6%
Meer dan 3,50% tot en met 4,25%	3%	4%
Meer dan 3,00% tot en met 3,50%	9%	9%
Meer dan 2,50% tot en met 3,00%	4%	3%
2,50% en lager	74%	73%
0,00%	2%	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. Naast de portefeuille overheidsobligaties heeft KBC een portefeuille niet-overheidsobligaties (banken, bedrijven, supranationale entiteiten). Meer details over de componenten van de obligatieportefeuille vindt u in het Risk Report.



Blootstelling aan obligaties op jaareinde 2024, KBC Groep, boekwaarde (in miljoenen euro) AUDITED

	Tegen ge-amortiseerde kostprijs	Tegen reële waarde met verwerking van waarde-veranderin-gen in other comprehen-sive income (FVOCI)	Aangehouden voor handels-doeleinden	Totaal	Ter vergelij-king: totaal einde 2023	Economische invloed van +100 basis-punten[1]
Overheidsobligaties	41 955	18 165	3 360	63 480	*59 509*	-2 943
Waarvan[2]:						
Tsjechië	*11 236*	*1 977*	*1 755*	*14 968*	*15 611*	*-708*
België	*6 568*	*5 325*	*833*	*12 727*	*11 367*	*-704*
Frankrijk	*3 934*	*2 809*	*109*	*6 851*	*5 451*	*-290*
Slowakije	*3 577*	*992*	*307*	*4 876*	*4 207*	*-245*
Hongarije	*2 515*	*1 203*	*50*	*3 767*	*3 066*	*-106*
Niet-overheidsobligaties[3]	8 121	4 374	1 661	14 225	*11 908*	-388

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 blootstelling van de tradingportefeuille was vrij beperkt en bedroeg -57 miljoen euro op het einde van 2024).

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 (99 miljoen euro) heeft tot doel bij te dragen aan de financiële doelstellingen door dividenduitkeringen en meerwaarden. Ook andere entiteiten van de groep houden kleinere aandelenportefeuilles aan die van strategische aard zijn, zoals deelnemingen met betrekking tot de uitvoering van het bedrijfsmodel van KBC. De verdeling van de portefeuille per sector is opgenomen in het Risk Report.

Aandelenportefeuille KBC-groep	Bankactiviteiten		Verzekeringsactiviteiten		Groep	
	31-12-2024	31-12-2023	31-12-2024	31-12-2023	31-12-2024	31-12-2023
(in miljarden euro)*	0,24	0,23	1,42	1,39	1,66	1,63
Waarvan niet-genoteerd	*0,23*	*0,22*	*0,24*	*0,18*	*0,47*	*0,4*

* 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)	2024	2023
Bankactiviteiten	-60	-59
Verzekeringsactiviteiten	-355	-348
Totaal	-415	-407

Niet-tradingaandelenpositie	Netto gerealiseerde winst (in winst-en-verliesrekening)		Netto niet-gerealiseerde winst op posities op het einde van het jaar (in eigen vermogen)	
(in miljoenen euro)	31-12-2024	31-12-2023	31-12-2024	31-12-2023
Bankactiviteiten	-	-	22	19
Verzekeringsactiviteiten	-1	2	339	212
Totaal	-1	2	361	231

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)	**2024**	**2023**
Bankportefeuilles	-116	-94
Verzekeringsportefeuilles	-120	-107
Totaal	-235	-201

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 inflatieafdekkingsprogramma 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) 5,6 miljoen euro bedraagt (0,10% verandering in de inflatieverwachting) aan het einde van 2024. Voor de verzekeringsactiviteiten werd de BPI van de verplichtingen berekend op -4,9 miljoen euro (wat de verplichtingen verhoogt), waartegenover inflatiegerelateerde obligaties worden aangehouden met een BPI van 4,2 miljoen euro, aangevuld met een vastgoedportefeuille van 33 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 2024.

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**	
	31-12-2024	**31-12-2023**	**31-12-2024**	**31-12-2023**
CZK	-217	-209	-32	-31
HUF	-74	-85	-10	-9
BGN	-100	-93	-25	-22
USD	-3	6	-59	-52

* Blootstelling voor valuta's waarvan de invloed op de bank- of verzekeringsactiviteiten meer dan 10 miljoen euro bedraagt.

Hedge accounting

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

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

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 een-op-eenrelatie suboptimaal maakt. Dat is onder meer het geval voor hypotheken, leningen aan kmo's of deposito's van klanten.
Macrostrategieën kunnen dynamisch zijn en frequent veranderen, onder meer op basis van een balancering van de portefeuille (open portfolio hedge).

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

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 tijdskorf worden geherprijsd of terugbetaald).
Voor macrokasstroomafdekkingen wordt aan de hand van uitgebreide toekomstgerichte analyses beoordeeld of het voldoende waarschijnlijk is dat het toekomstige volume van afgedekte posities het volume van de afdekkingsinstrumenten grotendeels zal dekken. Voor elke

afdekkingsstrategie wordt een afdekkingsratio berekend, die meet welke proportie van een portefeuille met derivaten wordt afgedekt.
De retrospectieve effectiviteitscontrole van de afdekkingsrelatie wordt periodiek uitgevoerd door de verandering in de reële waarde van de portefeuille van afdekkingsinstrumenten te vergelijken met de verandering in de reële waarde van de afgedekte in aanmerking komende posities die toe te rekenen zijn aan het afgedekte risico over een bepaalde periode (de verhouding van de veranderingen in reële waarde blijft binnen het interval van 80-125%).
Voor de afdekking van valutarisico's wordt de effectiviteit verzekerd door de som van het nominale bedrag van de financieringstransacties en valutaderivaten aan te passen aan het beoogde afdekkingsbedrag van de strategische deelnemingen. Voor obligaties in vreemde valuta die zijn geswapt in euro worden ook de begindatum, de vervaldatum en de coupondata in overeenstemming gebracht.

Bronnen van niet-effectieve afdekking

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

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

Stopzetting van hedge accounting

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

Kapitaalgevoeligheid voor marktbewegingen

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

CET1-gevoeligheid voor belangrijkste marktfactoren (Deense compromismethode), KBC Groep (in procentpunten van CET1-ratio), IFRS-invloed veroorzaakt door:	31-12-2024	31-12-2023
een parallelle beweging van de rente met +100 basispunten	-0,1%	-0,1%
een parallelle beweging van de spread met +100 basispunten	-0,4%	-0,2%
een daling van de aandelenkoersen met -25%	-0,2%	-0,1%

De tabel toont aan dat de gevoeligheid van het kapitaal voor marktbewegingen beperkt is. De gevoeligheid voor spreadvolatiliteit is het afgelopen jaar toegenomen, omdat KBC ervoor heeft gekozen om een groter deel van zijn obligatieportefeuille te boeken tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de niet-gerealiseerde resultaten. Het grootste deel van de portefeuille wordt echter 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

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 AUDITED

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. Het beleid, de regels en procedures en de manier waarop het beheer van balansrisico's in de hele groep wordt uitgevoerd, worden beschreven in het Liquidity Risk Management Framework. De toepassing ervan wordt bewaakt door het Competentiecentrum voor Liquiditeitsrisico van Risico Groep. Binnen de risicofunctie wil de Raad voor ALM en Liquiditeitsrisico de goede en efficiënte integratie van alle taken die zijn toegewezen aan de lokale en groepsafdelingen tot stand brengen, vergemakkelijken, bevorderen en ondersteunen.

Bouwstenen voor het liquiditeitsrisicobeheer AUDITED

- **Risico-identificatie**: alle processen voor risico-identificatie die in het hoofdstuk Onderdelen van een gezond risicobeheer worden beschreven, zijn van toepassing in het kader van het beheer van het liquiditeitsrisico (zoals de risicoscan, het NAPP en de verzameling van risicosignalen).
- **Risicometing**: vastgestelde liquiditeitsrisico's worden gemeten aan de hand van zowel reglementaire maatstaven zoals de Liquidity Coverage Ratio (158% in 2024) en de Net Stable Funding Ratio (139%), als interne maatstaven voor bijvoorbeeld de financieringsmix en -concentratie en de samenstelling van de liquiditeitsbuffer. In de tabel hieronder betreffende de looptijdanalyse wordt het structurele liquiditeitsrisico van KBC geïllustreerd door de activa en passiva te groeperen volgens restlooptijd (op basis van de contractuele vervaldag). Het verschil tussen de kasinstroom en -uitstroom is de nettofinancieringsgap.
- **De risicobereidheid bepalen en trapsgewijs uitwaaieren**: het GALCO houdt toezicht op de ontwikkeling van het liquiditeitsrisicoprofiel ten opzichte van de limieten. Het lage risicoprofiel van KBC voor het liquiditeitsrisico blijkt uit het feit dat KBC ruim boven de drempels voor liquiditeitsmaatregelen van de regelgever en de interne liquiditeitsmaatregelen blijft. Het GALCO beslist over en evalueert periodiek een kader van limieten, vroege waarschuwingsniveaus en beleidslijnen inzake liquiditeitsrisicoactiviteiten dat overeenstemt met de risicobereidheid van de groep.
- **Risicoanalyse, -rapportering, -respons en -opvolging**: om het dag-tot-dag en intraday-liquiditeitsrisico te beperken, worden de groepswijde tendensen in financieringsliquiditeit en financieringsbehoeften voortdurend gevolgd door Treasury en Risico Groep. Treasury Groep heeft een liquiditeitscontingencyplan opgesteld om het hoofd te bieden aan een mogelijke liquiditeitscrisis, dat minstens een keer per jaar wordt getest.
- **Stresstests**: liquiditeitsstresstests beoordelen het liquiditeitscontingencyrisico van KBC door te meten hoe de liquiditeitsbuffer van de bank- en verzekeringsentiteiten van de groep verandert in extreme stresssituaties. Die buffer is gebaseerd op veronderstellingen betreffende liquiditeitsuitstroom en -instroom als gevolg van liquiditeitsverhogende acties. De liquiditeitsbuffer moet volstaan om de liquiditeitsbehoeften te dekken over (i) de periode die nodig is om het vertrouwen van de markt in de groep te herstellen na een KBC-gebonden gebeurtenis, (ii) de periode die de markten nodig hebben om te herstellen van een algemene marktgebeurtenis, en (iii) een gecombineerd scenario, waarbij rekening wordt gehouden met zowel een KBC-gebonden gebeurtenis als een algemene marktgebeurtenis. Die informatie wordt verwerkt in het liquiditeitscontingencyplan.

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

Looptijdanalyse AUDITED

De onderstaande tabel toont de looptijdanalyse van de totale in- en uitstroom. De structurele liquiditeitsgap in de tabel omvat niet het concept van een liquiditeitsbuffer (d.w.z. het feit dat KBC zijn liquide obligaties te allen tijde kan monetiseren via repo of verpanding aan centrale banken). Het kasstroomgenererend vermogen van obligaties is in deze tabel juist pas zichtbaar op de eindvervaldag van de obligatie. Bijgevolg zijn de nettofinancieringsgaps die in de eerste looptijdintervallen in de tabel zijn weergegeven, een duidelijke overschatting van het risico, omdat KBC in de praktijk zijn liquiditeitsbuffer (95 miljard euro eind 2024 (12-maands gemiddelde van 101 miljard euro over 2024), waarvan 53 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 2024 had KBC voor 53 miljard euro aan bij de centrale bank beleenbare niet-bezwaarde activa, waarvan 44 miljard euro in de vorm van liquide overheidsobligaties (83%). De resterende beschikbare liquide middelen waren voornamelijk gedekte obligaties (14%). De meeste liquide middelen zijn uitgedrukt in de munten van onze thuismarkten.
De financiering uit de niet-wholesalemarkten was afkomstig van een stabiele financiering door kernklantsegmenten in onze kernmarkten.

Liquiditeitsrisico (exclusief intercompany-transacties)* (in miljarden euro)	**<= 1 maand**	**1-3 maan-den**	**3-12 maan-den**	**1-5 jaar**	**>5 jaar**	**Op vraag**	**Niet bepaald**	**Totaal**
31-12-2024								
Totale instroom	7	14	29	105	119	7	55	336
Totale uitstroom	66	25	19	26	7	163	30	336
Professionele financiering	*22*	*0*	*0*	*1*	*0*	*8*	*0*	*32*
Klantenfinanciering	*26*	*14*	*16*	*13*	*6*	*154*	*0*	*229*
Schuldbewijzen	*15*	*10*	*3*	*13*	*1*	*0*	*0*	*43*
Overige	*3*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*30*	*33*
Liquiditeitsgap (exclusief niet-opgenomen verbintenissen)	-59	-11	10	79	112	-155	25	0
Niet-opgenomen verbintenissen	-	-	-	-	-	-	-49	-49
Financiële garanties	-	-	-	-	-	-	-11	-11
Nettofinancieringsgap (inclusief niet-opgenomen verbintenissen)	-59	-11	10	79	112	-155	-35	-60
31-12-2023								
Totale instroom	4	12	27	100	115	7	47	312
Totale uitstroom	49	30	20	26	6	152	29	312
Professionele financiering	*10*	*3*	*1*	*0*	*0*	*4*	*0*	*18*
Klantenfinanciering	*24*	*14*	*14*	*13*	*5*	*148*	*0*	*218*
Schuldbewijzen	*11*	*13*	*5*	*13*	*1*	*0*	*0*	*43*
Overige	*4*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*29*	*33*
Liquiditeitsgap (exclusief niet-opgenomen verbintenissen)	-45	-18	7	74	108	-145	18	0
Niet-opgenomen verbintenissen	-	-	-	-	-	-	-48	-48
Financiële garanties	-	-	-	-	-	-	-11	-11
Nettofinancieringsgap (inclusief niet-opgenomen verbintenissen)	-45	-18	7	74	108	-145	-41	-59

* Kasstromen omvatten rentestromen conform de interne en reglementaire liquiditeitsrapportering. In- en uitgaande bewegingen als gevolg van margin calls voor/van MtM-posities in derivaten 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.

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**	**31-12-2024**	**31-12-2023**
Financiering van klanten[1]	Zichtdeposito's, termijndeposito's, spaardeposito's, overige deposito's, kasbons en schuldbuitgiften geplaatst in het netwerk	75%	79%
Schuldbuitgiften geplaatst bij institutionele beleggers	Waaronder gedekte obligaties, tier 2-uitgiften, senior schulden van KBC Groep NV	8%	9%
Netto ongedekte interbancaire financiering	Inclusief TLTRO	3%	4%
Netto gedekte financiering[2]	Repofinanciering	-0%	-7%
Depositocertificaten	–	5%	6%
Totaal eigen vermogen	Inclusief AT1-uitgiften	8%	9%
Totaal		100%	100%
(in miljarden euro)		306	276

1 Ongeveer 86% van deze financiering heeft betrekking op particulieren en kmo's (eind 2024).
2 Negatief omdat KBC meer reverserepotransacties uitvoerde dan repotransacties.

Marktrisico in tradingactiviteiten

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

Beheer van het marktrisico AUDITED

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

Bouwstenen voor het marktrisicobeheer AUDITED

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

Marktrisicoprofiel AUDITED

Ons goedgekeurde interne model (Approved Internal Model) wordt gebruikt om het overgrote deel van het reglementaire kapitaalbeslag voor marktrisico te berekenen. Het reglementaire kapitaalbeslag voor bedrijfsactiviteiten die niet in het goedgekeurde interne model zijn opgenomen, wordt gemeten volgens de standaardbenadering. De volgende tabellen geven de Management HVaR (volgens ons goedgekeurd intern model en met een 99% betrouwbaarheidsinterval, houdperiode van 1 dag) voor de resterende tradingposities in alle dealingrooms van KBC die met HVaR kunnen worden gemodelleerd en de indeling naar risicotype.

Marktrisico (Management HVaR) (in miljoenen euro)	**2024**	**2023**
Gemiddelde 1e kwartaal	7	7
Gemiddelde 2e kwartaal	5	6
Gemiddelde 3e kwartaal	5	6
Gemiddelde 4e kwartaal	4	7
Op 31 december	4	8
Maximum in jaar	10	10
Minimum in jaar	3	4

Indeling naar risicofactor van de trading-HVaR voor de KBC-groep (Management HVaR) (in miljoenen euro)	**Gemiddelde voor 2024**	**Gemiddelde voor 2023**
Renterisico	4,9	6,3
Wisselkoersrisico	0,5	0,9
Aandelenrisico	1,9	2,1
Invloed van diversificatie	-2,0	-2,8
Totale HVaR	5,2	6,5

Verzekeringstechnisch risico AUDITED

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.

Specifieke informatie over de verzekeringsactiviteiten vindt u in het deel Geconsolideerde jaarrekening in Toelichtingen 3.6 en 5.6.

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 uitwaaieren**: de risicobereidheid voor verzekeringstechnisch risico is bepaald als laag en staat onder toezicht van het GIC, dat de vastgestelde limieten herziet 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 Insurance Integrated Risk Report).

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.

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.

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 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 actuariëlefunctiehouder 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;
- 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)	31-12-2024				31-12-2023			
	Verdisconteerde vervullingskasstromen	Contractuele dienstenmarge	Resultaat vóór belastingen	Eigen vermogen: OCI vóór belastingen	Verdisconteerde vervullingskasstromen	Contractuele dienstenmarge	Resultaat vóór belastingen	Eigen vermogen: OCI vóór belastingen
Levensverzekeringen: balans	11 782	2 143	-	-	11 745	2 117	-	-
Invloed van:								
Sterftekans: +1%	*6*	*-4*	*-0*	*-1*	*5*	*-3*	*0*	*-2*
Sterftekans: -1%	*-6*	*5*	*-0*	*1*	*-5*	*3*	*0*	*2*
Kans op ziekte: +1%	*6*	*-6*	*-1*	*1*	*6*	*-6*	*-0*	*1*
Kans op ziekte: -1%	*-6*	*7*	*0*	*-1*	*-6*	*6*	*0*	*-1*
Uitgaven: +5%	*55*	*-57*	*-7*	*9*	*49*	*-54*	*-3*	*9*
Uitgaven: -5%	*-55*	*57*	*6*	*-9*	*-49*	*53*	*3*	*-9*
Vervalpercentage: +10%	*58*	*5*	*3*	*-66*	*55*	*50*	*7*	*-112*
Vervalpercentage: -10%	*-60*	*-5*	*-4*	*69*	*-58*	*-52*	*-6*	*116*
Schadeverzekeringen: balans	2 444	-	-	-	2 238	-	-	-
Invloed van:								
Onbetaalde schadeclaims en uitgaven: +5%	*122*	-	*-125*	*3*	*111*	-	*-116*	*5*
Onbetaalde schadeclaims en uitgaven: -5%	*-122*	-	*125*	*-3*	*-111*	-	*116*	*-5*

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 risicoaanpassing 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)	31-12-2024			31-12-2023		
	Onmiddellijk opeisbare bedragen	Boekwaarde van verzekeringsverplichtingen	Verschil	Onmiddellijk opeisbare bedragen	Boekwaarde van verzekeringsverplichtingen	Verschil
Tak 23 (IFRS 17)	808	842	34	788	811	24
Tak 21	11 866	12 099	232	12 825	12 804	-21
Hybride contracten	1 165	985	-180	233	246	13
Totaal	13 839	13 925	87	13 846	13 862	16

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.

	31-12-2024				31-12-2023			
Gevoeligheid (in miljoenen euro)	Vervullingskas-stromen	Contractuele dienstenmarge	Resultaat vóór belas-tingen	Eigen vermo-gen: OCI vóór belastingen	Vervullingskas-stromen	Contractuele dienstenmarge	Resultaat vóór belas-tingen	Eigen vermo-gen: OCI vóór belastingen
Levensverzekeringen								
Activa: balans	14 729	-	-	-	14 466	-	-	-
Invloed van disconteringsvoet +0,30%	*-230*	*0*	*4*	*-234*	*-220*	*0*	*2*	*-222*
Invloed van disconteringsvoet -0,30%	*238*	*0*	*-4*	*242*	*228*	*0*	*-2*	*230*
Verzekeringsverplichtingen (excl. tak 23): balans	11 782	2 143	-	-	11 745	2 117	-	-
Invloed van disconteringsvoet +0,30%	*-334*	*6*	*-0*	*328*	*-306*	*5*	*1*	*300*
Invloed van disconteringsvoet -0,30%	*364*	*-7*	*1*	*-358*	*354*	*-6*	*-0*	*-348*
Gecombineerd effect	-	-	-	-	-	-	-	-
Invloed van disconteringsvoet +0,30%	*104*	*-6*	*3*	*95*	*86*	*5*	*3*	*78*
Invloed van disconteringsvoet -0,30%	*-126*	*7*	*-3*	*-116*	*-126*	*-6*	*-2*	*-118*
Schadeverzekeringen								
Activa: balans	4 204	-	-	-	4 152	-	-	-
Invloed van disconteringsvoet +0,30%	*-13*	*0*	*0*	*-13*	*-12*	*0*	*0*	*-12*
Invloed van disconteringsvoet -0,30%	*13*	*0*	*0*	*13*	*12*	*0*	*0*	*12*
Verzekeringsverplichtingen: balans	2 444	-	-	-	2 238	-	-	-
Invloed van disconteringsvoet +0,30%	*-36*	*0*	*0*	*35*	*-31*	*0*	*0*	*31*
Invloed van disconteringsvoet -0,30%	*38*	*0*	*-0*	*-37*	*31*	*0*	*-0*	*-31*
Gecombineerd effect	-	-	-	-	-	-	-	-
Invloed van disconteringsvoet +0,30%	*23*	*0*	*0*	*23*	*19*	*0*	*0*	*19*
Invloed van disconteringsvoet -0,30%	*-25*	*0*	*-0*	*-24*	*-19*	*0*	*-0*	*-19*



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 drie 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.

	Ongevalsjaar											
Schadeafwikkeling Niet-leven, KBC Verzekeringen (in miljoenen euro)	**<2015**	**2015**	**2016**	**2017**	**2018**	**2019**	**2020**	**2021**	**2022**	**2023**	**2024**	**To-taal**
Ramingen van niet-verdisconteerde cumulatieve claims vóór herverze-kering												
Aan het einde van ongevalsjaar	–	*940*	*1 024*	*1 000*	*1 072*	*1 149*	*1 018*	*1 262*	*1 097*	1 091	1 247	–
1 jaar later	–	*796*	*888*	*882*	*939*	*1 019*	*897*	*1 022*	1 091	1 234	–	–
2 jaar later	–	*751*	*825*	*849*	*894*	*989*	*782*	1 020	1 086	–	–	–
3 jaar later	–	*720*	*811*	*833*	*876*	*895*	793	1 028	–	–	–	–
4 jaar later	–	*708*	*806*	*816*	*782*	903	779	–	–	–	–	–
5 jaar later	–	*697*	*787*	*743*	786	888	–	–	–	–	–	–
6 jaar later	–	*690*	*746*	743	782	–	–	–	–	–	–	–
7 jaar later	–	*651*	751	740	–	–	–	–	–	–	–	–
8 jaar later	–	654	751	–	–	–	–	–	–	–	–	–
9 jaar later	–	652	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Ramingen van niet-verdisconteerde cumulatieve claims vóór herverzeke-ring op rapporteringsdatum	-	652	751	740	782	888	779	1 028	1 086	1 234	1 247	9 188
Cumulatieve betalingen vóór herver-zekering in de laatste 10 ongevals-jaren	-	597	662	666	704	775	676	857	871	861	672	7 340
Totale (cumulatieve) niet-verdiscon-teerde toekomstige kasstromen vóór herverzekering	703	55	89	74	78	113	103	172	216	372	576	2 550
Effect van discontering	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-375
Effect van (verdisconteerde) risico-aanpassing	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	256
Overige	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-6
Verdisconteerde verzekeringsver-plichtingen uit hoofde van ontstane claims vóór herverzekering	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**2 426**
Verdisconteerde activa uit afgestane herverzekering voor ontstane claims	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	116

Niet-financiële risico's

Operationeel risico

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

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. Dat kader stemt overeen met de Basel-vereiste inzake

operationele veerkracht en de EU-wet inzake digitale operationele veerkracht (DORA) – Verordening (EU) 2022/2554. De toepassing ervan wordt gecoördineerd en bewaakt door het Competentiecentrum voor Operationeel Risico van Risico Groep, dat bestaat uit risico-experts op het niveau van KBC Groep en op 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 uitwaaieren:** In het algemeen streeft KBC naar een omgeving met een laag operationeel risico bij business as usual. Bij projecten waarin een grootschalige transformatie wordt doorgevoerd (zoals fusies en overnames), wordt het niveau echter verhoogd naar 'laag middelmatig', waarbij strikte grenzen worden aangehouden. De operationeelrisicobereidheid wordt overkoepelend bepaald, maar ook op het niveau van elk subtype van operationeel risico (zie verder). Het huidige operationeelrisicoprofiel in verhouding tot de operationeelrisicobereidheid wordt elk kwartaal besproken in het Operational and Compliance Risk Report aan het GICC.
- **Risicoanalyse, -rapportering, -respons en -opvolging:** de analyse en rapportering van operationeel risico is bedoeld om een transparant en volledig, toekomstgericht en ex-postbeeld te geven van de ontwikkeling van het risicoprofiel en de context waarin KBC actief is. Structurele rapportering vindt op kwartaalbasis plaats aan het GICC (via het Operational and Compliance Risk Report), aan de Raad, het RCC en het DC (via het Integrated Risk Report) en op maandbasis aan het Global IT Committee (GITCO). De maturiteit van de internecontroleomgeving wordt een keer per jaar meegedeeld aan het DC/het RCC/de Raad en aan de NBB, de FSMA en de ECB via de jaarlijkse Internal Control Statement. Deze wordt aangevuld met regelmatige of ad-hocrapporten waarin meer details worden gegeven dan in de bovengenoemde rapporten.
- **Stresstests:** stresstests in het kader van operationeel risico worden uitgevoerd aan de hand van scenario's met een potentiële negatieve impact op de (financiële) positie van KBC om de KBC-entiteiten voor te bereiden op (extreme) crisissituaties. Deze scenario's beschrijven specifieke operationeelrisicogebeurtenissen die gaan van plausibel tot uitzonderlijk of zelfs extreem en/of veranderingen in de gevolgen van verlies door operationeel risico. Dankzij stresstests, bijvoorbeeld, kunnen KBC-entiteiten lokale cybercrises het hoofd bieden en grote incidenten aanpakken. Om ervoor te zorgen dat de informatiebeveiligings- en informatietechnologierisico's effectief worden beperkt, wordt in de hele groep regelmatig een aantal tests uitgevoerd, zoals technische cyber resilience en readiness-tests, gedetailleerde onderzoeken, phishingtests voor werknemers, crisissimulaties en andere incidentoefeningen.

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

Informatierisicobeheer

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

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

Derden- en uitbestedingsrisicobeheer

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

Het beheer van het uitbestedingrisico is een specifiek onderdeel van derdenrisicobeheer (TPRM). De wettelijke vereisten inzake de opvolging, meting en rapportering van het uitbestedingsrisico zijn in de loop der jaren toegenomen (bijvoorbeeld door DORA en de richtsnoeren inzake uitbesteding van de EBA en EIOPA). Omdat contracten sluiten met externe dienstverleners een essentieel onderdeel is van de operationele processen en uitbesteding binnen de groep een belangrijk aspect is van de KBC-strategie, blijft de noodzaak om aandacht te besteden aan het uitbestedingsrisico een belangrijk onderdeel van het groepswijde risicobeheer.

Om een sterk beheer van zijn uitbestedingsprocessen en -risico's te verzekeren, heeft KBC een groepswijd uitbestedingskader ingevoerd, dat bestaat uit een groepswijd uitbestedings- en DORA TPRM-beleid, waarin de beginselen en de strategie voor uitbestedingsactiviteiten worden beschreven en dat tot doel heeft te komen tot een gestandaardiseerde benadering die bepaalt wanneer kan worden overwogen om een activiteit uit te besteden. Het beleid wordt ondersteund door de uitbestedings- en DORA TPRM-procesrichtlijnen om in de hele groep een strikte en gestandaardiseerde benadering te garanderen die geldt voor zowel outsourcing als nearshoring.

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

Modelrisicobeheer

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

Aangezien het gebruik van AI-modellen een belangrijk aspect van de strategie van KBC vormt, is het van belang om zeker te weten dat de resultaten van de door ons gebruikte

AI-modellen betrouwbaar zijn en in overeenstemming zijn met de waarden en principes van KBC. Om dit te garanderen, houdt KBC zich aan het Trusted AI Framework.

Bedrijfscontinuïteitsbeheer, inclusief crisisbeheer

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

Het bedrijfscontinuïteitsbeheerproces is een matuur proces binnen de groep, waarbij de nadruk ligt op zowel preventie als respons. 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 praktische scenario's beschikbaar, draaiboeken genaamd, over hoe een lopende crisis moet worden aangepakt. Er worden lessen getrokken uit interne of externe incidenten of crises en waar nodig worden onze BCM-plannen aangepast.

Compliancerisico

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

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 terrorismefinanciering, het voorkomen van belastingfraude, bescherming van de belegger en bescherming van de verzekeringnemer, gegevensbescherming en AI, inclusief naleving van de AI Act, ethisch ondernemen, consumentenbescherming, governance-aspecten van CRD IV en V, Solvency II en/of lokale wetgeving en duurzame financiering en duurzaamheid.
Het compliancerisico wordt behandeld door een holistisch kader waarin het Compliancecharter, het Integriteitsbeleid, de specifieke risicobereidheid en de bijbehorende belangrijke risico-indicatoren, de Groepscomplianceregels, het Compliance Monitoring Programma en andere rapporteringen zijn opgenomen. Er is een degelijke governance om de onafhankelijkheid van de compliancefunctie te garanderen, met een behoorlijk escalatieproces naar het DC, het RCC en de Raad. De governance van de compliancefunctie wordt nader beschreven in het Compliancecharter en is in overeenstemming met de EBA/EIOPA-richtlijnen inzake interne governance.

Bouwstenen voor het compliancerisicobeheer

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

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

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

Groep om de Raad ervan te verzekeren dat het compliancerisico naar behoren wordt beoordeeld door de lokale compliancefunctie.

Inzicht in het beheer van enkele specifieke compliancedomeinen

Compliance Groep (GCPL) heeft gewerkt aan de ontwikkeling van de fundamenten van een sterke groepswijde compliancefunctie. De belangrijkste aandachtspunten waren 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 heeft GCPL geïnvesteerd in verschillende instrumenten en in de rol van de groep om aan de verwachtingen van de ECB te voldoen. De focus ligt de komende tijd op een verdere verbetering van de methodologie en de processen binnen de compliancefunctie om de Raad en de toezichthouder de nodige zekerheid te kunnen bieden.

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

Financiële criminaliteit
Er is een afdeling Financial Crime Compliance opgericht om de synergieën tussen AML (tegengaan van het witwassen van geld), embargo's en andere daarmee samenhangende domeinen te verbeteren. Het voorkomen van het witwassen van geld en de financiering van terrorisme, inclusief embargo's, was de voorbije jaren een topprioriteit voor de compliancefunctie en zal dat ook blijven. Er worden ononderbroken inspanningen geleverd om de organisatie aan te passen aan een voortdurend veranderende regelgeving, in het bijzonder ten aanzien van klanten die een verhoogd risico vormen en voor wie aanvullende informatie nodig is. De compliancefunctie volgt dus ook van nabij de EU-ontwikkelingen op het vlak van de verwachte nieuwe AML-autoriteit (AMLA) en 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 gegevens- 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 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 FIDA, PSD3/PSR en de Basisbankdienst, worden door de compliancefunctie van nabij opgevolgd. Sinds 2020 is Kate, de persoonlijke assistent, matuurder geworden en slaagt ze er almaar beter in het dagelijkse leven van onze klanten gemakkelijker te maken. Het onderzoek naar het eventuele gebruik van generatieve AI-modellen wordt nauwlettend gevolgd om ervoor te zorgen dat de risico's naar behoren worden geïdentificeerd, met inbegrip van de nieuwe risico's die voortvloeien uit de AI Act. Vooruitlopend op de invoering van de AI Act heeft KBC zijn 'Trusted AI Framework' ontwikkeld, dat ervoor zorgt dat de door ons gebruikte technologieën op een transparante, eerlijke en veilige manier werken.

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. In 2024 bracht dit een toekomstgerichte benadering met zich mee waarbij aankomende vereisten werden vertaald in praktisch zakelijk advies (bv. Value for Money bij verzekeringen, nieuwe regels voor de marktstructuur, wijzigingen in bepalingen inzake marktmisbruik). Daarnaast heeft de compliancefunctie geanticipeerd op verwachte regelgeving op nieuwe gebieden (bv. wetgeving inzake cryptoactiva). Om de compliancecultuur te bevorderen en het compliancerisico te verminderen, zijn verschillende initiatieven ontplooid om ervoor te zorgen dat de Groepscomplianceregels gemakkelijker te begrijpen, te gebruiken en te interpreteren zijn (bv. methodologische wijzigingen, e-learnings, richtlijnen, gestandaardiseerde teksten).

Corporate governance en ethisch ondernemen
Corporate governance bij kredietinstellingen en verzekeringsondernemingen heeft tot doel ervoor te zorgen dat ze op een veilige en gezonde manier werken, de risico's effectief beheren en beslissingen nemen die in het belang zijn van hun stakeholders. Sterke praktijken op het gebied van corporate governance helpen KBC om met het compliancerisico om te gaan en het te beheersen. Evenals in voorgaande jaren adviseert Compliance daarom over de governance-aspecten van CRD IV en V 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 Compliance opgevolgd. In 2024 is met name aandacht besteed aan

efficiëntieverhoging (bv. binnen het proces voor de rapportering van klachtenbehandeling aan de Raad) en de opvolging van nieuwe en/of aankomende reglementaire vereisten die invloed hebben op de hiervoor genoemde governancegebieden (bv. CRD VI, DORA, enz.).
Het beheer van de compliancefunctie als onafhankelijke controlefunctie is daarnaast van essentieel belang in de omgang met het compliancerisico. Er worden voortdurend inspanningen verricht om de compliancegovernance te versterken en de groepswijde aansturing en afstemming en de samenwerking met lokale entiteiten te verbeteren.
De uitgangspunten van corporate governance gaan tevens hand in hand met het concept van verantwoord gedrag, een van de drie hoekstenen van de duurzaamheidsstrategie van KBC. Samen met ethisch ondernemen is verantwoord gedrag essentieel om ervoor te zorgen dat KBC een van zijn meest waardevolle troeven behoudt: vertrouwen.
Risico's die zijn verbonden aan onverantwoord en/of onethisch gedrag worden veelal als 'gedragsrisico' aangemerkt. Net als in voorgaande jaren blijft KBC deze risico's beperken en mitigeren met gerichte trainings- en sensibiliseringsprogramma's, gedragslijnen en specifieke beleidslijnen inzake belangenconflicten, het tegengaan van corruptie, geschenken en entertainment, de bescherming van klokkenluiders, enz., en de periodieke risicobeoordelingen en kwaliteitscontroles, die zorgen voor een goede uitvoering van deze beleidslijnen. In het domein ethisch ondernemen gaat bijzondere aandacht ook uit naar de risico's die verband houden met het toegenomen gebruik van AI-oplossingen.

Reputatierisico

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

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

Hoe beheren we ons kapitaal?

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 overgangsperiode worden toegestaan waarin die voorschriften geleidelijk worden ingevoerd. Momenteel maakt KBC gebruik van de IFRS 9-overgangsmaatregelen (toegepast vanaf het tweede kwartaal van 2020). Deze overgangsmaatregelen maken het mogelijk om een deel van de toegenomen waardeverminderingen weer aan het common equity capital (CET1) toe te voegen, wanneer de voorzieningen onverwacht stijgen als gevolg van een verslechtering van de macro-economische vooruitzichten, tijdens de overgangsperiode tot 31 december 2024.

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. Aangezien in ons dividendbeleid van 'minstens 50%' geen maximum is opgenomen, moeten we van de ECB een uitkeringsratio van 100% hanteren om het te verwachten dividend te bepalen. Bijgevolg vraagt KBC niet langer de goedkeuring van de ECB om de tussentijdse of jaarwinst op te nemen in het CET1-kapitaal vóór de beslissing van de Algemene Vergadering. De jaarwinst van 2024 en het slotdividend over 2024 zullen worden opgenomen in het transitionele CET1 van het eerste kwartaal van 2025, dat zal worden bekendgemaakt na de Algemene Vergadering. Vanaf 31 december 2021 weerspiegelen de fully loaded-cijfers onmiddellijk de tussentijdse of jaarwinst, rekening houdend met ons dividendbeleid en/of een eventueel dividendvoorstel/-besluit van de Raad van Bestuur.

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 (een historische boekwaarde van 2 469 miljoen euro) te blijven gebruiken voor risicoweging (370%), 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 2024 heeft de ECB KBC formeel meegedeeld dat de Pijler 2-vereiste (P2R) ongewijzigd blijft op 1,86% (waarvan 1,09% in CET1, rekening houdend met artikel 104a van de CRD). De CET1-kapitaalvereiste voor P2R omvat nu 100% van de add-on van 11 basispunten met betrekking tot de backstop shortfall voor oude non-performing kredieten (posities die voor 1 april 2018 in gebreke zijn gebleven). KBC kan overwegen zijn kapitaalstructuur verder te optimaliseren door de AT1- en T2-korven binnen de P2R op te vullen.

De Pijler 2-aanbeveling (P2G) blijft ongewijzigd op 1,25% 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 1,15%.

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.

Vanaf 1 mei 2022 heeft de Nationale Bank van België (NBB) een sectorale systeemrisicobuffer ingevoerd. Het bedrag van de CET1-kapitaalbuffer komt overeen met 6% van de risicogewogen activa onder de IRB-benadering vanaf april 2024 voor de blootstellingen gedekt door residentieel vastgoed in België, wat overeenkomt met 0,14% van de totale risicogewogen activa voor KBC Groep geconsolideerd.

In totaal brengt dat de fully loaded CET1-kapitaalvereiste (volgens de Deense compromismethode) op 10,88%.

De bovenstaande gegevens geven de situatie weer zoals die bekend was op 31 december 2024.



Solvabiliteitscijfers volgens CRR/CRD

Solvabiliteit op groepsniveau (geconsolideerd, volgens CRR/CRD, Deense compromismethode) (in miljoenen euro)	**31-12-2024 Fully loaded**	**31-12-2024 Transitioneel**	**31-12-2023 Fully loaded**	**31-12-2023 Transitioneel**
Totaal reglementair eigen vermogen, na winstverdeling[1]	**22 374**	**21 048**	**21 260**	**19 768**
Tier 1-kapitaal	**19 811**	**18 485**	**18 986**	**17 389**
Kernkapitaal (common equity)[2]	**17 947**	**16 621**	**17 236**	**15 639**
Eigen vermogen van aandeelhouders (na deconsolidatie van KBC Verzekeringen)	21 589	18 932	21 181	18 209
Immateriële vaste activa, incl. invloed belastinglatenties (-)	-743	-743	-712	-712
Consolidatieverschillen, incl. invloed belastinglatenties (-)	-1 052	-1 052	-1 070	-1 070
Belangen van derden	0	0	0	0
Afdekkingsreserve, kasstroomafdekkingen (-)	508	508	579	579
Waarderingsverschillen in financiële verplichtingen tegen reële waarde – eigen kredietrisico (-)	-29	-29	-29	-29
Waardecorrecties door vereisten voor voorzichtige waardering (-)[3]	-35	-35	-24	-24
Dividenduitkering (-)	-1 249	0	-1 287	0
Inkoop eigen aandelen – deel nog niet uitgevoerd (-)	0	0	-803	-803
Vergoeding van AT1-instrumenten (-)	-27	-27	-26	-26
Aftrek m.b.t. financiering verstrekt aan aandeelhouders (-)	-23	-23	-56	-56
Aftrek m.b.t. onherroepelijke betalingsverplichtingen (-)	-90	-90	-90	-90
Aftrek m.b.t. backstops voor non-performing kredieten (-)[4]	-205	-205	-204	-204
Aftrek m.b.t. pensioenplanactiva (-)	-205	-205	-121	-121
IRB-voorzieningstekort (-)	-141	-66	-4	0
Uitgestelde belastingvorderingen op overgedragen verliezen (-)	-353	-353	-98	-98
Overgangsaanpassingen van CET1	0	7	0	84
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[5]	**1 864**	**1 864**	**1 750**	**1 750**
AT1-instrumenten die voldoen aan CRR	1 864	1 864	1 750	1 750
Minderheidsbelangen op te nemen in aanvullend going concern-kapitaal	0	0	0	0
Tier 2-kapitaal	**2 563**	**2 563**	**2 273**	**2 379**
IRB-voorzieningsoverschot (+)	167	167	277	265
Overgangsaanpassingen van tier 2-kapitaal	0	0	0	-60
Achtergestelde schulden[6]	2 396	2 396	1 997	2 174
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	**119 945**	**119 950**	**113 038**	**113 029**
Bankactiviteiten	110 082	110 087	103 201	103 192
Kredietrisico	94 213	94 218	88 051	88 042
Marktrisico[7]	2 026	2 026	2 116	2 116
Operationeel risico	13 843	13 843	13 034	13 034
Verzekeringsactiviteiten	9 133	9 133	9 133	9 133
Holdingactiviteiten en eliminatie van intercompanytransacties	729	729	704	704
Solvabiliteitsratio's				
Common equity ratio (of CET1-ratio)	15,0%	13,9%	15,2%	13,8%
Tier 1-ratio	16,5%	15,4%	16,8%	15,4%
Totale kapitaalratio	18,7%	17,5%	18,8%	17,5%

1 Het verschil tussen het fully loaded-cijfer en het transitioneel cijfer op 31-12-2024 wordt verklaard door het nettoresultaat voor 2024 (3 333 miljoen euro volgens de Deense compromismethode), het voorgestelde slotdividend (-1 926 miljoen euro), en de impact van de IFRS 9-overgangsmaatregelen en het IRB-overschot/tekort (-81 miljoen euro).

2 Cijfers gecontroleerd door de commissaris (behalve de lijnen IRB-voorzieningstekort, Waardecorrecties door vereisten voor voorzichtige waardering en Aftrek m.b.t. backstops voor non-performing kredieten).

3 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.

4 Backstops voor non-performing kredieten verwijzen naar de minimale dekkingsvereisten 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 dekkingsverwachtingen van de ECB voor non-performing kredieten, voor posities die na 1 april 2018 in gebreke zijn gebleven maar vóór 26 april 2019 zijn aangegaan (KBC heeft besloten om eventuele tekorten ten opzichte van de verwachtingen van de toezichthouder vrijwillig van het CET1 af te trekken).

5 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.

6 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 geprorateerde rente en afdekkingsveranderingen) in plaats van nominale bedragen. KBC heeft deze EBA-aanbeveling toegepast: per 31-12-2024 had dat een positieve impact op het tier 2-kapitaal op het niveau van KBC Groep van 47 miljoen euro.

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

De fully loaded CET1-ratio daalde van 15,2% eind 2023 naar 15,0% eind 2024. Dat wordt verklaard door de winst over 2024 (invloed van +2,9 procentpunten), het voorgestelde dividend van 4,85 euro per aandeel (0,70 euro aan buitengewoon dividend met betrekking tot 2023 en een voorgesteld dividend van 4,15 euro met betrekking tot 2024; invloed van -1,7 procentpunten), de toename van de risicogewogen activa (invloed van -1,1 procentpunt) en prudentiële aanpassingen (onder meer DTA en IRB-tekort; invloed van -0,5 procentpunten).
Noot: de opname in de winst-en-verliesrekening (+0,3 miljard euro) van de uitgestelde belastingvordering die voortkomt uit de liquidatie van Ierland is in mindering gebracht op het reglementaire kapitaal (-0,3 miljard euro) en is daarom neutraal voor het reglementaire kapitaal van KBC. De toepassing van een dividenduitkering van 50% op het extra resultaat van 0,3 miljard euro had echter een beperkte negatieve impact op KBC's fully loaded CET1-ratio van -0,13%-punt.

In de aanloop naar het Basel 4-tijdperk en onder toepassing van een statische balans (eerste helft van 2024) en alle andere parameters ceteris paribus, zonder enige beperkende maatregelen, schat KBC:

- op 1 januari 2025: een impact bij eerste toepassing van 1 miljard euro in risicogewogen activa;
- tegen 1 januari 2033: een verdere impact van 7,5 miljard euro in risicogewogen activa.

De invloed op de common equity ratio van de belangrijkste overnames en verkopen in 2024 en 2023 beschrijven we in Toelichting 6.6 van het deel Geconsolideerde jaarrekening.

Solvabiliteit op groepsniveau (geconsolideerd; CRR/CRD, deductiemethode) (in miljoenen euro)	**31-12-2024 Fully loaded**	**31-12-2024 Transitioneel**	**31-12-2023 Fully loaded**	**31-12-2023 Transitioneel**
Kernkapitaal (common equity)	17 303	15 843	16 521	14 755
Totaal gewogen risicovolume	115 372	115 044	108 287	107 858
Common equity ratio	15,0%	13,8%	15,3%	13,7%

Beknopte 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)	**31-12-2024 Fully loaded**	**31-12-2024 Transitioneel**	**31-12-2023 Fully loaded**	**31-12-2023 Transitioneel**
CET1 Pijler 1-minimum	4,50%	4,50%	4,50%	4,50%
Pijler 2-vereiste waaraan moet worden voldaan met CET1	1,09%	1,05%	1,05%	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	0,14%	0,14%	0,14%	0,21%
Entiteitsspecifieke contracyclische buffer	1,15%	1,12%	1,24%	0,67%
Totale kapitaalvereiste (OCR) – met P2R-opsplitsing, CRD artikel 104a (4)	10,88%	10,80%	10,92%	10,43%
CET1 gebruikt om tekort in AT1-korf op te vangen (B)	0,27%	0,29%	0,30%	0,30%
CET1 gebruikt om tekort in T2-korf op te vangen (C)	0,30%	0,33%	0,45%	0,36%
CET1-vereiste voor MDA (A+B+C)	11,45%	11,42%	11,68%	11,09%
CET1-kapitaal (in miljoenen euro)	17 947	16 621	17 236	15 639
CET1-buffer (= buffer ten opzichte van MDA), in miljoenen euro	4 212	2 919	4 036	3 105

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 van 370% 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)	**31-12-2024 Fully loaded**	**31-12-2024 Transitioneel**	**31-12-2023 Fully loaded**	**31-12-2023 Transitioneel**
Kernkapitaal (common equity)	19 456	18 563	18 625	17 536
Totaal gewogen risicovolume	138 265	138 270	128 965	128 956
Common equity ratio	14,1%	13,4%	14,4%	13,6%

Leverageratio

Leverageratio KBC Groep (geconsolideerd, volgens CRR/CRD, Deense compromismethode) (in miljoenen euro)	**31-12-2024 Fully loaded**	**31-12-2024 Transitioneel**	**31-12-2023 Fully loaded**	**31-12-2023 Transitioneel**
Tier 1-kapitaal	19 811	18 485	18 986	17 389
Totale exposure	360 085	360 092	333 791	333 894
Balanstotaal	373 048	373 048	346 921	346 921
Deconsolidatie van KBC Verzekeringen	-33 734	-33 734	-30 980	-30 980
Overgangsaanpassing	0	7	0	103
Aanpassing voor derivaten	-885	-885	-1 341	-1 341
Aanpassing voor reglementaire correcties bij de berekening van tier 1-kapitaal	-2 681	-2 681	-2 286	-2 286
Aanpassing voor blootstellingen aan effectenfinancieringstransacties	1 686	1 686	1 357	1 357
Blootstelling aan centrale banken	0	0	0	0
Off-balance sheet exposure	22 651	22 651	20 119	20 119
Leverageratio	5,5%	5,1%	5,7%	5,2%

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):

- 28,48% van de risicogewogen activa vanaf het vierde kwartaal van 2024 (inclusief een transitionele gezamenlijke buffervereiste van 5,25%);
- 7,42% van de 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:

- 24,05% van de risicogewogen activa vanaf het vierde kwartaal van 2024 (inclusief een gezamenlijke buffervereiste van 5,25%);
- 7,42% van de LRE.

MREL (in miljoenen euro)	**31-12-2024**	**31-12-2023**
Eigen middelen en in aanmerking komende passiva (op transitionele basis)	36 818	34 672
CET1-kapitaal (geconsolideerd, CRR/CRD, Deense compromismethode)	16 621	15 639
AT1-instrumenten (geconsolideerd, CRR/CRD)	1 864	1 750
T2-instrumenten (geconsolideerd, CRR/CRD)	2 563	2 379
Achtergestelde schulden (uitgegeven door KBC Groep NV, maar niet opgenomen in AT1 en T2)	0	8
Senior schulden (uitgegeven door KBC Groep NV, nominaal bedrag, restlooptijd > 1 jaar)	15 770	14 897
Risicogewogen activa (RWA)	119 950	113 029
MREL als percentage van RWA	30,7%	30,7%
Leverage ratio exposure amount (LRE)	360 092	333 894
MREL als percentage van LRE	10,2%	10,4%

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



Verklaring inzake deugdelijk bestuur

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 2024.

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

Samenstelling van de Raad en zijn comités op 31 december 2024

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 | Alain Bostoen | Erik Clinck | Sonja De Becker | Marc De Ceuster | Franky Depickere



Frank Donck | Liesbet Okkerse | Bartel Puelinckx | Diana Rádl Rogerová | Alicia Reyes Revuelta | Theodoros Roussis | Raf Sels | Christine Van Rijsseghem

Naam	Hoofdfunctie	Periode in de Raad in 2024	Einde huidig mandaat	Bijgewoonde raadsvergaderingen	Niet-uitvoerende bestuurders	Vertegenwoordigers kernaandeelhouders	Onafhankelijke bestuurders	DC	AC	RCC	Benoemingscomité	Remuneratiecomité
	Aantal vergaderingen in 2024			12					7	10	12	4
Koenraad Debackere	Voorzitter van de Raad	Volledig jaar	2027	12	■		■				12 (v)	4 (v)
Philippe Vlerick	Ondervoorzitter van de Raad; CEO Vlerick Group	Volledig jaar	2025	12	■	■					8	4
Johan Thijs	Voorzitter DC en uitvoerend bestuurder KBC	Volledig jaar	2028	12				■ (v)				
Alain Bostoen	CEO Christeyns Groep	Volledig jaar	2027	12	■	■						
Erik Clinck	Uitvoerend beheerder van Enactus Belgium	Volledig jaar	2028	11	■	■						
Sonja De Becker	Voorzitter MRBB	Volledig jaar	2028	12	■	■				10	11	
Marc De Ceuster	Professor Financiële Economie Universiteit Antwerpen	Volledig jaar	2027	12	■	■			7 (v)			
Franky Depickere	Gedelegeerd bestuurder; CEO van Cera en KBC Ancora	Volledig jaar	2027	12	■	■				10 (v)	12	
Frank Donck	Gedelegeerd bestuurder 3D	Volledig jaar	2027	11	■	■				10		
Liesbet Okkerse	Financieel directeur gemeente en OCMW Zoersel	Volledig jaar	2028	12	■	■						
Bartel Puelinckx	Uitvoerend bestuurder KBC	4 maanden	2025	4				■				
Diana Rádl Rogerová	Managing partner van Behind Inventions	8 maanden	2028	7	■		■		4	6	10	
Alicia Reyes Revuelta	Bestuurder van vennootschappen	Volledig jaar	2026	10	■		■		7	3*		4
Theodoros Roussis	Voorzitter Ravago Groep	Volledig jaar	2025	11	■	■						
Raf Sels	CEO MRBB	Volledig jaar	2027	12	■	■						
Christine Van Rijsseghem	Uitvoerend bestuurder KBC	Volledig jaar	2026	12				■				

Commissaris: PricewaterhouseCoopers (PwC), vertegenwoordigd door Damien Walgrave en Jeroen Bockaert.

Secretaris van de Raad: Wilfried Kupers.

(v) Voorzitter van dit comité.

* Benoemd door de Raad als lid van het RCC in augustus 2024.

Wijzigingen in de Raad in 2024 en voorgestelde wijzigingen in 2025

- Vladimira Papirnik nam ontslag als bestuurder met ingang van de algemene vergadering van 2024. Diana Rádl Rogerová werd op de algemene vergadering in 2024 benoemd als onafhankelijk bestuurder, in de zin van en beantwoordend aan de wettelijke criteria en de Code 2020, voor een mandaat van vier jaar.
- Op de algemene vergadering in 2024 werden Johan Thijs, Erik Clinck, Sonja De Becker en Liesbet Okkerse herbenoemd als bestuurder voor een mandaat van vier jaar en Theodoros Roussis voor een mandaat van één jaar.
- Met de goedkeuring van het Directiecomité en op advies van het Benoemingscomité heeft de Raad beslist om Bartel Puelinckx te benoemen tot nieuwe Chief Financial Officer en lid van het DC. Hij volgt Luc Popelier op, die ontslag nam om de functie van CEO van Hamburg Commercial Bank (Duitsland) op te nemen vanaf 1 september 2024. De benoeming als CFO van Bartel Puelinckx ging in op 1 september 2024, en hij werd gecoöpteerd door de Raad om het mandaat van Luc Popelier te voltooien. Aan de algemene vergadering van 30 april 2025 wordt voorgesteld om over te gaan tot een definitieve benoeming voor een termijn van vier jaar.
- Theodoros Roussis heeft de leeftijdsgrens van 70 jaar bereikt. Aan de algemene vergadering zal zijn opvolging worden voorgesteld.
- Met het oog op het versterken van de governance van de vennootschap wordt aan de algemene vergadering voorgesteld om twee bijkomende onafhankelijke bestuurders te benoemen, in de zin van en beantwoordend aan de wettelijke criteria en de Code 2020, voor een mandaat van vier jaar.
- Op advies van het Benoemingscomité wordt Philippe Vlerick voorgedragen voor een herbenoeming als bestuurder voor een mandaat van één jaar.

Curriculum vitae van Bartel Puelinckx:

- Na een opleiding in de Toegepaste Economische Wetenschappen (KU Leuven) en Rechten (ULB) startte Bartel (°16/12/1965) zijn loopbaan in 1992 bij Kredietbank op de dienst Buitenlandse Handel. In 2002 werd hij bij KBC Bank groepswijd relatiebeheerder voor de belangrijkste multinationale ondernemingsklanten. Van 2006 tot 2010 werkte hij voor K&H, de Hongaarse bankdochter van KBC, waar hij achtereenvolgens verantwoordelijk was voor het segmentbeheer Corporate Banking en vanaf 2007 als lid van het directiecomité van K&H, Human Resources management en Kredietbeleid onder zijn hoede nam. Van 2010 tot 2014 werkte hij als Chief Finance Officer voor ČSOB, de Tsjechische bankdochter van KBC en was hij verantwoordelijk voor Finance Management, Asset & Liability Management, Credit Management en Investor Relations. Sinds 2010 was hij ook lid van de Raad van Bestuur van ČMSS (dochterbank gespecialiseerd in woningfinancieringen) en vertegenwoordigde hij in die Raad ČSOB als belangrijkste aandeelhouder. In juli 2014 keerde hij terug naar België waar hij benoemd werd tot algemeen directeur Groep Finance. In september 2016 werd hij benoemd tot CEO van KBC Securities NV en sinds 1 mei 2019 tot Algemeen Directeur Groep Compliance.

De cv's van de drie andere nieuw voorgestelde bestuurders, het Corporate Governance Charter, de cv's van de overige leden van de Raad en de agenda van de Algemene Vergadering vindt u op www.kbc.com.

Het Directiecomité van de groep



Johan Thijs

°1965

Belg

Licentiaat Weten-schappen (Toegepaste Wiskunde) en Actuariële Weten-schappen (KU Leuven)

In dienst sinds* 1988

Groeps-CEO (chief executive officer)



Peter Andronov

°1969

Bulgaar

Licentiaat Fi-nance (University of National and World Economy in Sofia)

In dienst sinds* 2007

CEO Divisie Internationale Markten



Aleš Blažek

°1972

Tsjech

Licentiaat Rechten (Charles University Law School in Praag)

In dienst sinds* 2014

CEO Divisie Tsjechië



Erik Luts

°1960

Belg

Licentiaat Pedagogische Wetenschappen (KU Leuven)

In dienst sinds* 1988

CIO (chief innovation officer)



David Moucheron

°1973

Belg

Licentiaat in de Rechten (UCL)

In dienst sinds* 2015

CEO Divisie België



Bartel Puelinckx

°1965

Belg

Licentiaat Toegepaste Economische Wetenschappen (KU Leuven) en Rechten (ULB)

In dienst sinds* 1992

CFO (chief financial officer)



Christine Van Rijsseghem

°1962

Belg

Licentiaat in de Rechten (UGent)

In dienst sinds* 1987

CRO (chief risk officer)

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

Wijzigingen in 2024:

- Luc Popelier werd vanaf 1 september 2024 opgevolgd door Bartel Puelinckx. Zie vorige paragraaf.



Bestuursmodel

Op 31 december 2024 telde de Raad 16 leden:
- de voorzitter, die onafhankelijk bestuurder is;
- twee 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 2024 vertegenwoordigd in de Raad door tien bestuurders.

Aan de algemene vergadering van 30 april 2025 zal worden voorgesteld om twee bijkomende onafhankelijke bestuurders te benoemen, waardoor hun aantal zal stijgen van drie 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, zullen er de facto 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.

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. Met ingang van de jaarvergadering zal in alle adviserende comités een meerderheid van onafhankelijke bestuurders zetelen.

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 twee bijkomende onafhankelijke 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 2024 effectief werd toegepast. Om de governance van de vennootschap te versterken heeft de Raad op voorstel van het Benoemingscomité beslist om aan de algemene vergadering twee bijkomende onafhankelijke bestuurders ter benoeming voor te dragen.

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 2024 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 startups in portefeuille heeft en waar Diana managing partner van 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 Ferrovial, Energias de Portugal en Banco Sabadell, en Fellow Professor aan het Institute of Finance and Technology (University College London).

De voorzitter van het AC is:

- Marc De Ceuster: niet-uitvoerend bestuurder, doctor in de toegepaste economische wetenschappen (UFSIA, Antwerpen) en licentiaat in de rechten (UIA, Antwerpen). Hij is hoogleraar Financiële economie aan de Universiteit Antwerpen 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 2024 zetelden in het RCC van KBC Groep NV 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 (cv: zie hierboven),
- Alicia Reyes Revuelta (cv: zie hierboven).

De andere leden van het RCC zijn:

- Franky Depickere, 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. Franky Depickere is voorzitter van het RCC.
- 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, Elia System Operator Group 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 2024 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 2024 zetelden in het benoemingscomité van KBC Groep NV 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, voorzitter van het Benoemingscomité (cv: zie hierboven),
- Diana Rádl Rogerová (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). Het betreft het volgende:

Bepaling 4.19 van de Code 2020 schrijft voor dat de Raad een Benoemingscomité opricht dat bestaat uit een meerderheid van onafhankelijke niet-uitvoerende bestuurders.

Zoals hierboven toegelicht, was het Benoemingscomité op 31 december 2024 samengesteld uit vijf bestuurders: de voorzitter van de Raad, die tevens onafhankelijk bestuurder is, een tweede onafhankelijk bestuurder en drie vertegenwoordigers van de vaste aandeelhouders.

Bij de samenstelling van het Benoemingscomité hield de groep rekening met de specificiteit van de aandeelhoudersstructuur en in het bijzonder met de aanwezigheid van de kernaandeelhouders. De Raad achtte het wenselijk hen, in het licht van hun langetermijnengagement, op een gepaste wijze te betrekken bij de werkzaamheden van dit comité. Met ingang van de jaarvergadering van 30 april 2025 zal ook het Benoemingscomité zijn samengesteld uit een meerderheid van onafhankelijke bestuurders en dit in overeenstemming met 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. Behalve datgene wat hiervoor al is toegelicht, hebben zich in 2024 geen andere dergelijke gebeurtenissen voorgedaan.

Commissaris

De commissaris, PwC Bedrijfsrevisoren BV (PwC), wordt vertegenwoordigd door Damien Walgrave en Jeroen Bockaert.

Op voordracht van het AC en met goedkeuring van de toezichthouder wordt KPMG Bedrijfsrevisoren door de Raad voorgedragen voor benoeming als commissaris door de jaarvergadering voor een termijn van drie jaar. De commissaris zal worden vertegenwoordigd door de heren Kenneth Vermeire en Stéphane Nolf. KPMG Bedrijfsrevisoren werd door de jaarvergadering in 2024 ook al benoemd als auditor voor de assurance van de duurzaamheidsrapportering.

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

Activiteitenverslag van de Raad en zijn comités in 2024

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, Bulgarije, Slowakije, Markten en KBC Asset Management;
- de governance;
- het kapitaal- en dividendbeleid;
- de inkoop van eigen aandelen;
- de introductie van de CSRD;
- 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) en Starlight (data quality management);
- de implementatie van de (her)verzekeringsstrategie;
- de bespreking van de Corporate Sustainability-strategie en het Sustainable Finance Programme;
- het hr-beleid, met bijzondere aandacht voor het successiebeleid;
- de strategie van de groep Competence centers en van de groep Organisatie en operaties;
- 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 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: generatieve artificiële intelligentie, het interne modellenlandschap, de omzetting van de CSRD, de EU-datastrategie, Basel IV en MiCAR. Ook werd 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.

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;
- de selectieprocedure voor het mandaat van de externe revisor;
- de eerste toepassing van de CSRD-regels, inclusief de uitkomst van het Double Materiality Assessment.

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, fiscale en kantoorinspectiediensten.

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 2024;
- het KBC ORSA-rapport 2024;
- het KBC Recovery Plan 2024;
- 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 taping- en het belangenconflictenbeleid;
- het rapport over de klachtenbehandeling;
- het acceptatiebeleid;
- het klokkenluidersbeleid;
- 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 DC;
- de profielontwikkelmethodologie voor de top 300;
- de wijzigingen aan de governance van de vennootschap;
- de beoordeling van de collectieve geschiktheid van het DC en de Raad;
- de bepaling van het profiel van de raadsleden en van de daaraan verbonden opleidingsportefeuille;
- het hr-beleid;
- de evaluatie van de werking en samenstelling van de Raad en het Benoemingscomité.

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 2023;
- de beoordelingscriteria van het DC voor 2024;
- de jaarlijkse Remuneration Review;
- de vergoeding van de leden van het AC en het RCC;
- de opmaak van het remuneratieverslag;
- de actualisering van het pensioenreglement voor 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 2024 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 7 februari 2024. Het verslag luidt als volgt (vertaling):

De Raad bespreekt op voorstel van het Remuneratiecomité de individuele prestatiescore van de leden van het Directiecomité (behalve de CEO). De Raad gaat akkoord.
De CEO verlaat vervolgens de vergadering en de Raad bespreekt het voorstel van het Remuneratiecomité met betrekking tot de individuele prestatiescore van de CEO en gaat hiermee akkoord.
De voorzitter legt verder uit dat het Remuneratiecomité de (collectieve) KPI's van het Directiecomité voor 2023 heeft besproken en tot een globale score van 98,92% is gekomen (vergeleken met 97,79% in 2022). Aangezien voor de CRO de risk & control-parameters dubbel tellen en de businessparameters buiten beschouwing worden gelaten (vanwege regelgeving), is de eindscore voor de CRO 98,58%.

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 14 maart 2024. 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.

Belangrijkste kenmerken van de interne controle- en risicobeheersystemen

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

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

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

De beleidsstructuur binnen de KBC-groep is 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).

Gevolgde opleidingen, 2024, KBC-groep	In procent van het geselecteerde doelpubliek
Opleiding bestrijding van corruptie en omkoping	99%
Opleiding antiwitwaspraktijken	98%
GDPR	99%
Andere gegevens, 2024, KBC-groep	**Aantallen**
Ontvangen (non-MiFiD) belangenconflicten	35
Gemelde ontvangen giften (van 250 euro of meer)	34
Ontvangen klokkenluidersmeldingen	25

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, en voor bepaalde zaken Finance, Juridische en Fiscale Zaken, vormen de tweede verdedigingslinie.
Onafhankelijk van de business formuleren de tweedelijnsrisico- en controlefuncties hun eigen mening aangaande 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 actuarieel advies aan de Raad, het RCC, het DC van KBC Groep NV en van de KBC-verzekeringsgroep en elke (her)verzekeringsentiteit 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 – rapporterend 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.

Deel 2: 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 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 fiatteringscomité (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 (Group Key Control Accounting and External 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 Group Key Control Accounting and External 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 (Turtle Diagrams) en analyses van de potentiële risico's in de processen (Failure Mode & Effects Analysis (FMEA)), 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.

Bekendmaking ter uitvoering van 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

1 Kapitaalstructuur op 31 december 2024

Het maatschappelijke kapitaal is volgestort en wordt vertegenwoordigd door 417 544 151 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 2024 zijn nog geblokkeerd tot 11 december 2026. De aandelen uitgegeven bij de kapitaalverhoging in 2023 zijn uitgegeven zonder korting en bijgevolg niet geblokkeerd.

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.

Uit de meest recente kennisgevingen van deze kernaandeelhouders blijkt het volgende aandelenbezit:

• KBC Ancora NV	77 516 380
• Cera CV	16 555 143
• MRBB BV	51 905 219
• Andere vaste aandeelhouders	28 247 408
• Totaal	174 224 150
(41,7% van totaal op 31 december 2024)	

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, voorkooprechten 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.

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 6 november 2024 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 gereglementeerde 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 op 31 december 2024

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.

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 op de openbaarmaking van belangrijke deelnemingen in emittenten waarvan aandelen zijn toegelaten tot de verhandeling op een gereglementeerde markt

Aandeelhouderschap op 31-12-2024, volgens de meest recente kennisgevingen	Adres	Aantal KBC-aandelen/ stemrechten (tegenover het huidige aantal aandelen/ stemrechten)[1]	De kennisgeving betreft de situatie op
Kernaandeelhouders[1]			
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 / 6,77%	1 december 2024
Andere aandeelhouders (≥3%)			
Blackrock Inc.	50 Hudson Yards, New York, NY, 10001, Verenigde Staten	18 217 405 / 4,36%	1 oktober 2024
Inkoop eigen aandelen[2]			
KBC Groep NV	Havenlaan 2, 1080 Brussel, België	20 942 766 / 5,02%	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 telt 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 2024 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 houden[1]

Aandeelhouder	Participatie, aantal	In procenten[2]	Aandeelhouder	Participatie, aantal	In procenten[2]
KBC Ancora nv	77 516 380	18,56%	Niramore International nv	400 000	0,10%
MRBB bv	48 066 407	11,51%	Cecan Invest nv	397 563	0,10%
CERA cv	16 555 143	3,96%	Robor nv	359 606	0,09%
VIM bv	4 032 141	0,97%	Rodep nv	320 000	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%	Algimo nv	210 000	0,05%
De Berk nv	1 138 208	0,27%	Gavel nv	200 000	0,05%
Cecan nv	1 087 697	0,26%	Ibervest nv	190 000	0,05%
Pula SAK	981 450	0,24%	Iberanfra STAK	120 107	0,03%
Rainyve sa	950 000	0,23%	Promark International nv	110 000	0,03%
Alia sa	938 705	0,22%	Agrobos nv	85 000	0,02%
Stichting Amici Almae Matris	917 731	0,22%	Wiljam nv	65 000	0,02%
3D nv	911 893	0,22%	Hendrik Van Houtte en Co nv	40 000	0,01%
Alginvest nv	900 901	0,22%	Filax Stichting	38 529	0,01%
Ceco nv	591 499	0,14%	Van Holsbeeck Kristo bv	18 720	0,00%
Van Holsbeeck nv	513 656	0,12%	Ravago IBP-OFP	9 833	0,00%
Sereno sa	502 408	0,12%			

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%	–	63 562	0,02%
–	884 000	0,21%	–	50 000	0,01%
–	285 000	0,07%	–	41 446	0,01%
–	285 000	0,07%	–	38 000	0,01%
–	250 000	0,06%	–	33 318	0,01%
–	167 498	0,04%	–	30 000	0,01%
–	125 200	0,03%	–	23 131	0,01%
–	102 944	0,02%	–	18 167	0,00%
–	89 562	0,02%	–	10 542	0,00%
–	81 212	0,02%	–	9 915	0,00%
–	75 000	0,02%	–	3 431	0,00%
–	71 168	0,02%	–	730	0,00%
–	67 479	0,02%	–	321	0,00%

1 Dergelijke mededelingen werden niet ontvangen.

2 De berekening is gebaseerd op het totale aantal aandelen op 31 december 2024.

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

Remuneratieverslag over het boekjaar 2024

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 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 m.a.w. gekoppeld aan de evolutie van de waarde van het KBC-aandeel gedurende een periode van zeven jaar volgend 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 vindt u hierna:

- Het variabele loon moet altijd bestaan uit een resultaatsgebonden 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 langetermijngevolgen van het gevoerde beleid.
- Er worden geen voorschotten op het variabele loon uitgekeerd en er wordt in een clawback/holdback-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 resultaatsgebonden 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 AC en 100 000 euro extra voor 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 woonachtig zijn buiten België, 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)	Vergoeding (m.b.t. boekjaar 2024)	Vergoeding AC en RCC (m.b.t. boekjaar 2024)	Presentiegeld (m.b.t. boekjaar 2024)	Totaal
Koenraad Debackere	300 000	–	–	300 000
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	61 250	216 250
Franky Depickere	65 000	160 000	61 250	286 250
Frank Donck	30 000	60 000	55 000	145 000
Liesbet Okkerse	40 000	–	55 000	95 000
Vladimira Papirnik (tot 2 mei 2024)	10 000	20 000	30 000	60 000
Alicia Reyes Revuelta	30 000	60 000	75 000	165 000
Diana Rádl Rogerová (vanaf 2 mei 2024)	20 000	40 000	52 500	112 500
Theodoros Roussis	30 000	–	50 000	80 000
Raf Sels	30 000	–	55 000	85 000
Philippe Vlerick	60 000	–	55 000	115 000

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) pensioentoelage in een vastebijdragenplan;
  - jaarlijkse resultaatsgebonden variabele vergoeding, afhankelijk van de prestaties van het DC als geheel en van de instelling;
  - jaarlijkse individuele variabele vergoeding op basis van de geleverde prestaties en de naleving van de voorbeeldfunctie in verband met de groepswaarden van elk lid van het DC afzonderlijk;
  - 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 die bereikt moeten worden 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 in het licht van de elementen van onze bedrijfscultuur en het element *Respectvol* als basiswaarde 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 ontplooien.
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 Wat maakt ons tot wie we zijn?

- 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, 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 (tot en met 2023 was de verdeling 25%/25%/25%/25%; de Raad besliste om het aandeel van het strategische blok op te trekken om het belang van de Ecosphere-strategie en van de toename van het aantal bankverzekeringsklanten te benadrukken). 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 alsmaar 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	Naast eventuele specifieke doelstellingen, nadruk op de implementatie van klantgerichtheid, duurzaamheid, en op innovatie. Voor 2024 ging het in hoofdzaak over de verdere vooruitgang in de implementatie van de Ecosphere-strategie (o.a. Kate en Kate Coins), de kwalitatieve en kwantitatieve vooruitgang op het vlak van bankverzekeringsklanten, digitale verkoop en STP (straight-through processing), en de Temenos-implementatie en -vooruitgang, kwalitatief en kwantitatief, in de belangrijkste duurzaamheidsindicatoren.	40%
Realisatie van de financiële planning	Betreft een aantal financiële parameters (rendement, winst, kapitaal, kredietkosten) 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 2024 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 goed 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 langetermijnwaardecreatie), reputatie, 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 overlevingspensioen 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 voor een lid van het DC met een anciënniteit van zes jaar of minder de 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 2024 bedragen die respectievelijk:
  - voor de voorzitter van het DC: maximaal 729 682 euro en maximaal 386 696 euro;
  - voor de andere leden van het DC: maximaal 327 910 euro en maximaal 147 355 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 aandelengerelateerde 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 vastebijdragenplan 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 doorsneewerknemer. 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 239 670 euro en rente van 7 773 euro per jaar.
- De invaliditeitsvoorziening die in het plan werd opgenomen, bedraagt 923 021 euro per jaar.

Vaste en variabele vergoeding 2024

- De vaste en variabele vergoedingen vindt u in de tabel.
- Voor het jaar 2024 besliste de Raad om aan de leden van het DC een collegiale resultaatsgebonden variabele vergoeding toe te kennen van 97,6% van het maximumbedrag (97,1% voor de CRO). Ondanks de zeer sterke prestaties in 2024 is de score iets lager dan in 2023. De doelstelling rond strategie weegt dit jaar zwaarder door (40% ten opzichte van 25% in 2023), wat die jaar-op-jaarontwikkeling verklaart.

Score 2024	Uitleg	Beslissing inzake score
A Implementatie van de strategie	Er werd goede vooruitgang gemaakt in de implementatie van de 'S.T.E.M., the Ecosphere'-strategie. Alle landen volgen de roadmap om hun doelstellingen te halen. Op het vlak van duurzaamheid werd opnieuw belangrijke vooruitgang geboekt. We zitten op schema om de doelstellingen 2030 te halen, al merken we dat het doel met betrekking tot het aandeel groene vastgoedleningen (en het daarbij horende aandeel groene verzekeringen) uitdagend blijven, vooral omwille van gebrek aan data (bijvoorbeeld gebrek aan EPC-informatie) en gebrek aan ondersteuning door de overheden. Meer en meer processen zijn volledig 'straight-through', waardoor ze ook schaalbaar zijn. Hetzelfde geldt voor de verkopen via onze digitale kanalen, waar we ook op schema zitten. Qua bankverzekeringsklanten werden de ambitieuze doelstellingen echter onvoldoende gehaald.	96,9%
B Realisatie van de financiële planning	De financiële doestellingen werden behaald of overschreden met een zeer sterk resultaat als gevolg.	100%
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 ondertussen onder controle. Op het vlak van GDPR en antiwitwas blijft er nog ruimte om verder te verbeteren. Dit is deels het gevolg van toezichthouders die de verwachtingen steeds hoger leggen. Alle criteria die behoren tot het domein van het goede bestuur van de groep, werden gehaald. Dit draagt ook bij aan verantwoord gedrag doorheen de groep, een belangrijke hoeksteen van de duurzaamheidsstrategie.	97,8%
D Tevredenheid van alle stakeholders	Het reeds hoge niveau van personeelstevredenheid is nog lichtjes toegenomen. 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. Hetzelfde geldt voor de doelstellingen m.b.t. reputatie. Personeelstevredenheid, NPS-scores en reputatie worden ook positief beïnvloed door goed bestuur en verantwoord gedrag, waar veel aandacht aan besteed wordt.	96,3%
Gewogen totaalscore (percentage toegepast op het maximale bedrag van de resultaatsgebonden variabele vergoeding)	Leden DC excl. CRO ((96,9 x 40%) + (100 x 20%) + (97,8 x 20%) + (96,3 x 20%))	97,6%
	CRO ((96,9 x 40%) + (100 x 0%) + (97,8 x 40%) + (96,3 x 20%))	97,1%

- 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 2025 uitbetaald. De uitbetaling van de overige 60% wordt gelijkmatig gespreid over de vijf daaropvolgende jaren (van 2026 tot en met 2030). De bedragen die toegekend werden, zijn opgenomen in de tabel hierna.
- Phantom stocks 2024*:* Het aantal phantom stocks wordt berekend op basis van de gemiddelde koers van het KBC-aandeel gedurende het eerste kwartaal van 2025. Ook daarvan wordt 40% in 2025 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 2026 t.e.m. 2031. De bedragen waarvoor op die manier over 2024 phantom stocks worden toegekend, worden in de onderstaande tabel weergegeven.

Bedragen toegekend in de vorm van phantom stocks (in euro)	Totaal	Toekenning 2025	Toekenning 2026	Toekenning 2027	Toekenning 2028	Toekenning 2029	Toekenning 2030
Johan Thijs	545 444	218 178	65 453	65 453	65 453	65 453	65 453
Erik Luts	227 749	91 099	27 330	27 330	27 330	27 330	27 330
Luc Popelier[1]	148 394	59 358	17 807	17 807	17 807	17 807	17 807
Christine Van Rijsseghem	223 354	89 342	26 803	26 803	26 803	26 803	26 803
David Moucheron	224 802	89 921	26 976	26 976	26 976	26 976	26 976
Peter Andronov	228 486	91 394	27 418	27 418	27 418	27 418	27 418
Aleš Blažek[2]	136 160	54 464	16 339	16 339	16 339	16 339	16 339
Bartel Puelinckx[1]	72 969	29 188	8 756	8 756	8 756	8 756	8 756

1 Luc Popelier, lid van het DC tot 1 september 2024, Bartel Puelinckx in opvolging vanaf 1 september 2024, vergoedingen pro rata temporis.

2 Specifieke instrumenten in Tsjechië, zoals hiervoor toegelicht.

Variabele vergoeding over de voorbije jaren

- Een deel van de (uitgestelde) variabele vergoeding die voor de jaren 2019-2023 werd toegekend, wordt in 2025 uitbetaald.
- Een gedeelte van de phantom stocks die voor 2018-2022 werden toegekend, werd in april 2024 omgezet in cash tegen een koers van 63,22 euro.
- De uitbetaalde bedragen vindt u in de tabel.

Vertrekvergoedingen in 2024

- 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.

a) Vergoeding van voormalige leden van het DC van KBC Groep NV, 2024	Luc Gijsens	Daniel Falque	Hendrik Scheerlinck	John Hollows	Luc Popelier (lid van het DC tot 1 september 2024)	
	Uitbetaald	Uitbetaald	Uitbetaald	Uitbetaald	Toegekend	Uitbetaald
Vaste basisvergoeding	–	–	–	–	688 449	688 449
Individuele variabele vergoeding voor het boekjaar						
- cash	–	–	–	–	41 751	16 700
- phantom stocks	–	–	–	–	41 751	–
Resultaatsgebonden variabele vergoeding voor het boekjaar						
- cash	–	–	–	–	106 644	42 657
- phantom stocks	–	–	–	–	106 644	–
Vergoedingen voor voorgaande boekjaren						
- individuele variabele vergoeding	–	10 025	11 193	17 439	–	28 743
- resultaatsgebonden variabele vergoeding	–	33 352	33 352	50 328	–	81 362
- phantom stocks	5 247	80 669	76 370	117 304	–	174 550
Tussentotaal variabele vergoeding	5 247	124 046	120 915	185 071	296 790	344 012
Pensioentoelage type vaste bijdragen (exclusief belastingen)	–	–	–	–	245 355	245 355
Andere voordelen	–	–	–	–	7 677	7 677
Totaal	5 247	124 046	120 915	185 071	1 238 271	1 285 493
Verhouding vast/variabel (in %)	–	–	–	–	76/24	73/27

b) Vergoeding van de huidige leden van het DC van KBC Groep NV, 2024	Johan Thijs (CEO)		Peter Andronov		Aleš Blažek[1]		Erik Luts		David Moucheron		Bartel Puelinckx (4 maanden)		Christine Van Rijsseghem	
	Toegekend	Uitbetaald	Toegekend	Uitbetaald	Toegekend	Uitbetaald	Toegekend	Uitbetaald	Toegekend	Uitbetaald	Toegekend	Uitbetaald	Toegekend	Uitbetaald
Vaste basisvergoeding	2 213 377	2 213 377	1 038 900	1 038 900	719 816	719 816	1 038 900	1 038 900	1 038 900	1 038 900	350 451	350 451	1 038 900	1 038 900
Individuele variabele vergoeding voor het boekjaar														
- cash	189 481	75 792	68 520	27 408	33 196	13 279	67 783	27 113	64 836	25 934	19 647	7 859	64 099	25 640
- phantom stocks	189 481	–	68 520	–	33 196	–	67 783	–	64 836	–	19 647	–	64 099	–
Resultaatsgebonden variabele vergoeding voor het boekjaar														
- cash	355 963	142 385	159 965	63 986	102 964	41 185	159 965	63 986	159 965	63 986	53 322	21 329	159 255	63 702
- phantom stocks	355 963	–	159 965	–	102 964	–	159 965	–	159 965	–	53 322	–	159 255	–
Vergoedingen voor voorgaande boekjaren														
- individuele variabele vergoeding	–	68 266	–	19 227	–	10 341	–	31 614	–	17 983	–	–	–	30 089
- resultaatsgebonden variabele vergoeding	–	151 382	–	48 011	–	31 034	–	81 362	–	48 011	–	–	–	81 358
- phantom stocks	–	338 353	–	95 083	–	47 244	–	173 476	–	92 997	–	–	–	177 332
Tussentotaal variabele vergoeding	1 090 888	776 178	456 971	253 715	272 320	143 083	455 497	377 551	449 603	248 911	145 938	29 188	446 709	378 121
Pensioentoelage type vaste bijdragen (exclusief belastingen)[2]	787 334	787 334	271 323	271 323	414 949[3]	414 949[3]	332 488	332 488	378 826	378 826	126 050	126 050	356 836	356 836
Andere voordelen	15 571	15 571	8 239	8 239	4 867	4 867	10 340	10 340	8 039	8 039	1 825	1 825	8 826	8 826
Totaal	4 107 170	3 792 460	1 775 433	1 572 177	1 411 951	1 282 714	1 837 225	1 759 279	1 875 369	1 674 677	624 265	507 515	1 851 271	1 782 683
Verhouding vast/variabel (in %)	73/27	80/20	74/26	84/16	81/19	89/11	75/25	79/21	76/24	85/15	77/23	94/6	76/24	79/21

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

2 De pensioentoelage bevat ook een dekking voor overlijden en invaliditeit.

3 Bevat 146 589 euro ter compensatie van de belasting en sociale zekerheidsbijdrage die in Tsjechië verschuldigd is op de betaalde premie.

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) in 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	2020	2021	(t.o.v. het jaar voordien)	2022	(t.o.v. het jaar voordien)	2023	(t.o.v. het jaar voordien)	2024	(t.o.v. het jaar voordien)
Vergoeding van de DC-leden (in euro)									
Johan Thijs	2 245 548	2 421 147	*+8%*	3 067 231	*+27%*	3 620 237	*+18%*	4 107 170	*+13%*
Peter Andronov	–	1 506 087 (12/12)	–	1 602 089	*+6%*	1 720 579	*+7%*	1 775 433	*+3%*
Aleš Blažek	–	–	–	1 111 584 (12/12)	–	1 202 965	*+8%*	1 411 951	*+17%*[1]
Erik Luts	1 426 805	1 534 287	*+8%*	1 643 993	*+7%*	1 793 078	*+9%*	1 837 225	*+2%*
David Moucheron	–	1 520 236 (12/12)	–	1 627 611	*+7%*	1 779 555	*+9%*	1 875 369	*+5%*
Luc Popelier/Bartel Puelinckx	–	–	–	–	–	–	–	1 862 536	–
Christine Van Rijsseghem	1 424 458	1 529 211	*+7%*	1 632 959	*+7%*	1 779 830	*+9%*	1 851 271	*+4%*
Gemiddelde (exclusief CEO[2])	1 422 900	1 522 517	*+7%*	1 541 991	*+7%*	1 677 673	*+9%*	1 768 964	*+5%*
Gemiddeld loon van een Belgische werknemer van KBC Groep NV (in euro)									
Gemiddelde loon	92 124	94 312	*+2%*	109 106	*+16%*[3]	112 376	*+3%*	114 578	*+2%*
Laagste loon	46 448	47 767	*+3%*	53 559	*+12%*	54 704	*+2%*	55 457	*+1%*
Ratio hoogste/laagste loon	1/48	1/51		1/57		1/66		1/73	
Prestatie-indicatoren									
Nettoresultaat van de groep (in miljoenen euro)	1 440	2 614	*+82%*	2 818[4]	*+5%*	3 402	*+21%*	3 415	*+0%*
Totale opbrengsten van de groep (in miljoenen euro)	7 195	7 558	*+5%*	10 035[4]	*+12%*	11 224	*+12%*	11 167	*-1%*
Eigen broeikasgas-emissies (in ton CO_2, per vte)	1,54	1,02	*-34%*	1,49[5]	–	1,48	*-1%*	1,46	*-1%*
Volume fondsen die verantwoord beleggen (in miljarden euro)	16,8	31,7	*+89%*	32,3	*+2%*	40,7	*+26%*	50,8	*+25%*
Common equity ratio (fully loaded)	17,6%	15,5%	*-12%*	15,3%	*-1%*	15,2%	*-0%*	15,0%	*-1%*

1 De stijging is in belangrijke mate gedreven door een compensatie van de belastingen en sociale zekerheidsbijdrage die in Tsjechië verschuldigd is op de betaalde premie (pensioentoelage).

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.

Vergoeding vanaf 2025

- Er zijn op dit ogenblik geen aanpassingen aan het vergoedingsstatuut van de leden van het DC gepland.

Algemene informatie



In dit hoofdstuk korten we enkele termen af als volgt.

Afkorting	Term
AC	Auditcomité
BC	Benoemingscomité
BKG	Broeikasgasemissies
CSRD	Corporate Sustainability Reporting Directive
DC	Directiecomité
DCM	Direct Client Money (direct beheerd geld van klanten)
DDA	Disclosure Delegated Act (Gedelegeerde Verordening inzake Rapportering)
ERIM	Environmental Risk Impact Map
ESB	External Sustainability Board (Externe Duurzaamheidsraad)
ESG	Environmental, Social en Governance (milieu, maatschappij en governance)
ESRS	European Sustainability Reporting Standards
ISB	Internal Sustainability Board (Interne Duurzaamheidsraad)
KPI	Key Performance Indicator (kritieke prestatie-indicator)
NAPP	New and Active Products Process
OESO	Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling
ORSA	Own Risk and Solvency Assessment
PACTA	Paris Agreement Capital Transition Assessment
PCAF	Partnership for Carbon Accounting Financials
Raad	Raad van Bestuur
RC	Remuneratiecomité
RCC	Risico- en Compliancecomité
RI	Responsible Investing (verantwoord beleggen)
Vte	Voltijdequivalent

Grondslag voor het opstellen van informatie (1.1)

Algemene grondslag voor het opstellen van duurzaamheidsverklaringen (1.1.1)

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

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

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)

Afwijkende tijdshorizonten
Er zijn in het kader van de dubbele materialiteitsanalyse (zie paragraaf 1.4.1) afwijkende tijdshorizonten 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	Beschikbaarheid van data	We meten onze broeikasgasemissies op datum van 30 september 2024. Zo verkrijgen we een benadering van onze emissies per 31 december 2024. 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 naar 31 december te verschuiven.
Broeikasgasemissies – scope 1	Beschikbaarheid van data	In sommige gevallen is er geen informatie beschikbaar over de netto calorische waarde. Die wordt dan aan de hand van de bruto calorische waarde benaderd, waardoor een (iets) te hoge schatting ontstaat.
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 lager 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.
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 (we rapporteren alleen over de verzekeringsgerelateerde emissies uit onze grootste divisie (België)). 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, het DC van de groep en het 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 toezichthoudende organen (1.2.1)

Samenstelling en diversiteit van de leden

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

Samenstelling en diversiteit van de Raad en zijn comités en het DC, 31-12-2024	DC	RCC	AC	BC	RC	Raad
Aantal uitvoerende bestuurders	7	0	0	0	0	3
Aantal niet-uitvoerende bestuurders	-	5	3	5	3	13
Waarvan onafhankelijke bestuurders	-	2	2	2	2	3
Aantal jaren in het orgaan						
0-2 jaar / 3-10 jaar / meer dan 10 jaar	2 / 3 / 2 leden	-	-	-	-	5 / 4 / 7 leden
Gemiddeld aantal jaren	6 jaar	-	-	-	-	9 jaar
Vertegenwoordiging van werknemers en andere medewerkers	0	0	0	0	0	0
Leeftijd						
41-50 jaar / 51-60 jaar / meer dan 60 jaar	0 / 5 / 2 leden	-	-	-	-	1 / 8 / 7 leden
Gemiddelde leeftijd	57 jaar	-	-	-	-	59 jaar
Geslacht	1 vrouw 6 mannen	3 vrouwen 2 mannen	2 vrouwen 1 man	2 vrouwen 3 mannen	1 vrouw 2 mannen	5 vrouwen 11 mannen
Nationaliteit	5 Belgisch, 1 Tsjechisch, 1 Bulgaars	3 Belgisch, 1 Spaans, 1 Tsjechisch	1 Belgisch, 1 Spaans, 1 Tsjechisch	4 Belgisch, 1 Tsjechisch	2 Belgisch, 1 Spaans	14 Belgisch, 1 Spaans, 1 Tsjechisch
Diploma's*	rechten 29%, economie/ financiën 29%, MBA 14%, actuariële wetenschappen/ verzekeringen 14%, andere 14%	-	-	-	-	rechten 25%, economie/ financiën 31%, MBA 17%, actuariële wetenschappen/ verzekeringen 6%, andere 19%

* 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 de 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 toezichthoudende orgaan houdt de Raad toezicht op de uitvoering en voortgang van de duurzaamheidsstrategie. Onder het toezicht van de Raad vallen ESG-thema's in brede zin, waaronder het klimaat en andere milieuthema's, genderdiversiteit en mensenrechten, maar ook thema's op het gebied van zakelijk gedrag, zoals ethisch handelen en integriteit. Belangrijke wijzigingen in het duurzaamheidsbeleid en in duurzaamheidsrapportering worden indien nodig op het niveau van de Raad besproken. Verder heeft het DC het klimaat- en milieurisico, cyberrisico, compliancerisico en gedragsrisico geïdentificeerd als top risks voor KBC. Deze risico's worden eveneens nauwlettend opgevolgd door het RCC en de Raad.

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

De bovenstaande verantwoordelijkheden inzake impacts, risico's en kansen van elk van de organen worden in ons Corporate Governance Charter beschreven. Het DC heeft de beslissingsbevoegdheid voor zowel operationele als strategische ESG-kwesties aan andere relevante comités en functies binnen het topmanagement toegekend. De ISB fungeert bij KBC als het belangrijkste forum waarin ESG-kwesties worden besproken. Alle DC-leden zijn ofwel lid van ofwel vertegenwoordigd in de ISB. In 2024 heeft de ISB negen 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 Hoe beheren we onze risico's?). 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 en het Sustainable Finance Steering Committee.

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. 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.

Sustainable Finance Steering Committee: houdt toezicht op het Sustainable Finance Programma, dat specifiek is gericht op KBC's aanpak voor klimaatactie en andere milieuthema's, zoals biodiversiteit, water en circulariteit. Het comité wordt voorgezeten door de CFO. Het rapporteert aan het DC en de Raad en staat in contact met de ISB.

CSRD Steering Committee: houdt toezicht op de conceptualisering en de implementatie van ons CSRD-programma.

Data and Metrics Steering Committee: beheert de uitdagingen met betrekking tot het verzamelen en rapporteren van duurzaamheidsgegevens.

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 hoofdzakelijk uit 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)

Zoals eerder vermeld, wordt het KBC Sustainability Dashboard tweemaal per jaar aan de ISB, het DC en de Raad voorgelegd. Het dashboard wordt gepresenteerd door de Senior General Manager Group Corporate Sustainability. Daarnaast beoordelen de Raad en het DC op regelmatige basis de duurzaamheidsstrategie, 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 omvat onder meer kwesties zoals ontwikkelingen in het aantal werknemers, externe aanwervingen 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 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 middels 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 2024 door de bestuursorganen zijn behandeld.

Omgang met materiële duurzaamheidsthema's door de bestuursorganen in 2024		DC	RCC	AC	Raad
Klimaatverandering	Klimaatmitigatie	■	■	■	■
	Energie	■	■	■	■
	Klimaatadaptatie	■	■	■	■
Water en mariene hulpbronnen		■	■	■	■
Biodiversiteit en ecosystemen		■	■	■	■
Eigen personeel	Arbeidsvoorwaarden	■		■	■
	Gelijke behandeling en gelijke kansen voor iedereen	■		■	■
	Overige (privacy)	■	■	■	■
Consumenten en eindgebruikers	Informatiegerelateerd (inclusief cyberveiligheid)	■	■	■	■
	Sociale inclusie	■	■	■	■
Zakelijk gedrag	Bedrijfsethiek en bedrijfscultuur	■	■	■	■
	Relaties met leveranciers	■	■	■	■

Integratie van duurzaamheidsprestaties in beloningsregelingen (1.2.3)

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

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

Due-diligenceverklaring (1.2.4)

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

Due-diligence in de Duurzaamheidsverklaring

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

Risicobeheersing en interne controles voor duurzaamheidsrapportage (1.2.5)

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 ingericht om toezicht te houden op het implementatieproces en dit proces te beheren. 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	De informatie in deze verklaring is gebaseerd op feitelijke informatie waarop interne controles van toepassing zijn, waaronder het vierogenprincipe.
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 en aan de hand van verscheidene risicobeperkende maatregelen en via verschillende interne functies en processen zoals in de tabel is weergegeven. Verder merken we op dat er in 2024 interne audits zijn uitgevoerd op ons proces voor dubbele materialiteitsanalyse en op de rapportering met betrekking tot de EU-taxonomie.

Strategie (1.3)

Strategie, bedrijfsmodel en waardeketen (1.3.1)

Onze strategie

KBC is een geïntegreerde bankverzekeringsgroep (bank-verzekeraar en vermogensbeheerder) die hoofdzakelijk actief is in België, Bulgarije, Tsjechië, Hongarije en Slowakije (onze kernmarkten). We zijn ook in beperkte mate aanwezig in enkele andere landen om onze bedrijfsklanten uit onze kernmarkten te ondersteunen. We hebben in al onze kernlanden via onze distributiekanalen (ons netwerk van kantoren en onlinekanalen) een breed aanbod van krediet-, deposito-, vermogensbeheer-, verzekerings- en andere financiële producten en diensten, waarbij onze aandacht met name uitgaat naar particuliere klanten en private banking-, kmo- en midcap-klanten. We ondersteunen onze klanten in hun duurzaamheidstransitie door onze verschillende kernactiviteiten.

Onze strategie steunt op beginselen zoals klantgerichtheid, een bankverzekering+-ervaring, duurzame rendabele groei en het opnemen van onze rol in de samenleving. We verwijzen naar het hoofdstuk 'Onze strategie' (welke geen deel uitmaakt van externe assurance) voor uitgebreidere informatie over onze strategie.

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

Werknemers, uitgesplitst per land (totaal aantal)	31-12-2024
België	14 553
Tsjechië	11 432
Slowakije	3 279
Hongarije	3 912
Bulgarije	6 338
Rest van de wereld	415
Totaal	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.

Onze duurzaamheidsdoelen zijn gekoppeld aan de Sustainable Development Goals (SDG's) van de Verenigde Naties. De relatie tussen deze doelen en onze huidige belangrijke producten en diensten en klantgroepen in al onze kernlanden is als volgt:



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



SDG 7 Betaalbare en duurzame energie: we bevorderen de lokale productie van hernieuwbare energie en het efficiënte gebruik ervan. KBC heeft de financiering en verzekering van thermische steenkool, en de 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 ondersteunen we in het bijzonder start-ups en scale-ups met een focus op vrouwelijk ondernemerschap. 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, en we promoten verantwoord beleggen (RI) als voorkeursbeleggingsoplossing.



SDG 13 Klimaatactie: we implementeren in onze kernactiviteiten een strikt duurzaamheidsbeleid en hebben voor onze krediet- en beleggingsportefeuille 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.

Onze (duurzaamheids)strategie is gekoppeld aan de hierboven beschreven SDG's:

- beperken van onze negatieve impact door strenge regels toe te passen op onze bedrijfsactiviteiten die betrekking hebben op de geïdentificeerde impacts: gekoppeld aan SDG 7, SDG 12 en SDG 13;
- vergroten van onze positieve impact door meer duurzame financieringen te verstrekken en onze klanten te ondersteunen in hun duurzaamheidstransitie: gekoppeld aan SDG 3, SDG 7, SDG 8, SDG 12 en SDG 13;
- financiële veerkracht: gekoppeld aan SDG 8.

We stimuleren verantwoord gedrag bij al onze medewerkers, die onze strategie tot leven brengen. We investeren daarom fors in het ontwikkelen van duurzame vaardigheden en een duurzame visie die door alle medewerkers wordt gedragen.

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' (welke geen deel uitmaakt van externe assurance) 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 te ontwikkelen van ontwerp tot oplevering. Upstream steunen we op drie belangrijke activiteitenclusters en de bijbehorende leveranciers en andere zakenrelaties. De door ons verrichte kernactiviteiten zijn onderdeel van onze eigen activiteiten en stellen ons in staat producten en diensten te leveren (onderverdeeld in onze vijf hoofdactiviteiten) aan onze distributeurs, klanten en zakenrelaties downstream. Daarnaast wordt in onze waardeketen rekening gehouden met de gemeenschappen waarin we actief zijn.

Waardeketen

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

Belangen en opvattingen van stakeholders (1.3.2)

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 (particulieren, kmo's en ondernemingen), 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 interactie met onze stakeholders

Stakeholdergroepen	Engagement-activiteiten	Hun belangen en opvattingen
Onze **consumenten** informeren ons door:	• een jaarlijkse klanttevredenheidsenquête, die wordt vertaald in een klant-NPS (net promoter score) • regelmatige klantenpanels en overleg met klanten • lokale betrokkenheid door het kantorennetwerk en relatiebeheerders • ons Klachtenmanagement, waardoor we inzicht krijgen in de opvattingen van onze klanten	• Een betrouwbare partner • Respect voor privacy en bescherming tegen het cyberrisico • Transparantie • Brede toegankelijkheid • Bijzonder veel deskundigheid • Innovatie • Eenvoud, een relevante oplossing en persoonlijk advies
We worden door onze **werknemers** geïnformeerd door:	• personeelsbevragingen (bv. Shape Your Future Survey) • de jaarlijkse vergadering van de Europese ondernemingsraad • regelmatig overleg met de comités voor preventie en bescherming op het werk; preventieadviseurs en werknemersvertegenwoordigers • regelmatige voortgangsgesprekken met alle werknemers	• Evenwicht tussen werk en privéleven • Persoonlijke en professionele ontwikkeling • Gezondheid en veiligheid • Integer gedrag
Onze **leveranciers** geven ons informatie via:	• de ESG-vragenlijst, die een integraal onderdeel vormt van onze leveranciersbeoordelingen • leveranciersgesprekken op alle niveaus binnen de hiërarchie • transparante, gelijktijdige communicatie en benaderingen bij concurrerende inkoop	• Transparantie • Verbinden en samenwerken om opportuniteiten te detecteren • Langetermijnrelaties versterken • Gedeelde visie, strategie en waarden • Gedeelde risico's en voordelen • Gezamenlijke waardecreatie • Tijdige betaling • Respecteren van contractuele overeenkomsten
De opvatting van onze **investeerders en kernaandeelhouders** wordt in aanmerking genomen door:	• collectieve bijeenkomsten of een-op-eengesprekken met investeerders en analisten; • de algemene vergadering • beoordelingen van ratingagentschappen • duurzaamheidsbeoordelingen zoals de S&P Global Corporate Sustainability Assessment, CDP, Sustainalytics • ad-hocvragenlijsten van investeerders over ESG	• Waardecreatie • Bedrijfsmodel voor de lange termijn met duidelijke financiële en niet-financiële doelen • ESG als onderdeel van onze strategie • Transparantie
We worden door **openbare besturen** geïnformeerd via:	• ons lidmaatschap van 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	• Naleving van toepasselijke wetgeving
We worden geïnformeerd over de huidige opvattingen en belangen van de **samenleving** via:	• het lidmaatschap van lokale ondernemingsraden • ons lidmaatschap van netwerkorganisaties die zich bezighouden met duurzaamheid • onderzoeksverslagen en media-analyses • advies van externe adviesraden over verschillende aspecten van onze duurzaamheidsstrategie en hun doorlichting op een breed scala aan thema's (deze raden bestaan voornamelijk uit deskundigen uit de academische wereld)	• Lokale werkgelegenheid • Transparantie en goede communicatie

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

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

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

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, risico's en kansen 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 (EA), upstreamwaardeketen (UW), downstreamwaardeketen (DW)).

		Impacts			Risico's			Kansen		
Materiële duurzaamheidsthema's		**EA**	**UW**	**DW**	**EA**	**UW**	**DW**	**EA**	**UW**	**DW**
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 (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 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 mitigatie van klimaatverandering 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 overgangsrisico's bijvoorbeeld leiden tot een plotselinge herprijzing van activa, marktvolatiliteit, kredietverliezen en

klimaatrechtszaken vanwege de financiering van verouderde (bruine) technologie of infrastructuur, en daardoor kunnen ze 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 voedselonzekerheid kan veroorzaken, wat weer invloed kan hebben op de hele economie. Anderzijds 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 zijn. We hebben de negatieve impacts voor wat betreft landdegradatie, verwoestijning of verharding dan ook niet specifiek beoordeeld en evenmin hebben we beoordeeld of onze activiteiten invloed hebben op bedreigde soorten. De *impact* van onze kredietverlenings- en investeringsactiviteiten op biodiversiteit en ecosystemen wordt op middellange termijn echter wel materieel geacht. Potentiële negatieve impacts komen voort uit de financiering van en beleggingen in activiteiten (zowel eigen beleggingen als beleggingen namens klanten) die verband houden met niet-duurzaam landgebruik en andere oorzaken van verlies van biodiversiteit en ecosystemen. Potentiële positieve impacts kunnen worden gerealiseerd door middel van investeringen in bedrijven die producten en diensten aanbieden waarmee de problematiek van schaarste aan natuurlijke hulpbronnen wordt aangepakt.

Vanuit *risico*perspectief zijn we ons bewust van de potentiële negatieve financiële effecten van biodiversiteitsverlies en schade aan ecosysteemdiensten op middellange en lange termijn. Zowel de bijbehorende fysieke risico's als de transitierisico's worden als materieel beschouwd. Zo kunnen beleidslijnen die zijn ingevoerd om biodiversiteitsverlies te beperken (bv. restricties op ontbossing, buitensporig landgebruik, enz.) invloed hebben op bedrijven en daarmee ook op onze krediet- en beleggingsportefeuilles. Aanhoudend biodiversiteitsverlies kan ook leiden tot meer systeemrisico's, zoals onder meer ontwrichting van de toeleveringsketen, een groter risico op een pandemie of meer voedselonzekerheid, wat weer gevolgen kan hebben voor de hele economie (inclusief de krediet-, 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 geïdentificeerde materiële impacts zijn op korte, middellange en lange termijn positief en voor al onze werknemers gelijk. Voor wat betreft arbeidsvoorwaarden (in het bijzonder met betrekking tot baanzekerheid, arbeidstijd, een leefbaar (adequaat) loon, sociale dialoog, vrijheid van vereniging, collectieve onderhandelingen, evenwicht tussen werk en privéleven, en gezondheid en veiligheid) gaat KBC in al zijn kernlanden verder dan de wettelijke vereisten met betrekking tot een grote verscheidenheid aan werknemersrechten en -voordelen. We creëren ook een positieve impact voor onze werknemers door iedereen 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. KBC streeft ernaar een stimulerende werkomgeving te creëren waarin werknemers de kans krijgen zich te ontwikkelen, hun ideeën te delen en verantwoordelijkheid te nemen (burgerzin van bedrijven). Daarbij hebben we in het bijzonder een positieve impact op diversiteit door onze onlangs geactualiseerde Diversity and Inclusion Policy en door de maatregelen die we nemen tegen geweld en intimidatie op de werkvloer. We richten ons bovendien op de ontwikkeling van talent en vaardigheden door uitgebreide trainingsmogelijkheden te bieden. Een andere belangrijke impact die KBC op zijn werknemers heeft, heeft betrekking op privacy. We beschouwen dit als een positieve impact, omdat gegevensbescherming de hoogste prioriteit heeft.

Reputatie*risico's* en juridische risico's komen voort uit de invloed die KBC heeft op de privacy van zijn werknemers en zouden op korte, middellange en lange termijn kunnen ontstaan wanneer de privacy van de werknemers niet wordt gerespecteerd of wanneer gegevens van werknemers zouden uitlekken als gevolg van een cyberaanval. In onze materialiteitsanalyse zijn geen andere risico's geïdentificeerd die betrekking hebben op ons eigen personeel. Risico's met betrekking tot incidenten, gedwongen arbeid en kinderarbeid zijn zeer onwaarschijnlijk in 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/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 te ontzorgen. 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 kortetermijn*kans*, omdat we onze consumenten op hun duurzaamheidsreis de weg kunnen wijzen door middel van onze adviesdiensten (via webinars, diensten van derde partijen, persoonlijk contact) die betrekking hebben op subsidies, regelgeving en taxonomie.

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

Wijzigingen van materiële IRO's
We merken op dat, aangezien dit onze eerste Duurzaamheidsverklaring onder de ESRS is, we (nog) geen informatie kunnen verstrekken over wijzigingen van de materiële impacts, risico's en kansen 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 worden deze behandeld in paragraaf 2.4.2. 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 en beleggers en de bescherming van 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 sterke profielen te werven en te behouden die de hoge normen van KBC in al onze bedrijfsactiviteiten en in onze eigen bedrijfsvoering in stand kunnen en willen houden. We waarderen de dagelijkse werkzaamheden van al onze werknemers als een cruciale factor voor de uitvoering van onze strategie en het creëren van duurzame waarde. Het vertrouwen en de tevredenheid van werknemers zijn daarbij essentiële randvoorwaarden. Daartoe blijven we de positieve impacts op onze werknemers gedurende de HR-levenscyclus verzekeren en daarmee ook de bijbehorende effecten op onze onderneming voor wat betreft aanwerving, personeelstevredenheid en behoud van werknemers. Dit omvat ook het respecteren en beschermen van de privacy van onze werknemers.

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 Groep 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 stresstesten laten over het algemeen zien dat er op korte termijn geen materiële impact 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.

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

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 bijkomende analyses uitgevoerd. De beoordeling van kansen is gebaseerd op een scoringsmechanisme dat gelijkaardig is aan de risicoscoring.

In 2024 hebben we de dubbele materialiteitsanalyse voor het eerst in de huidige vorm uitgevoerd. We streven ernaar om op jaarlijkse basis na te gaan of deze analyse substantieel moet worden gewijzigd.

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 relevante 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 te identificeren die gerelateerd zijn aan onze krediet- en beleggingsportefeuilles (eigen portefeuilles en de portefeuilles ten behoeve van onze klanten) en onze verzekeringsactiviteiten.

Om onze impacts op het milieu en de samenleving te identificeren, hebben we relevante interne en externe stakeholders en experten betrokken. De opvattingen en bezorgdheden van onze stakeholders over kwesties op het gebied van milieu, maatschappij en governance werden verzameld door middel van verschillende engagement-activiteiten die gedurende het jaar hebben plaatsgevonden. Deze engagement-activiteiten waren onder meer bevragingen, dialoog met stakeholders en (klant)gesprekken. Zo hebben we waardevolle inzichten gekregen die als input dienden voor onze impact-materialiteitsanalyse. Verder hebben we van verschillende experten in alle relevante interne betrokken afdelingen input verzameld.
Specifiek voor onze kredietportefeuille hebben we gebruik gemaakt van de tools van UNEP FI (United Nations Environment Programme Finance Initiative) voor impact-identificatie en van onze strategische White Papers om relevante impacts te identificeren. Voor onze financiering van en adviesverlening voor grote industriële projecten en infrastructuurprojecten (waaronder vastgoed), passen we daarnaast ook de Equator Principles toe, een kader voor het bepalen, beoordelen en beheren van milieu-impacts en sociale impacts. De Equator Principles omvatten overleg met betrokken gemeenschappen en het opzetten van effectieve klachtenmechanismen om sociale en milieugerelateerde zorgen in verband met deze projecten aan te pakken.

Voor de identificatie, beoordeling en monitoring van de duurzaamheidsgerelateerde impacts van onze beleggingsportefeuilles gebruiken we 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 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. Voor KBC zijn de indirecte emissies uit onze bedrijfsactiviteiten (d.w.z. broeikasgasemissies in scope 3 categorie 15) de belangrijkste bron van onze emissies en daarmee ook van onze impact op klimaatverandering. We verwijzen naar de paragrafen 2.2.1.1 (over locked-in broeikasgasemissies), 2.2.3.1 (klimaatdoelen) en 2.2.3.2 (onze emissie-inventaris) voor meer informatie over onze klimaatimpact.

Met betrekking tot biodiversiteit hebben we onze potentiële directe impact beoordeeld door in kaart te brengen of we in onze kernlanden kantoren hebben in of nabij kwetsbare gebieden voor biodiversiteit. De door ons in aanmerking genomen kwetsbare gebieden voor biodiversiteit zijn onder meer Natura 2000-gebieden, UNESCO-locaties en andere beschermde gebieden (met uitzondering van Key Biodiversity Areas). We zijn tot de conclusie gekomen dat we geen panden hebben in strikt beschermde gebieden (IUCN-categorie IV en hoger). Verder hebben we vastgesteld dat een aantal van onze kantoren gelegen is in beschermde landschappen, zoals gebieden die onder de Vogelrichtlijn vallen. Op basis van de beschikbare expertise en gezien de aard van onze 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 Bouw en Constructie, Landbouw en Energie, en de meest materiële drivers zijn terrestrisch landgebruik, watergebruik en het gebruik van mariene ecosystemen.

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 stevig verankerd in alle aspecten en domeinen van het 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. Rekening houdend met ons bedrijfsmodel en vanuit financieel perspectief is het 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 het beheer van sociale en governancerisico's maakt integraal deel uit van compliance- en operationeelrisicobeheer. Zowel de ERIM als de deskundige onderbouwingen zijn 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. De financiële effecten zijn op basis van een vierpuntsschaal beoordeeld (gaande van een gering tot een ernstig financieel effect).

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

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

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

De ERIM wordt jaarlijks op 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) transitiescenario (waarin de opwarming van de aarde beperkt blijft tot 1,5 °C), een wanordelijk (Disorderly) transitiescenario (de opwarming van de aarde blijft beperkt tot 2 °C) en een 'Hot House World'-scenario (een stijging van de opwarming van de aarde tot circa 3 °C). Deze scenario's komen overeen met de klimaataannames die in de jaarrekening worden gehanteerd. We verwijzen naar Toelichting 3.9 van de Geconsolideerde jaarrekening van dit verslag voor meer informatie.

Ten aanzien van:

- klimaatgerelateerde transitierisico's worden in de ERIM de risico's in aanmerking genomen die voortkomen uit gewijzigde beleidslijnen en regelgeving, technologieën en veranderende 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 alignering van onze industriële kredietportefeuille met decarbonisatietrajecten (met behulp van de PACTA-tool), klimaatgerelateerde sector- en activaspecifieke portefeuillerapportering en de sectoriële deep dives in sectoren die gevoelig zijn voor het transitierisico, via onze White Papers. Deze analyses geven ook meer inzicht in de activa en bedrijfsactiviteiten die gevoelig kunnen zijn voor transitierisico's (d.w.z. activa en bedrijfsactiviteiten die onverenigbaar zijn met, of die aanzienlijke inspanningen behoeven om verenigbaar te zijn met, een transitie naar een klimaatneutrale economie). De geïdentificeerde kwetsbaarheid is afhankelijk van het klimaatscenario en de tijdshorizon die binnen deze analyses in aanmerking worden genomen. Voor wat betreft activa en bedrijfsactiviteiten die gevoelig zijn voor transitierisico's verwijzen we tevens naar paragraaf 2.2.1.1 (over locked-in emissies) en paragraaf 2.2.2 (beleidslijnen en maatregelen ten aanzien van klimaatverandering).
- klimaatgerelateerde fysieke risico's wordt in de ERIM met zowel chronische als acute fysieke risico's op het gebied van temperatuur, water, wind en vaste massa rekening gehouden. De materialiteitsanalyse in de ERIM wordt met verschillende interne oefeningen onderbouwd. Voor het overstromingsrisico, dat als de meest relevante fysieke risicofactor voor KBC Groep wordt beschouwd, zijn binnen KBC Groep bijvoorbeeld verschillende portefeuilles geanalyseerd. De beoordelingen zijn geografisch afgestemd op het grondgebied van de vijf kernlanden van KBC (België, Tsjechië, Slowakije, Hongarije en Bulgarije). De analyses van het overstromingsrisico betreffen zowel de bank- en verzekeringsportefeuilles als de eigen kritieke infrastructuur van KBC. Daarnaast zijn voor een selectie van portefeuilles risicobeoordelingen uitgevoerd op hitte, droogte, natuurbranden, stormen, aardverschuivingen, verzakking en erosie.
- risico's die voortkomen uit verlies van biodiversiteit en schade aan ecosystemen worden in de ERIM zowel transitierisico's als (chronische en acute) fysieke risico's in aanmerking genomen. Om de afhankelijkheden van biodiversiteit en ecosystemen voor onze eigen activiteiten en in onze waardeketen (bv. schaarste van natuurlijke hulpbronnen die leidt tot macro-economische impacts, operationele onderbrekingen en ontwrichtingen in de toeleveringsketen, en hogere consumentenprijzen) te identificeren en te beoordelen, hebben we ons gericht op de beoordeling van fysieke risico's, terwijl transitierisico's in beschouwing zijn genomen bij de identificatie en beoordeling van de impact op biodiversiteit en ecosystemen. Binnen deze oefeningen houden we ook rekening met mogelijke toekomstige macro-economische ontwikkelingen en systeemrisico's met betrekking tot biodiversiteitsverlies en onderbouwen we de conclusie met interne oefeningen zoals de ENCORE-analyse.
- de beoordeling van huidige en mogelijke toekomstige risico's die voortkomen uit de transitie naar een circulaire economie, werd een deskundig oordeel toegepast.

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 experten met kennis van de verschillende in de ESRS genoemde duurzaamheidsthema's, maar ook met kennis van onze bedrijfsactiviteiten en de lokale (geografische) omstandigheden. De experten hebben in onze hele waardeketen en voor verschillende tijdshorizonten kansen geïdentificeerd. De geïdentificeerde kansen zijn beoordeeld op de waarschijnlijkheid dat het financiële effect optreedt en op de omvang ervan (vergelijkbaar met onze risicobenadering), wat leidde tot een materialiteitsclassificatie waaruit materiële kansen konden worden afgeleid aan de hand van vooraf bepaalde materialiteitsdrempels.
Voor wat betreft kansen moedigen we in het bijzonder de opname van duurzaamheidsgerelateerde kansen aan in onze kernproducten en -diensten, zoals obligaties, kredieten, beleggingen, 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
In elke stap van het proces voor de identificatie en beoordeling van de impacts zijn de tussentijdse resultaten besproken binnen de afdeling Group Corporate Sustainability. Voor de impacts met betrekking tot ons eigen personeel is de uitkomst van deze beoordeling gevalideerd door de Corporate HR-managers en de lokale HR-managers van de kernlanden binnen de internationale HR-gemeenschap. Dit werd gevolgd door goedkeuring van het CSRD Steering Committee. Vervolgens is de uitkomst van de beoordeling ook voorgelegd aan en gevalideerd door de Europese ondernemingsraad.
De uitkomst van de risicobeoordeling is tevens besproken met en goedgekeurd door het management van de betrokken risicofuncties voorafgaand aan de goedkeuring van het CSRD Steering Committee.
De resultaten van de oefeningen voor de impact-materialiteit en de financiële materialiteit zijn ook besproken in een speciale werkgroep met betrekking tot onze dubbele materialiteitsanalyse (met collega's uit alle belangrijke afdelingen die bij onze materialiteitsanalyse betrokken zijn).

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

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	Beleid 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	Beleid 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 meeweging van 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	Beleid 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	Actie 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 wat betreft 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 de werknemers van de onderneming	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
	S1-14	Veiligheids- en gezondheidsmaatstaven	3.1.2.6
	S1-16	Beloningsmaatstaven (loonkloof en totale beloning)	3.1.2.7
	S1-17	Incidenten, klachten en ernstige impacts op het gebied van mensenrechten	3.1.2.8
ESRS S4 Consumenten en eindgebruikers	ESRS 2 SBM-2	Belangen en opvattingen van stakeholders	1.3.2
	ESRS 2 SBM-3	Materiële impacts, risico's en kansen en de wisselwerking daarvan met strategie en bedrijfsmodel	1.3.3
	S4-1	Beleid ten aanzien van consumenten en eindgebruikers	3.2.1.1
	S4-2	Processen om met consumenten en eindgebruikers te overleggen over impacts	3.2.1.2
	S4-3	Herstelprocessen voor negatieve impacts en kanalen voor consumenten en eindgebruikers om zorgen kenbaar te maken	3.2.1.3
	S4-4	Acteren op materiële impacts op consumenten en/of eindgebruikers en benaderingen om met betrekking tot consumenten en eindgebruikers materiële risico's te beheersen en materiële kansen te benutten, en de effectiviteit van die maatregelen	3.2.1.4
	S4-5	Doelen wat betreft het beheersen van materiële negatieve impacts, het bevorderen van positieve impacts en het beheersen van materiële risico's en kansen	3.2.2.1
ESRS G1 Zakelijk gedrag	ESRS 2 GOV-1	De rol van de bestuurs-, leidinggevende en toezichthoudende organen	1.2.1
	ESRS 2 IRO-1	Beschrijving van de processen om materiële impacts, risico's en kansen 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; Uitvoerings-verordening (EU) 2022/2453 van de Commissie, Template 3: Banking book – Indicatoren van potentiële transitie risico's i.v.m. klimaat-verandering: Afstemmings-maatstaven	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; Uitvoerings-verordening (EU) 2022/2453 van de Commissie, Template 1: Banking book – Transitierisico's i.v.m. klimaatverandering: Kredietkwaliteit bloot-stellingen 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; Uitvoerings-verordening (EU) 2022/2453 van de Commissie, Template 3: Banking book – Indicatoren van potentiële transitie risico's i.v.m. klimaat-verandering: Afstemmings-maatstaven	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; Uitvoerings-verordening (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; Uitvoerings-verordening (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; Uitvoerings-verordening (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 Totaal waterverbruik in m^3 per netto-opbrengst eigen activiteiten alinea 29	Indicator nr. 6,1 Tabel 2 van bijlage I			Niet materieel

ESRS 2 – IRO-1 – E4 alinea 16(a) i	Indicator nr. 7 Tabel 1 van bijlage I		1.4.1
ESRS 2 – IRO-1 – E4 alinea 16(b)	Indicator nr. 10 Tabel 2 van bijlage I		1.4.1
ESRS 2 – IRO-1 – E4 alinea 16(c)	Indicator nr. 14 Tabel 2 van bijlage I		1.4.1
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	3.1.2.6
ESRS S1-14 Aantal verzuimdagen als gevolg van letsels, 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	3.1.2.7
ESRS S1-16 Ratio buitensporige beloning CEO alinea 97(b)	Indicator nr. 8 Tabel 3 van bijlage I		3.1.2.7
ESRS S1-17 Gevallen van discriminatie alinea 103(a)	Indicator nr. 7 Tabel 3 van bijlage I		3.1.2.8
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	3.1.2.8
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 Mensen-rechtenproblemen en -incidenten m.b.t. upstream- en downstream-waarde-keten 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 Mensen-rechtenproblemen 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 Mensen-rechtenproblemen 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



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

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 (KM);
- klimaatadaptatie (KA);
- duurzaam gebruik en bescherming van water en mariene hulpbronnen (WTR);

- transitie naar een circulaire economie (CE);
- preventie en bestrijding van verontreiniging (PBV);
- bescherming en herstel van biodiversiteit en ecosystemen (BIO).

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 sociale minimumgaranties. Niet-doelgerichte kredietaanvragen worden gerapporteerd op basis van de omzet- en CapEx-KPI van de tegenpartij.

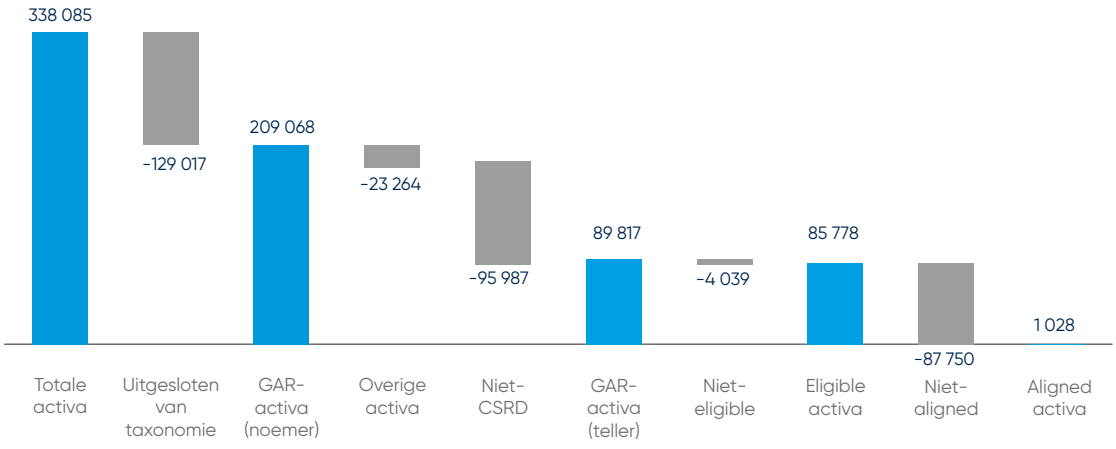
De beschikbaarheid van gegevens blijft een uitdaging.

- Gezien de Europese databank 'European Single Access Point' nog niet operationeel is, is het een grote uitdaging om alle van belang zijnde informatie van de tegenpartijen terug te vinden in de gepubliceerde rapporten. Hoewel dataproviders die gegevens voor de EU-taxonomie verzamelen wel vorderingen maken, blijft dat ook voor hen een uitdaging.
- Een groot deel van onze bedrijventegenpartijen is (nog) niet CSRD-plichtig. Dit heeft als gevolg dat er voor deze bedrijven geen verplichting is om te publiceren over de EU-taxonomie, maar ook dat we deze tegenpartijen niet mogen opnemen in eligible en/of aligned activa.
- 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 auto's 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. 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 bespreking hierna beperken we ons tot de data gebaseerd op omzet-KPI's van de tegenpartij (indien van toepassing).

EU-taxonomie – KBC als kredietinstelling
Aansluiting Totale activa – Aligned activa
(2024, in miljoenen euro)

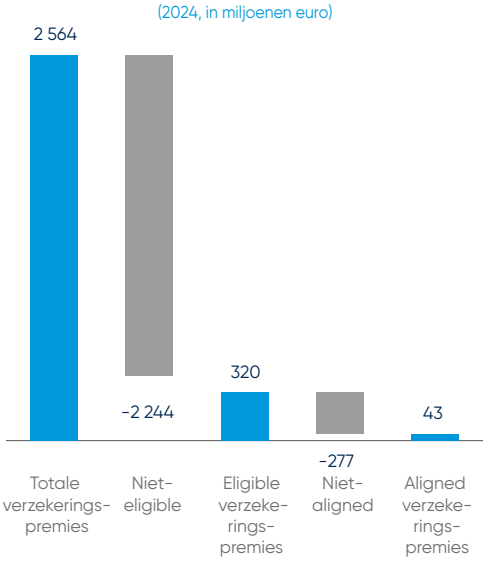


KBC als kredietinstelling
In deze rubriek worden alle activa in aanmerking genomen van de kredietinstellingen in de groep, d.w.z. de entiteiten zoals gedefinieerd in artikel 4 (1), punt (1), van Verordening (EU) nr. 575/2013 van het Europees Parlement en de Raad (prudentiële vereisten voor kredietinstellingen). 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).

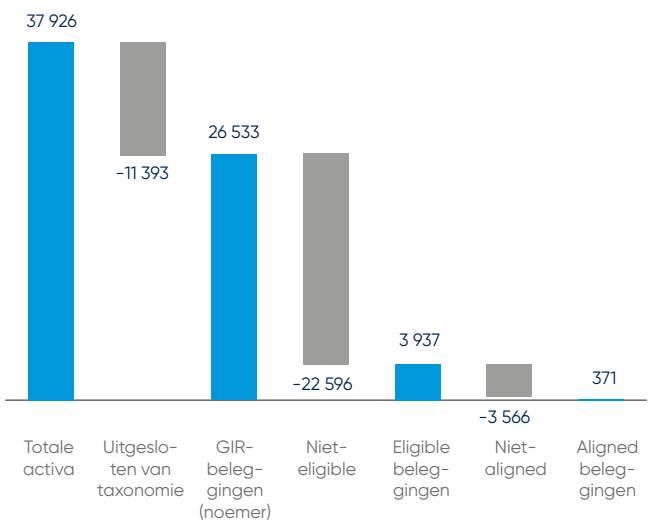
Het verplichte eligibilitypercentage voor de activa van onze kredietinstellingen is 41,0% (40,8% in 2023). Dat omvat de hypothecaire kredieten en autoleningen aan huishoudens net als de eligible blootstelling aan financiële en niet-financiële (CSRD-plichtige) tegenpartijen. Het alignmentpercentage (GAR, groeneactivaratio) bedraagt 0,5% (0,2% in 2023). Het verschil tussen het cijfer over 2024 en 2023 wordt voornamelijk verklaard door de volgende twee redenen: enerzijds worden dochterondernemingen en SPV's van CSRD-bedrijven nu als CSRD-bedrijf beschouwd (terwijl dat vorig jaar niet het geval was), anderzijds is er meer (kwalitatieve) informatie beschikbaar over onze tegenpartijen.
Toch blijft dat percentage laag omwille van de beperkte beschikbaarheid van data en de asymmetrische definitie van teller en noemer van de groeneactivaratio. 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). Uitgesloten zijn de handelsportefeuille en bedragen betreffende centrale banken en centrale overheden.
Het alignmentpercentage voor financiële garanties (buiten balanstelling) bedraagt 1,4% (0,4% in 2023).

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

EU-taxonomie – KBC als (her)verzekeringsonderneming Aansluiting Totale verzekeringspremies – Aligned verzekeringspremies
(2024, in miljoenen euro)



EU-taxonomie – KBC als (her)verzekeringsonderneming Aansluiting Totale activa – Aligned beleggingen
(2024, in miljoenen euro)



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 12,5% (14,3% in 2023). Het alignmentpercentage bedraagt 1,7% en is enkel gelinkt aan de bedrijvenportefeuille van verzekeringen tegen brand en andere schade van goederen in België. Het verschil tussen het cijfer over 2024 en 2023 (6,6% in 2023) is voornamelijk het gevolg van methodologische verbeteringen op basis van de ervaring die vorig jaar met de rapportering is opgedaan en na een grondige beoordeling van onze aanvankelijke interpretatie van de EU-taxonomie gedurende 2024 met betrekking tot zowel taxonomie-eligibility als -alignment. Het gevolg van dit laatste is dat, terwijl we in 2023 de taxonomie-alignment met betrekking tot alle segmenten van de verzekeringsportefeuille 'brand- en andere schade aan goederen' van KBC Verzekeringen hebben gerapporteerd, we dit nu specifiek beperken tot het zakelijke segment. 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. Er is een gapanalyse uitgevoerd en in de volgende jaren zullen we ons er verder voor inspannen om ons verzekeringsaanbod te aligneren met de taxonomiecriteria in al onze andere kernlanden. Bijvoorbeeld, voor zover dit nog niet het geval is, bereiden al onze verzekeringsmaatschappijen zich voor om overstromingskaarten te gebruiken bij de acceptatie van verzekeringen en analyseren ze 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 14,8% (8,5% in 2023). 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 1,4% (0,5% in 2023). Het verschil tussen het cijfer over 2024 en 2023 is voornamelijk het gevolg van de toegenomen beschikbaarheid van gegevens.
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.

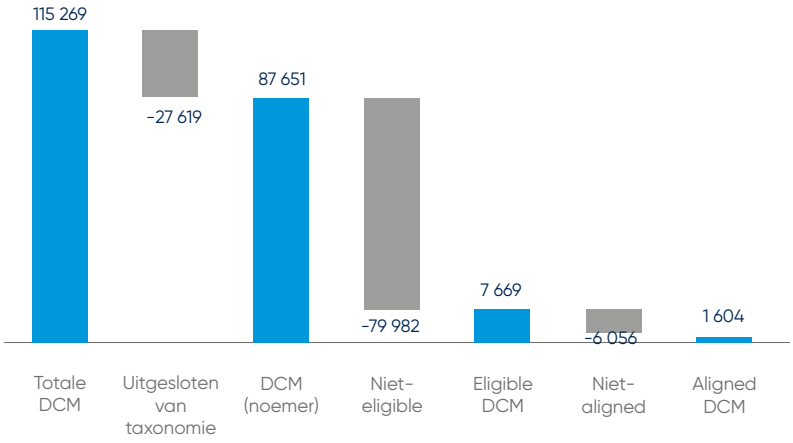
KBC als vermogensbeheerder

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 8,7% (2,0% in 2023). Het alignmentpercentage (KPI voor vermogensbeheerders) bedraagt 1,8% (0,9% in 2023). Het verschil tussen het cijfer over 2024 en 2023 is voornamelijk het gevolg van de toegenomen beschikbaarheid van gegevens.

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

EU-taxonomie – KBC als vermogensbeheerder
Aansluiting DCM (direct beheerd geld) – aligned DCM
(2024, in miljoenen euro)



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	0,5%	0,4%
KBC als (her)verzekeringsonderneming	Gecombineerd	1,4%	1,5%
	Verzekerings-KPI	1,7%	1,7%
	Beleggings-KPI	1,4%	1,8%
KBC als vermogensbeheerder	AM-KPI	1,8%	2,6%
KBC als financieel conglomeraat	Geconsolideerde KPI	0,8%	0,9%

Klimaatverandering (2.2)

Strategie inzake klimaatverandering (2.2.1)

Transitieplan voor klimaatmitigatie (2.2.1.1)

In een eerste fase heeft KBC zich gericht op verschillende belangrijke pijlers om elementen van het transitieplan voor klimaatmitigatie te verankeren in zijn algemene duurzaamheidsgovernance en -strategie, maar die zijn nog niet geformaliseerd in één integraal document. Er is op het moment van rapportering nog niet besloten of en wanneer een dergelijk integraal transitieplan zal worden vastgesteld. De belangrijke pijlers, die betrekking hebben op de transitieplanning en die momenteel in onze algemene duurzaamheidsgovernance en -strategie zijn verankerd, zijn:

- governance,
- strategie,
- scenarioanalyse,
- risico- en kansenmanagement,
- financiële planning,
- vaststellen van doelen,
- engagement.

Onze duurzaamheidsgovernance is opgebouwd rond de stuurgroep Sustainable Finance, de ISB, het DC en de Raad. Omdat deze organen toezicht houden op milieukwesties, deze kwesties integreren in de bedrijfsstrategie en ervoor zorgen dat hieromtrent op alle niveaus verantwoording wordt afgelegd, heeft dat per definitie tot gevolg dat de klimaatstrategie, het vaststellen van doelen (zie ook paragraaf 2.2.3.1) en andere relevante elementen van de transitieplanning zoals hiervoor genoemd door de hoogste beslissingsorganen binnen onze organisatie worden beheerd en goedgekeurd. Omdat deze beslissingsorganen toezien op het bedrijfsmodel, de strategie van waardecreatie en de financiële planning van KBC als geheel, bestaat er een intrinsiek sterk verband tussen deze elementen en onze klimaatstrategie. Speciaal hiervoor is een Sustainable Finance Programma opgezet, dat de uitvoering van de algemene duurzaamheidsstrategie coördineert We hebben een Data & Metrics Stuurprogramma opgezet om sturing te geven aan de uitdagingen die gepaard gaan met gegevensverzameling en rapportering op het gebied van het klimaat. Met dit governancekader (met zijn eigen stuurgroep) zorgen we ervoor dat duurzaamheid in de organisatie is ingebed.

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, waarvan er enkele verenigbaar zijn met trajecten die de opwarming van de aarde beperken tot 1,5° C. Onze transitieplanning voor klimaatmitigatie is in de huidige vorm dan ook gedeeltelijk afgestemd op een wereld van 1,5° C, zoals in paragraaf 2.2.3 van deze verklaring nader wordt beschreven. Onze klimaatstrategie is gericht op het beheersen van zowel onze directe als onze indirecte CO_2-voetafdruk. We rapporteren twee keer per jaar aan de ISB, het DC en de Raad over de uitvoering van onze klimaattransitiestrategie. Dat doen we via een speciaal daarvoor ingericht Sustainability Dashboard, waarin onder meer de voortgang van onze belangrijkste klimaatdoelen is opgenomen. In het dashboard worden meetbare en controleerbare parameters weergegeven met betrekking tot de belangrijkste thema's en maatregelen van de klimaatstrategie, evenals de gehanteerde decarbonisatiehefbomen en -maatregelen (zie paragraaf 2.2.2.2). Dit illustreert dat elementen van de transitieplanning zijn geïntegreerd in onze algemene bedrijfsstrategie. In onze jaarlijkse financiële planningsoefening zijn ook bepaalde bouwstenen voor het transitieplan opgenomen. Bijvoorbeeld: het klimaat maakt deel uit van de economische scenario's van de Chief Economist, die de basis vormen van onze budgetteringscyclus; klimaatgerelateerde volumes en doelen worden door ons opgevolgd; de potentiële impact van klimaatrisico's op het risicoprofiel wordt in ogenschouw genomen. Op basis van onze meest recente voortgangsmetingen voor de klimaatdoelen kunnen we concluderen dat we over het algemeen goed op koers liggen om onze doelen te behalen. We blijven doorgaan met de implementatie van de belangrijkste maatregelen.

Aan de hand van strategische analyses (de zogenaamde sectoriële of thematische White Papers) en specifieke risico- en kansenanalyses identificeren we klimaatgerelateerde risico's en kansen. Het beheer van ESG-risico's, waaronder ook klimaatgerelateerde risico's, is stevig ingebed in alle bouwstenen van ons Risk Management Framework (zie paragraaf 2.2.2.2). Tijdens de White Paper-analyses sporen we kansen op, die we vertalen in een concreet aanbod van diensten en producten. We gaan in gesprek met onze klanten om hun transitie te ondersteunen, duurzame producten te ontwikkelen en de voortgang op het gebied van decarbonisatie te monitoren. De uitkomst van dit voortdurende risico- en kansenmanagement is nauw verbonden met onze klimaatstrategie en opvolging van doelen. Deze uitkomst wordt bovendien meegenomen in onze financiële

planningscyclus en heeft zo een rechtstreekse invloed op onze portefeuillemix, uitgaven en beoordeling van de kapitaaltoereikendheid. Door regelmatige monitoring en managementrapportage van alle hiervoor genoemde thema's wordt transparantie en verantwoording verzekerd, zodat interne en externe stakeholders de voortgang kunnen volgen en kunnen beoordelen hoe effectief onze klimaatstrategie en ons risico- en kansenmanagement zijn.

Ter ondersteuning van de transitieplanning maken we gebruik van een reeks klimaatscenario's, waaronder die van het Internationaal Energieagentschap (IEA), het Network for Greening the Financial System (NGFS) en meer op maat gemaakte scenario's. Deze scenario's weerspiegelen verschillende modellen, tijdsperspectieven, doelstellingen voor de opwarming van de aarde (waaronder afstemming op 1,5°C) en geografische dekking. Het gebruik van deze scenario's vormt de basis van onze algemene risico-identificatie en -meting, strategische planning, en veerkrachtbeoordelingen voor mogelijke toekomstige uitkomsten. Scenarioanalyse heeft dan ook invloed op onze strategie en financiële planning, het vaststellen van doelen, capaciteitsopbouw en ons risico- en kansenmanagement en maakt deze robuuster. Zie paragraaf 1.4.1 (financiële materialiteitsanalyse) en 2.2.3.1 voor meer informatie.

Ten slotte voeren we onze huidige aanpak voor de transitieplanning voor klimaatmitigatie uit door verschillende stakeholders, waaronder beleidsmakers en klanten, erbij te betrekken. Door sterke relaties te onderhouden en best practices te delen, trachten we een domino-effect teweeg te brengen waardoor onze positieve invloed verder reikt dan onze eigen activiteiten (zie ook paragraaf 1.3.2).

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 niet halen. De klimaatdoelen voor onze kredietportefeuille vormen een belangrijke pijler voor het decarboniseren van enkele van de meest koolstofintensieve activiteiten in onze kredietportefeuille. De voortgang ten opzichte van onze klimaatdoelen draagt bij tot het vermijden van het risico van gestrande activa (het risico dat ze hun economische waarde voor het einde van de verwachte gebruiksduur verliezen). Potentiële locked-in broeikasgasemissies worden niet gekwantificeerd, maar potentiële gestrande activa worden geïdentificeerd 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)

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. Bij deze adviezen, die in sommige gevallen verplicht zijn, houden we ook rekening met aspecten van reputatierisico.

Het kader is wereldwijd 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 als (mogelijk) controversieel worden beschouwd en waarvoor we beleidslijnen hebben uitgewerkt (mensenrechten, energie, staal, cement en aluminium, mijnbouw, defensie, biodiversiteit, gokken, tabak, activiteiten met betrekking tot dieren, en prostitutie).

We actualiseren 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. Milieuverantwoordelijkheid is een van de focusdomeinen van onze duurzaamheidsstrategie, wat inhoudt dat we ernaar streven om op een verantwoorde manier om te gaan met de directe en indirecte milieu-impact van onze onderneming. Dit betekent ook dat we ons ervoor inzetten om onze positieve impact te vergroten, terwijl we onze negatieve impact op het milieu verkleinen. Specifiek voor klimaatverandering houdt dat in dat we de transitie naar een duurzame, koolstofarme economie ondersteunen.

Environmental Policy (Milieubeleid)

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

- 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	Wereldwijd 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 de eigen milieuvoetafdruk
Klimaatadaptatie	Ja	Voorbeelden: ontwikkeling van producten en diensten zoals een bredeweersverzekering, financiering/verzekering van waterbesparingsprojecten
Energie-efficiëntie	Ja	Voorbeelden: doelen voor de eigen milieuvoetafdruk, specifieke aan EPC (Energieprestatiecertificaat) gekoppelde producten
Uitrol hernieuwbare energie	Ja	Voorbeeld: financiering van hernieuwbare energieprojecten
Andere onderwerpen m.b.t. klimaatverandering	Nee	-

Energy Policy (Energiebeleid)

Met het ondertekenen van de Collective Commitment to Climate Action (CCCA) in 2019 onderstrepen we onze ambitie om bij te dragen aan een koolstofarme samenleving. De CCCA werd door enkele ondertekenaars van de UNEP FI Principles for Responsible Banking (PRB) als een extra klimaatverbintenis opgenomen toen het geïntroduceerd werd in september 2019. Door de CCCA te onderschrijven, hebben we ons ertoe verbonden om onze portefeuilles in overeenstemming te brengen met het doel uit het Akkoord van Parijs om de opwarming van de aarde tot ruim onder de 2 ° C 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 wereldwijd 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	Het 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	Het 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 Sustainable Finance Steering Committee 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 wereldwijd 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	Het 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	Het 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 verantwoordelijk 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.	
Verwijzing naar akkoorden van externe partijen	Voor al onze fondsen voor verantwoord beleggen hanteren we de normen van het Towards Sustainability Labelling Agentschap, een vereniging zonder winstoogmerk naar Belgisch recht. Het label wordt toegekend aan financiële producten die voldoen aan de kwaliteitsnorm van het agentschap voor duurzame en verantwoorde financiële producten, waarbij alle producten met een label een minimum aan duurzaamheidselementen bevatten.	
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 op basis van het advies van 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;
- op deze manier worden emittenten die betrokken zijn bij activiteiten zoals fossiele brandstoffen, de tabaksindustrie, wapens, gokken en adult entertainment uitgesloten van het beleggingsuniversum van de fondsen/compartimenten;
- we beleggingen in financiële instrumenten die gekoppeld zijn aan vee- en voedselprijzen, uitsluiten;
- we alle bedrijven uitsluiten die minstens 5% van hun inkomsten halen uit de productie, of 10% uit de verkoop van bont of speciaal leer.

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.	
Verwijzing naar akkoorden van externe partijen	Voor al onze fondsen voor verantwoord beleggen hanteren we de normen van het Towards Sustainability Labelling Agentschap (zie het Investeringsbeleid voor fondsen voor verantwoord beleggen hierboven).	
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)

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

Elk jaar worden de broeikasgasemissies van onze eigen activiteiten gemeten en worden maatregelen genomen, zoals:

- de invoering van een ISO 14001-milieumanagementsysteem in alle kernlanden om de directe milieu-impact te beheren en te verminderen;
- de vermindering van onze energiebehoefte en de transitie naar hernieuwbare energie (zowel zelf opgewekt als ingekocht);
- het benutten van renovaties en verhuizingen om onze milieu-impact te verkleinen en milieuvriendelijke alternatieven toe te passen;
- het ondersteunen van de verschuiving naar groenere mobiliteit van werknemers door in al onze kernlanden een beleid voor telewerken in te voeren, (elektrische) fietsen voor woon-werkverkeer te stimuleren, het gebruik van openbaar vervoer te bevorderen en de transitie naar een groener en elektrisch wagenpark te ondersteunen;
- het verminderen van de afvalproductie en het papier- en waterverbruik.

Daardoor kunnen we onze doelen voor onze eigen voetafdruk opvolgen en waar nodig advies geven om lokale maatregelen te bepalen. Voorbeelden zijn:

- de vervanging van koelinstallaties door warmtepompen in België;
- het hergebruiken van restwarmte uit de serverruimte op ons hoofdkantoor in Praag met behulp van een warmtepompinstallatie.

Beheer van onze eigen voetafdruk

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

Jaarlijkse berekening van portefeuille-emissies en 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. Belangrijke maatregelen die worden uitgevoerd voor alle sectoren en producten in onze kredietportefeuille waarvoor klimaatdoelen zijn vastgesteld, omvatten:

- 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-inspanningen (bv. renovatiekredieten) of transitie-inspanningen;
- het beëindigen van relaties.

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

Scope	De belangrijkste maatregelen met betrekking tot de jaarlijkse berekening van de portefeuille-emissies worden voor alle kredietverleningsactiviteiten binnen KBC ingevoerd (met inbegrip van operationele en financiële leasing). De belangrijkste lokale maatregelen om de kredietportefeuille te decarboniseren, worden voor specifieke doelsectoren uitgevoerd, zoals in paragraaf 2.2.3.1.2 nader wordt beschreven.
Tijdshorizonten	De doelen gaan tot 2050, met tussendoelen in 2030. De maatregelen worden systematisch toegepast over de volledige tijdshorizon.
Kwantitatieve en kwalitatieve informatie	Paragraaf 2.2.3.1 (klimaatdoelen) en 2.2.3.2 (emissies)
Maatregelen inzake klimaatmitigatie per decarbonisatiehefboom	- Ondersteuning van de uitbouw van een hernieuwbare-energiesysteem (doelen voor de energiesector) en de uitfasering van energieproductie op basis van fossiele brandstoffen (doelen voor de energiesector en thermische steenkool) - Ondersteuning van het koolstofvrij maken van activiteiten op het gebied van wegvervoer (doelen voor de financiering van voertuigen) - Ondersteuning van het koolstofvrij maken van de bouwsector (doelen voor vastgoed) - Ondersteuning van het koolstofvrij maken van de landbouwsector (doelen voor de landbouwsector) - Ondersteuning van het koolstofvrij maken van de cementsector (doelen voor de cementsector) - Ondersteuning van het koolstofvrij maken van de staalsector (doelen voor de staalsector) - Ondersteuning van het koolstofvrij maken van de aluminiumsector (doelen voor de aluminiumsector)
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.

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 40% van het direct beheerd geld van klanten (zie Glossarium voor een uitleg van '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 op basis van het uitsluitingsbeleid uitgesloten, 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	Beleggingen in bedrijven (bedrijfsobligaties en beursgenoteerde aandelen, exclusief tak-23 beleggingen) van alle verzekeringsentiteiten
Tijdshorizonten	Voortdurende monitoring
Kwantitatieve en kwalitatieve informatie	Jaarlijks opgenomen in deze Duurzaamheidsverklaring; zie paragraaf 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 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 klimaat

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 klimaat

Scope	De White Papers gelden voor alle kredietverlening (met inbegrip van operationele en financiële leasing) en verzekeringsactiviteiten binnen KBC.
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 White Paper wordt ingegaan op de behoefte om snel opvolging te geven aan ontwikkelingen in het koolstofvrij maken van koolstofintensieve activiteiten en sectoren. Als belangrijkste hefboom gebruiken we de risico- en kansenbeoordelingen die uit de White Papers voortkomen. Die gebruiken we als input voor strategie- en beleidsbeslissingen en beslissingen omtrent vervolgstappen op het gebied van risico-/kansenmanagement en engagement. De voornaamste decarbonisatiehefboom die hier aan bod komt, is de ondersteuning van de transitie van de desbetreffende sectoren/activiteiten naar een meer milieuvriendelijke en klimaatvriendelijke toestand. Dit gebeurt door de financiering van milieuvervuilende activiteiten te beëindigen of door de transitie van sectoren naar een koolstofarme toestand te ondersteunen.
Vermogen om maatregelen te implementeren	Ons vermogen om de belangrijkste maatregelen uit te voeren is voornamelijk afhankelijk van een beleidsomgeving waarin alle ruimte wordt geboden om de samenleving koolstofvrij te maken conform de doelstellingen in het Akkoord van Parijs (dit betreft bijvoorbeeld tijdig overheidsoptreden om duurzame technologieën te stimuleren, maar ook meer duurzaamheid in mobiliteit, wonen en levensstijl).

Uitgifte groene obligaties

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 in 2024 is één obligatie-uitgifte gedaan onder het geactualiseerde Green Bond Framework (750 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	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.
Maatregelen inzake klimaatmitigatie per decarbonisatiehefboom	Decarbonisatiehefbomen zijn: - energiezuinige gebouwen – hypothecaire leningen en commerciële kredieten voor de (her)financiering van nieuwe en bestaande woningen in België; - hernieuwbare energie – kredieten voor de (her)financiering van apparatuur, ontwikkeling, productie, bouw, exploitatie, distributie en onderhoud van hernieuwbare energiebronnen in de EU en het Verenigd Koninkrijk; - schoon vervoer – (her)financiering van de aanschaf, huur, lease en exploitatie van emissievrije voertuigen in België.
Behaalde broeikasgasemissiereducties	De vermeden emissiereducties rapporteren we elk jaar in ons Green Bond Impact Report (vanaf rapportageperiode 2024 geïntegreerd in het Green and Social Bond Report), dat op onze website 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 Risk Management Framework (RMF) van KBC vallen alle (materiële) risico's waar KBC aan is blootgesteld, waaronder ESG-risico's (zie het hoofdstuk 'Hoe beheren we onze risico's?' in dit verslag). De voornaamste bouwstenen van het RMF 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 RMF 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 (zie paragraaf 1.4.1 over de financiële materialiteitsanalyse) en de pilot-oefeningen in 2024 voor de identificatie van sociale risico's. Deze analyses worden vanuit groepsperspectief uitgevoerd, maar voor de bank-, verzekerings- en vermogensbeheeractiviteiten worden ook aparte analyses uitgevoerd. Ten aanzien van de ERIM vindt voor onze kernlanden nog een verdere uitsplitsing plaats;
  - het New and Active Products Process (NAPP) (zie verder);
  - het gebruik van een sectoriële Environmental & Social Heatmap in het kredietacceptatie- en herzieningsproces;
  - inachtname van reputatiegerelateerde ESG-risicoscores voor grote bedrijven in kwetsbare sectoren;
  - ESG-risicobeoordelingen uitgevoerd in het kader van kredietacceptatie voor ondernemingen en bij uitbestedingen;
  - diepgaande analyses in klimaat- en milieurisico's en kansen (onze White Papers). Deze worden opgesteld voor klimaatrelevante sectoren en productlijnen en voor opkomende milieuthema's.
- *Risicometing en stresstesting*: we maken gebruik van een aantal methodologieën om ESG-risico's beter te kunnen identificeren, meten en analyseren. De toepassing van (scenariogebaseerde) methodologieën vullen we verder aan met interne scenarioanalyses en stresstesten. Zo worden ESG-risicofactoren geïntegreerd in onze interne stresstest-oefeningen (rekening houdend met de beschikbaarheid van data en kwantificeringsmethodologieën).
- *Risicobereidheid*: ESG is op het hoogste niveau in onze risicobereidheidsverklaring opgenomen via een specifieke doelstelling voor de ESG-risicobereidheid. Door het klimaatrisico en andere ESG-risico's mee te nemen in ons risicobereidheidsproces richten we ons niet alleen op kortetermijneffecten, maar houden we ook rekening met langere tijdshorizonten. De potentiële gevolgen op korte, middellange en lange termijn die in onze oefeningen voor risico-identificatie zijn vastgesteld, geven input voor onze besprekingen over de risicobereidheid. Op die manier kunnen (vroege) waarschuwingssignalen gegeven worden in geval van verwachte materiële impacts (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 Pijler 3). ESG-risico's zijn goed geïntegreerd en komen uitgebreid aan bod in verschillende van onze belangrijkste risicobeheerrapporten (bv. rapportering in het kader van het Internal Capital Adequacy Assessment Process (ICAAP) over de beoordeling van de kapitaaltoereikendheid, het Integrated Risk Report), die worden bezorgd aan het DC, het RCC en de Raad.

Specifiek voor het klimaatrisico vermelden we naast het bovenstaande ook het volgende:
- In de ERIM is er een specifieke Impact Map voor klimaatverandering opgesteld, waarin verschillende risicofactoren voor fysieke risico's en transitierisico's in overweging worden genomen.
- Om onze klimaatgerelateerde transitierisico's te kunnen beoordelen, gebruiken we praktijken uit de sector zoals PACTA (om te meten in hoeverre onze portefeuille met industriële kredieten aan bedrijven aansluit bij de klimaatdoelen in het Akkoord van Parijs), TRUCOST (voor 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 brandverzekeringsportefeuilles bijvoorbeeld ingeschat.
- Klimaattransitie- en fysieke risicofactoren zijn al in verscheidene interne stresstest-oefeningen geïntegreerd, onder meer in reverse stresstesten en stresstesten in het kader van ICAAP/ILAAP/ORSA (zie 1.3.3.2 in het hoofdstuk 'Hoe beheren we onze risico's?' in dit verslag over de veerkrachtanalyse met betrekking tot klimaatverandering). Zowel korte- als langetermijn-klimaatscenario's worden in acht genomen. De klimaatstresstests en het gebruik van klimaatscenario's worden voortdurend verbeterd op basis van nieuwe inzichten uit bijvoorbeeld onze interne ERIM of andere toegepaste methodologieën die ons zullen helpen de impact van klimaatscenario's beter te vertalen naar financiële parameters. Door die methodologieën te integreren, kunnen we ons kredietacceptatie- en beleggingsbeleid geleidelijk verbeteren, en ze geven de nodige ondersteuning in de dialoog met onze klanten.
- Ter ondersteuning van ons risicobereidheidsproces en als onderdeel van onze interne monitoring hebben we een aantal klimaatgerelateerde KRI's (belangrijke risico-indicatoren) opgenomen. Die hebben we gedefinieerd voor de belangrijkste transitie- en fysieke risico's zoals bepaald in de ERIM, en ze bestrijken een groot deel van de activiteiten en portefeuilles van KBC. Ze zijn in een Climate Risk Dashboard opgenomen, dat halfjaarlijks aan de Raad wordt voorgelegd als onderdeel van het Integrated Risk Report.

New and Active Products Process (NAPP)
Het NAPP is een groepswijd, geformaliseerd proces om productgerelateerde risico's, voor zowel KBC als voor zijn klanten, te identificeren en te beperken. Er kunnen geen producten, processen of diensten worden gecreëerd, gekocht, gewijzigd of verkocht zonder goedkeuring in overeenstemming met het NAPP-beleid. Daarnaast moeten veranderingen in de interne en externe omgeving opgevolgd worden, zodat een ad-hocevaluatie van het product of de dienst waar nodig in gang kan worden gezet. De afdeling Risk beoordeelt ook periodiek de impact van het verruimde en/of geactualiseerde aanbod van producten en diensten op het risicoprofiel van de groep. 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;
- de 'strategic fit' van producten/diensten te bewaken;
- risico's met betrekking tot producten, diensten en wijzigingen in klantgerichte processen die een negatieve impact zouden kunnen hebben op de klant en/of KBC, proactief te identificeren en te beperken;
- de regelgeving na te leven.

Het wordt dan ook als een belangrijk hulpmiddel beschouwd voor het beperken van verschillende ESG-risico's (waaronder risico's met betrekking tot consumentenbescherming en greenwashing). De Raad op groepsniveau en op lokaal niveau is verantwoordelijk voor de uitwerking van een deugdelijk NAPP-beleid en voor de implementatie daarvan in de hele groep. Er zijn NAPP-comités ingericht om te bespreken en beslissen of producten, diensten en wijzigingen in klantgerichte processen gereed 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. 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)

We richten ons op het verminderen van onze negatieve impact op klimaatverandering door onze directe en indirecte CO_2-voetafdruk te verkleinen. We hebben onszelf verschillende klimaatdoelen gesteld en volgen onze voortgang van dichtbij op. De doelen en de bijbehorende maatstaven voor de emissie-intensiteit van onze kredietportefeuille dienen ook als hulpmiddel voor de opvolging van de klimaatgerelateerde transitierisico's. Deze intensiteitsmaatstaven worden bovendien in het kader van ons Climate Risk Dashboard opgevolgd om het krediet- en reputatierisico te beoordelen (zie paragraaf 2.2.2.2).

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

- Scope 1: directe emissies uit de verbranding van brandstoffen, het gebruik van koelgassen in onze kantoorgebouwen en de directe emissies van ons eigen wagenpark (met inbegrip van privégebruik);
- Scope 2: indirecte emissies uit ingekochte energie (elektriciteits-, warmte-, koeling- en stoomverbruik);
- Scope 3: indirecte emissies van dienstverplaatsingen en woon-werkverkeer, en emissies afkomstig van bronnen waarover we rechtstreeks operationeel zeggenschap hebben (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 CO_2-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 CO_2-voetafdruk ondersteunen deze doelstelling. Het behalen van deze doelen hangt grotendeels af van ons vermogen om de indirecte impact van onze eigen activiteiten te verminderen. In gesprek gaan met onze leveranciers is hiervoor een eerste vereiste. Door middel van de Sustainability Code of Conduct for Suppliers (Duurzaamheidsgedragscode, zie paragraaf 4.1.1.1) zorgen we ervoor dat onze leveranciers onze klimaatdoelstellingen steunen.



Klimaatdoelen voor onze eigen CO_2-voetafdruk worden in samenwerking met stakeholders in onze kernlanden vastgesteld. Al onze milieudoelen zijn beoordeeld en goedgekeurd door de ISB en het DC en bekrachtigd door de Raad.

Eigen CO_2-voetafdruk	Basisjaar	Eenheid	Waarde basisjaar	2024	Doeljaar	Streef-waarde	Voortgang conform doel?
CO_2e-emissies van onze eigen activiteiten	2015	tCO_2e	170 735	53 934	2030	34 147	Ja
% verandering			-	*-68%*		*-80%*	*Ja*
Hernieuwbare elektriciteit als % van ingekochte elektriciteit	-		100%	100%	2030	100%	Ja

De GHG Protocol Corporate Standard dient als basis voor de bepaling van de scope van de doelen voor broeikasgasemissiereductie betreffende onze eigen CO_2-voetafdruk. Het doel voor de CO_2e-emissies omvat 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 (categorie 1), geproduceerd afval (categorie 5), zakelijk reisverkeer (categorie 6) en woon-werkverkeer van werknemers (categorie 7), categorieën waarover we rechtstreeks operationele zeggenschap hebben en die we kunnen gebruiken om onder het personeel bewustzijn te creëren. Dit komt overeen met de scope 3-categorieën die zijn opgenomen in onze emissie-inventaris zoals beschreven in 2.2.3.2. Onze emissie-inventaris en onze doelen voor broeikasgasemissiereductie omvatten de volgende broeikasgassen: CO_2, CH_4, N_2O, PFC's, HFC's, SF_6 and NF_3. Wat betreft de scope van entiteiten die onder de doelstellingen vallen, merken we op dat ze niet de volledige scope van onze emissie-inventaris beslaan. De doelen voor onze eigen CO_2-voetafdruk gelden voor alle entiteiten die in onze financiële consolidatie zijn opgenomen, voor zover ze binnen de context van onze bank- en verzekeringsactiviteiten actief zijn. In onze emissie-inventaris zijn ook entiteiten opgenomen die niet volledig worden geconsolideerd en entiteiten met activiteiten die geen verband houden met onze bank- en verzekeringsactiviteiten.

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

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

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

Voor het boekjaar 2024 zijn er enkele kleine wijzigingen geweest in de achterliggende meetmethodologieën met betrekking tot onze eigen CO_2-voetafdruk (zie paragraaf 2.2.3.2.1 voor meer informatie). Omdat de gecombineerde impact van deze wijzigingen niet boven onze herberekeningsdrempel uitkwam, was een aanpassing van de doelstelling of een herberekening van de cijfers over het voorgaande jaar niet nodig.

De doelstelling voor broeikasgasemissiereductie voor onze eigen CO_2-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%). Voor de berekening en monitoring van de doelstelling worden de marktgebaseerde scope 2-emissies gebruikt. Bovenop deze doelstelling engageren we ons om al onze resterende eigen emissies vanaf 2021 te compenseren, zoals in paragraaf 2.2.3.3 wordt beschreven. 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.

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

We monitoren jaarlijks de voortgang van onze doelen en verkrijgen sinds 2016 'reasonable assurance' voor onze gerapporteerde doelmaatstaven. Ondanks enige vertraging in het reductiepercentage over de afgelopen twee 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 en nemen ook rekenschap van de betrokkenheid van 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 lease-portefeuilles	Doel gebaseerd op verstrekte of uitstaande kredietblootstelling	Basisjaar	Eenheid	Waarde basisjaar	2024	Doel 2030	Doel 2050	Voortgang conform doel?[3]
Thermische steenkool								
Directe blootstelling	Verstrekt	2016	mln. euro	16	0	0	0	Ja
Energie								
Aandeel hernieuwbare energie in totale energiekredietportefeuille (uitgezonderd transmissie en distributie)	Verstrekt	2021	%	63%	67%	75%	-	Ja
Elektriciteit – broeikasgasintensiteit[1]	Uitstaand	2021	kg CO_2e / MWh	210	93	127	49	Ja
% verandering		2021	%	-	-56%	-39%	-77%	
Energie hele sector – broeikasgasintensiteit[2]	Uitstaand	2021	t CO_2e / mln. euro	453	265	300	82	Ja
% verandering		2021	%	-	-42%	-34%	-82%	
Vastgoed								
Residentieel vastgoed – broeikasgasintensiteit [2]	Uitstaand	2021	kg CO_2e / m^2	50	45	29	7	Nee
% verandering		2021	%	-	-10%	-43%	-85%	
Vastgoed (hele sector) – broeikasgasintensiteit [2]	Uitstaand	2021	t CO_2e / mln. euro	27	23	17	8	Ja
% verandering		2021	%	-	-15%	-38%	-72%	
Landbouw								
Broeikasgasintensiteit[2]	Uitstaand	2021	t CO_2e / mln. euro	1 405	1 059	1 103	934	Ja
% verandering		2021	%	-	-25%	-21%	-34%	
Transport								
Krediet en financiële leasing passagiersvoertuigen – broeikasgasintensiteit [1]	Uitstaand	2021	g CO_2 / km	139	124	81	0	Ja
% verandering		2021	%	-	-11%	-42%	-100%	
Krediet en financiële leasing lichte commerciële voertuigen – broeikasgasintensiteit [1]	Uitstaand	2021	g CO_2 / km	208	205	145	33	Ja
% verandering		2021	%	-	-1%	-30%	-84%	
Operationele leasing passagiersvoertuigen – broeikasgasintensiteit [1]	Uitstaand	2021	g CO_2 / km	133	77	25	0	Ja
% verandering		2021	%	-	-42%	-81%	-100%	
Operationele leasing lichte commerciële voertuigen – broeikasgasintensiteit [1]	Uitstaand	2021	g CO_2 / km	196	186	132	19	Ja
% verandering		2021	%	-	-5%	-33%	-90%	
Cement								
Broeikasgasintensiteit[2]	Verstrekt	2021	t CO_2e / t cement	0,69	0,62	0,58	0,22	Ja
% verandering		2021	%	-	-9%	-16%	-68%	
Staal								
Broeikasgasintensiteit[2]	Verstrekt	2021	t CO_2e / t staal	1,34	1,50	1,15	0,59	Nee
% verandering		2021	%	-	+12%	-14%	-56%	
Aluminium								
Broeikasgasintensiteit[2]	Verstrekt	2021	t CO_2e / t aluminium	0,59	0,21	Ruim onder de intensiteit van de wereldwijde sectoriële klimaat-benchmark		Ja
% verandering		2021	%	-	-63%			

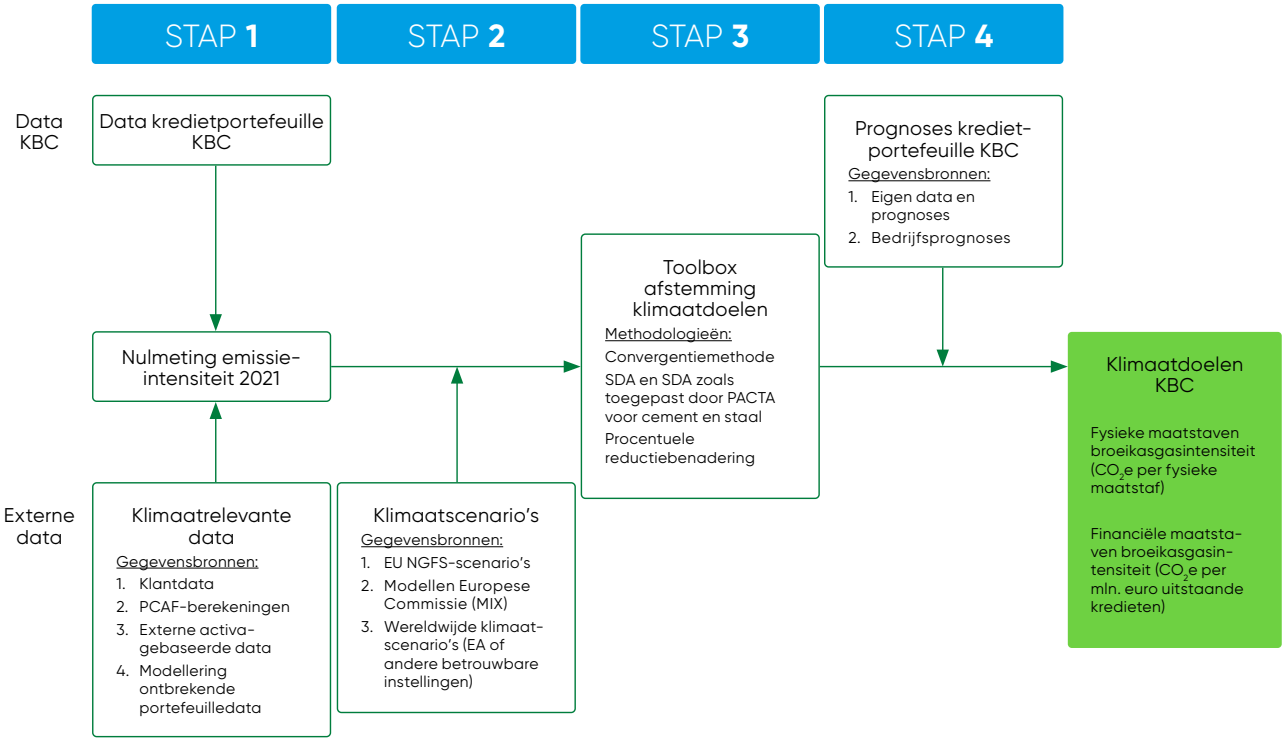
1 Betreft scope 1-emissies

2 Betreft scope 1- en 2-emissies

3 We meten dit door de waarden voor 2024 te vergelijken met de waarden van de portefeuillespecifieke en scenariogebaseerde sectoriële decarbonisatietrajecten van KBC (KBC-referentiewaarde) voor datzelfde jaar. Waar 'Ja' staat, wordt bedoeld: het doel is behaald, de voortgang ligt op of onder het te behalen niveau, of de waarde ligt niet meer dan 5% boven onze referentiewaarde voor 2024. 'Nee' geeft aan dat de waarde meer dan 5% boven onze referentiewaarde voor 2024 ligt. De tabel toont afgeronde cijfers, maar de delta tussen de metingen en de referentiewaarden voor 2024, evenals de daaruit voortvloeiende voortgangsverklaring, zijn gebaseerd op niet-afgeronde berekeningen.

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. Consistentie van onze doelen met de begrenzingen van de emissie-inventaris wordt verzekerd door het feit dat we standaard berekeningsmethodologieën toepassen, zoals aangereikt door de wereldwijde PCAF-standaard en achterliggende gegevensbronnen (klantdata, PACTA, PCAF-emissiefactoren). Daarnaast is het Herberekeningsbeleid, zoals beschreven onder 2.2.3.1.1, van toepassing op onze kredietportefeuille om deze consistentie te waarborgen.
Voor de berekening en bepaling van klimaatrelevante doelen zijn zeer uiteenlopende hulpmiddelen nodig. In deze paragraaf streven we naar transparantie met betrekking tot onze aanpak voor het vaststellen van doelen voor onze kredietportefeuille en beschrijven we de belangrijkste conceptuele bouwstenen ervan.

Scenariogebaseerde doelstellingen voor broeikasgasemissiereductie



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

- Stap 1: we hebben data over onze kredietportefeuille gecombineerd met klimaatrelevante data voor elke sector en daarbij de CO_2e-intensiteitsmaatstaven voor de portefeuille berekend, die ofwel betrekking hebben op fysieke eenheden (bv. $kgCO_2e$/MWh, m^2, ton) ofwel, wanneer deze data niet aanwezig waren, op financiële eenheden (bv. tCO_2e/mln. euro uitstaande kredieten). Aan de hand van deze maatstaven bepaalden we voor ons basisjaar 2021 de waarden van de nulmeting voor onze doelen.
- Stap 2: we hebben klimaatscenario's geselecteerd waaruit de decarbonisatietrajecten van onze kredietportefeuilles konden worden afgeleid. Conform ons engagement in de CCCA hebben we ervoor gezorgd dat de klimaatscenario's consistent zijn met het temperatuurdoel van ruim onder de 2 °C zonder of met beperkte overschrijdingen en garanderen we de wetenschappelijke betrouwbaarheid en granulaire sectoriële dekking ervan. Daarnaast hebben we prioriteit gegeven aan

scenario's met regiospecifieke trajecten om rekenschap te geven van onze voornaamste business focus op de EU. We hebben dan ook gebruik gemaakt van regionale klimaatscenario's van het NGFS (Network for Greening the Financial System), indien deze beschikbaar waren, en EU PRIMES-modeldata (deze worden gebruikt om het scenario Netto nul 2050 – MIX van de Europese Commissie te berekenen) of wereldwijde scenario's. Voor benchmarkdoeleinden hebben we onze analyses op meer dan één reeks scenario's uitgevoerd en vervolgens de meest geschikte geselecteerd. De door ons definitief geselecteerde scenario's zijn opgenomen in de onderstaande tabel.

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

Niet-scenariogebaseerde doelstellingen voor broeikasgasemissiereductie

We hebben voor onze kredietportefeuille tevens 'gedeeltelijk wetenschappelijk onderbouwde' doelen bepaald, die volledig aan de hand van financiële maatstaven voor koolstofintensiteit worden gemonitord. Deze doelen zijn afgeleid van het ambitieniveau van onze wetenschappelijk onderbouwde doelen die hierboven beschreven zijn, en zijn dus niet direct gebaseerd op benchmarkconstructies op basis van toekomstgerichte scenario's:

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

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 $MtCO_2e$)	DQ-score PCAF[1]
Energie	Volledig uitstappen uit directe financieringen die betrekking hebben op thermische steenkool		Miljoenen euro's toegestaan	Ja	IEA	Netto nul 2050	1,5° C	-	-	-	-
	Aandeel hernieuwbare energie in totale energiekredietportefeuille (uitgezonderd transmissie en distributie)		%	Nee	-	-	-	-	-	-	-
	Energie (hele sector)		tCO_2e/mln. euro's uitstaand	Ja	-	-	-	-	Nee	1 326 299*	3,5
	Elektriciteit		$kgCO_2e/MWh$	Ja	NGFS (fase 2)	Onder 2° C	1,7°C	SDA	Nee	913 570**	2,6
Vastgoed[2]	Commercieel vastgoed en hypotheken (hele sector excl. puur commerciële ontwikkeling)		tCO_2e/mln. euro's uitstaand	Ja	-	-	-	-	Nee	1 985 288*	3,0
	Hypotheken en commercieel residentieel vastgoed		$kgCO_2e/m^2/jaar$	Ja	NGFS (fase 2)	Onder 2° C	1,7°C	SDA	Nee	1 566 010*	3,0
Transport	Voertuigkredieten en financiële leasing	Passagiersvoertuigen	gCO_2/km	Ja	Europese Commissie	MIX (gebaseerd op het EU PRIMES-model)	Netto nul 2050 (m.a.w. afgestemd op 1,5° C)	SDA	Nee	249 696**	3,4
		Lichte commerciële voertuigen		Ja						119 305**	3,6
	Operationele leasing voertuigen	Passagiersvoertuigen		Ja						101 319**	1,0
		Lichte commerciële voertuigen		Ja						21 775**	1,1
Landbouw	Landbouw (hele sector)		tCO_2e/mln. euro's uitstaand	Ja	NGFS (fase 2)	Onder 2° C	1,7° C	Procentuele reductiebenadering	Nee	5 497 085*	4,9
Bouw en constructie	Cementproducenten		tCO_2e/t cement	Ja	IEA	ETP 2020 SDS	1,7° C	SDA	Nee	64 180*	3,2
Metaal	Staalproducenten		tCO_2e/t staal	Ja	IEA	ETP 2020 SDS	1,7° C	SDA	Nee	360 058*	2,8
	Aluminiumproducenten		tCO_2e/t aluminium	Ja	TPI***	Onder 2° C	<2° C	SDA	Nee	7 929*	1,4

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 Vanwege beperkingen in de beschikbare informatie voor alle onderliggende gefinancierde activa baseren we ons op onze bestaande benadering voor de berekening van de gefinancierde emissie en KPI's voor vastgoed (zoals verder beschreven in paragraaf 2.2.3.2.2), wat gepaard gaat met een hoge mate van onzekerheid. De emissiefactoren zijn identiek gehouden aan de emissiefactoren die in de berekening van de nulmeting zijn gebruikt. We hebben geïnvesteerd in het platform en de berekeningsmethoden en zullen onze berekeningen verfijnen en onze emissiefactoren actualiseren in de rapportering over 2025.

* Omvat scope 1 en 2.

** Omvat scope 1.

*** Transition Pathway Initiative.

De maatstaven die worden gebruikt om onze doelen te monitoren, zijn zoveel mogelijk gebaseerd op de feitelijke financiering (de uitstaande kredietblootstelling). Zo kunnen we de daadwerkelijke klimaatimpact van onze portefeuille weergeven. De enige uitzondering op deze algemene regel zijn de cement-, staal- en aluminiumproducenten, die vergeleken met de andere sectoren veel kleinere portefeuilles vertegenwoordigen en beperkt zijn tot een handvol tegenpartijen. Om voor kredietportefeuilles in deze sectoren grote schommelingen in de monitoring van onze doelen te voorkomen, is besloten om de doelen te baseren op de toegestane kredietblootstelling.

Voor het boekjaar 2024 zijn de doelen en de bijbehorende maatstaven of achterliggende meetmethodologieën met betrekking tot onze krediet- en leaseportefeuilles niet gewijzigd. Ons Herberekeningsbeleid heeft dan ook niet geleid tot een herberekening van de nulmeting. We monitoren jaarlijks 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 56% gedaald sinds het basisjaar 2021. Er zijn drie redenen voor deze forse afname. Ten eerste hebben we nieuwe hernieuwbare-energieactiva gefinancierd. Ten tweede zijn dit jaar bestaande hernieuwbare-energieactiva in gebruik genomen, waardoor hun nuluitstoot nu gewicht kreeg in onze berekening. Ten derde hebben we onze blootstelling aan energieproductie op basis van fossiele brandstoffen verminderd, onder meer door de versnelde afbouw van twee van onze internationale legacy-dossiers.
  De gefinancierde emissie-intensiteit van onze volledige energieportefeuille is met 42% gedaald ten opzichte van de nulmeting in 2021. Deze daling is voornamelijk het gevolg van de hiervoor genoemde vermindering van de gefinancierde emissies in onze elektriciteitsportefeuille. Daarnaast reduceren de meeste landen hun blootstelling aan de upstream-subsector olie en gas. Ook verschuiven ze hun blootstelling in deze 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 blijven onveranderd.
  Ten slotte is het aandeel hernieuwbare financiering aanzienlijk gestegen tot 67,5% van onze totale energieportefeuille. Dit kwam door zowel een grote stijging van hernieuwbare-energieleningen als een (kleinere) daling van niet-hernieuwbare energieleningen in 2024. 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: in 2024 is de gefinancierde emissie-intensiteit van de totale vastgoedportefeuille met 15% gedaald ten opzichte van de nulmeting in 2021. Dat is grotendeels te verklaren door de 10% lagere emissie-intensiteit van het residentiële deel van de vastgoedportefeuille.
  De belangrijkste reden voor de daling van de emissie-intensiteit van de portefeuille residentieel vastgoed is dat nieuw verstrekte hypothecaire leningen gemiddeld een beter EPC-label (Energieprestatiecertificaat) en een kleinere bewoonbare oppervlakte hadden per miljoen euro die werd gefinancierd. Toch is het doel voor residentieel vastgoed zelf, ondanks deze daling, nog niet volledig in overeenstemming met de trajectwaarde van 43 kg CO_2e/m^2 die KBC voor 2024 vooropstelde. We verwachten dat een verdere afname in lijn kan worden gebracht met de voorziene trajecten wanneer de overheden ook de hiervoor nodige stimulansen en maatregelen introduceren.
- Voertuigkredieten/financiële leasing en operationele leasing: 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 42% noteren ten opzichte van ons basisjaar 2021. We zien dat de vraag naar elektrische voertuigen (EV's) niet in alle landen van KBC Groep even snel toeneemt. Toch is het merendeel van alle nieuwe door KBC Groep gefinancierde voertuigen een EV. Dit komt overeen met onze doelen voor 2030. In de portefeuille lichte commerciële voertuigen verloopt deze daling meer geleidelijk (-5% ten opzichte van het basisjaar 2021), voornamelijk vanwege de trage toename van de beschikbaarheid van elektrische bestelwagens.
- Landbouw: de gefinancierde emissie-intensiteit van de sector is sterk afgenomen. De voortgangsmeting voor elk jaar is gebaseerd op metingen op basis van de PCAF Global Standard. Voor de meting van dit jaar zijn er verschillende elementen die aan de ontwikkeling van de totale portefeuille hebben bijgedragen, waaronder implementatie-effecten van de PCAF Global Standard zelf (zoals een update en inflatiecorrectie van de emissiefactoren), ontwikkelingen in de portefeuille en een betere kwaliteit van emissiedata. Ondanks deze verbeteringen in datakwaliteit benadrukken we dat we nog steeds geconfronteerd worden met een lage kwaliteit van onze metingen, zoals blijkt uit onze PCAF-kwaliteitsscores. Ook komt de feitelijke inflatie niet noodzakelijkerwijs overeen met de inflatie-aannames die zijn gedaan op het moment dat we de doelen

hebben vastgelegd. Bij mogelijke toekomstige herzieningen van onze doelen nemen we dit soort ondervindingen in onze meetwaarnemingen mee.

- 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 eerste 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 dit bedrijf tot uiting om zijn cementproducerende activiteiten koolstofvrij te maken. Dit publieke engagement wordt bovendien ondersteund door een uitgewerkte decarbonisatiestrategie. De in 2024 geboekte vooruitgang weerspiegelt deze ontwikkeling.
- Staal: uit de voortgangsbeoordeling van onze staalportefeuille blijkt dat de emissie-intensiteit is toegenomen ten opzichte van de nulmeting in 2021. Omdat onze portefeuille fors geconcentreerd is op één grote bedrijfsgroep, blijft de emissie-intensiteit van deze entiteit een cruciale bepalende factor voor de emissie-intensiteit van de portefeuille als geheel. Deze bedrijfsgroep heeft een net zero-actieplan geïmplementeerd waarin een technologisch stappenplan op vlak van staalproductie geïntegreerd wordt met de daarmee samenhangende kapitaaluitgaven. Er zijn engagementgesprekken gaande om het algemene transitiepad van de groep te ondersteunen.
  Hoewel dit een geruststellend streven is, is het belangrijk om op te merken dat de doelen die in het KBC 2022 Klimaatrapport staan, zijn afgestemd op de klimaatplannen van de bedrijven in de scope van ons doel. Elke vertraging in de uitvoering van zulke klimaatplannen heeft daarom onvermijdelijk invloed op de vooruitgang die we boeken richting ons eigen gestelde doel. Er is op dit moment een vertraging waargenomen in de plannen van het bedrijf om kritieke kapitaaluitgaven te doen waarmee net zero-staalproductie wordt gerealiseerd. We blijven met onze klanten in gesprek om investeringen in het kader van duurzaamheid te ondersteunen wanneer ze hun grote transitie-uitdagingen oppakken.
- Aluminium: de door ons berekende koolstofemissie-intensiteit van onze aluminiumportefeuille ligt ver onder die van de wereldwijde markt. In 2024 daalde de al lage t CO_2e-emissie per aluminiumproductie nog verder. Hoewel deze ontwikkeling geheel het gevolg was van een betere kwaliteit van de gebruikte achterliggende klantdata, versterkt deze ontwikkeling nog steeds 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 basisjaar	2024	Doel 2025	Doel 2030	Voortgang conform doel?
Aandeel RI-fondsen in totale DCM	2021	%	33%	44%[1]	45%	55%	Ja
Aandeel RI-fondsen in totale jaarlijkse fondsproductie (brutoverkoop)	2021	%	55%	51%[1]	-	65%	Ja
Koolstofintensiteit (scope 1 + 2) van bedrijfsbeleggingen in verantwoorde fondsen	2019	tCO_2e/ miljoen dollar omzet	196	55[2]	-	98	Ja
% verandering	2019	%	-	-72%[2]	-	-50%	Ja

1 Cijfer per einde vierde kwartaal 2024
2 Cijfer per einde derde kwartaal 2024

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

Ons doel voor de koolstofintensiteit van verantwoorde fondsen omvat die RI-fondsen waarvoor CO_2-gerelateerde overwegingen gelden (voor meer informatie over de verscheidenheid aan RI-fondsen verwijzen we naar het Investeringsbeleid voor fondsen voor verantwoord beleggen in 2.2.2.1). Binnen deze RI-fondsen heeft het doel betrekking op de scope 1- en scope 2-emissies uit bedrijfsbeleggingen, dus bedrijfsobligaties en aandelen, waarvoor Trucost-data beschikbaar zijn (zie paragraaf 2.2.3.2.2 voor meer informatie over onze methodologie). Voor alle 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. Voor het deel waar de indicator geen betrekking op heeft, zijn op dit moment geen gegevens beschikbaar.

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 berekening van scope 3-emissies is voor bedrijven minder gestandaardiseerd, wat zou leiden tot meer volatiliteit en slechtere vergelijkbaarheid.

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

Voor het boekjaar 2024 zijn de doelen en de bijbehorende maatstaven of achterliggende meetmethodologieën met betrekking tot onze beleggingsportefeuilles niet gewijzigd.

In het kader van monitoring worden de doelen met betrekking tot het aandeel RI-fondsen maandelijks berekend en opgevolgd. We liggen momenteel op koers om onze doelen te behalen. Het doel voor de koolstofintensiteit van bedrijfsbeleggingen in de RI-fondsen wordt voortdurend gemonitord 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 willen benadrukken dat de koolstofintensiteit van onze RI-fondsen nu al lager ligt dan het doel voor 2030. 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	2024	Doel 2025	Doel 2030	Voortgang conform doel?
Koolstofintensiteit (scope 1 + 2) van portefeuille beursgenoteerde aandelen en bedrijfsobligaties KBC Verzekeringen	2019	tCO_2e/ miljoen dollar omzet	112	27*	84	67	Ja
% verandering	2019	%	-	-75%*	-25%	-40%	Ja

* Cijfer 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 beleggingen in bedrijven, 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. Voor het boekjaar 2024 zijn de doelen en de bijbehorende maatstaven of achterliggende meetmethodologieën met betrekking tot onze beleggingsportefeuilles niet gewijzigd.

De reductie van de broeikasgasintensiteit van de portefeuille beursgenoteerde aandelen en bedrijfsobligaties van KBC Verzekeringen bleef stevig op koers na een verdere daling in 2024. Net als bij de doelen voor de koolstofintensiteit van de vermogensbeheeractiviteiten ligt ook de broeikasgasintensiteit al ruim onder het doel voor 2030. Ook hier is dit voornamelijk het gevolg van de snelle invoering van de geactualiseerde Investment Policy in 2021.

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

We berekenen onze directe en indirecte CO_2-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, 'Investeringen', vallen. Voor KBC vertegenwoordigt dit ruim 99% van de gerapporteerde scope 1-, 2- en 3-emissies. Voor onze scope 3-emissies die niet onder categorie 15 vallen, rapporteren we alleen emissiebronnen waarover we rechtstreeks operationele zeggenschap hebben 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
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)	Omvat emissies van de afvalproductie en -verwerking van alle groepswijde activiteiten
Zakelijk reisverkeer (Categorie 6)	Omvat 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)	Omvat 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
Investeringen (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 en 2)
	Emissies uit de portefeuille overheidsobligaties van KBC voor de bankactiviteiten (scope 1 en 2)
Investeringen – optioneel (Categorie 15)	Emissies uit de verzekeringsportefeuille van KBC (scope 1 en 2)
	Emissies uit de vermogensbeheeractiviteiten van KBC (scope 1 en 2)

In de onderstaande tabel wordt een overzicht gegeven van onze scope 1-, 2- en 3-broeikasgasemissies. In 2024 hebben we de scope van de entiteiten voor onze eigen CO_2-voetafdruk uitgebreid met entiteiten die buiten de financiële consolidatiekring vallen, maar waarover KBC operationele zeggenschap heeft. Voor de scope 1- en 2-emissies maken we een onderscheid tussen de broeikasgasemissies van KBC Groep (de financiële consolidatiekring) en de broeikasgasemissies van andere entiteiten waarover KBC operationele zeggenschap heeft. Onze eigen CO_2-voetafdruk wordt gedefinieerd als de broeikasgasemissies uit scope 1, scope 2 en een selectie van scope 3-emissiebronnen waarover we rechtstreeks operationele zeggenschap hebben (d.w.z. zakelijk reisverkeer, woon-werkverkeer, papier- en waterverbruik en afvalproductie).

Scope 3 categorie 15 omvat onze kredietportefeuille. Deze categorie wordt verder onderverdeeld in emissies uit White Paper-sectoren (gedefinieerd in paragraaf 2.2.1.1) en emissies uit andere sectoren. Naast de indirecte emissies uit onze financieringsactiviteiten omvat scope 3 categorie 15 ook de indirecte emissies uit onze vermogensbeheeractiviteiten, de portefeuille overheidsobligaties van KBC Bank, de eigen beleggingen van KBC Verzekeringen (exclusief tak-23 beleggingen) en onze verzekeringsactiviteiten. De absolute broeikasgasemissies van onze beleggingsportefeuilles zijn echter niet in de tabel opgenomen, omdat de absolute broeikasgasemissies op de rapporteringsdatum nog niet beschikbaar zijn. In plaats daarvan geven we de koolstofintensiteit van deze componenten afzonderlijk weer. De gegevens over de broeikasgasintensiteit beslaan meer dan 97% van deze bedrijfs- en overheidsbeleggingen.

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 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.

			Mijlpalen en doeljaren[1]			
Broeikasgasemissies	**Basisjaar**	**Vergelijkende informatie**	**2024**	**2025**	**2030**	**(2050)**	**Jaarlijks % doel / basisjaar**
Scope 1-broeikasgasemissies							
Bruto scope 1-broeikasgasemissies (tCO_2e)	-	-	40 717	-	-	-	-
Waarvan KBC Groep geconsolideerd	-	-	36 059	-	-	-	-
Waarvan niet volledig geconsolideerde entiteiten anders dan joint ventures en geassocieerde ondernemingen waarover KBC operationele zeggenschap heeft		-	4 658	-	-	-	-
Percentage bruto scope 1-broeikasgasemissies van gereglementeerde emissiehandelssystemen (%)	-	-	0%	-	-	-	-
Scope 2-broeikasgasemissies							
Bruto locatiegebaseerde scope 2-broeikasgasemissies (tCO_2e)	-	-	35 361	-	-	-	-
Waarvan KBC Groep geconsolideerd	-	-	34 870	-	-	-	-
Waarvan niet volledig geconsolideerde entiteiten anders dan joint ventures en geassocieerde ondernemingen waarover KBC operationele zeggenschap heeft		-	491	-	-	-	-
Bruto marktgebaseerde scope 2-broeikasgasemissies (tCO_2e)	-	-	4 626	-	-	-	-
Waarvan KBC Groep geconsolideerd	-	-	4 467	-	-	-	-
Waarvan niet volledig geconsolideerde entiteiten anders dan joint ventures en geassocieerde ondernemingen waarover KBC operationele zeggenschap heeft		-	159	-	-	-	-
Significante scope 3-broeikasgasemissies							
Totaal bruto indirecte (scope 3-) broeikasgasemissies (tCO_2e)	-	-	45 825 058	-	-	-	-
1 Gekochte goederen en diensten	-	-	1 552	-	-	-	-
2 Kapitaalgoederen	-	-	-	-	-	-	-
3 Brandstof- en energieactiviteiten (niet opgenomen in scope 1 en scope 2)	-	-	-	-	-	-	-
4 Upstreamvervoer en -distributie	-	-	-	-	-	-	-
5 Afval geproduceerd bij activiteiten	-	-	812	-	-	-	-
6 Zakelijk reisverkeer	-	-	4 506	-	-	-	-
7 Woon-werkverkeer werknemers	-	-	16 794	-	-	-	-
8 Upstream geleasede activa	-	-	-	-	-	-	-
9 Downstreamvervoer	-	-	-	-	-	-	-
10 Verwerking verkochte producten	-	-	-	-	-	-	-
11 Gebruik verkochte producten	-	-	-	-	-	-	-
12 End-of-life-verwerking verkochte producten	-	-	-	-	-	-	-
13 Downstream geleasede activa	Opgenomen in 15 Investeringen (waarvan White Paper-sectoren en productlijnen)						
14 Franchises	-	-	-	-	-	-	-
15 Investeringen[2]	-	-	45 801 394	-	-	-	-
Waarvan White Paper-sectoren en productlijnen[3]	-	-	26 822 564	-	-	-	-
Waarvan overige sectoren[4]	-	-	18 978 830	-	-	-	-
Totale broeikasgasemissies							
Totale broeikasgasemissies (locatiegebaseerd) (tCO_2e)	-	-	45 901 136	-	-	-	-
Totale broeikasgasemissies (marktgebaseerd) (tCO_2e)	-	-	45 870 401	-	-	-	-
Verzekeringsgerelateerde emissies[5]	-	-	199 719	-	-	-	-
Emissie-intensiteiten uit onze vermogensbeheeractiviteiten							
Beleggingen in bedrijven (in tCO_2e/miljoen dollar omzet)	-	-	58	-	-	-	-
Beleggingen in overheden (in tCO_2e/miljoen dollar bbp)[6]	-	-	532	-	-	-	-
Emissie-intensiteiten uit de portefeuille overheidsobligaties van KBC Bank							
Beleggingen in overheden (in tCO_2e/miljoen dollar bbp)[6]	-	-	623	-	-	-	-

Emissie-intensiteiten uit de eigen beleggingen van KBC Verzekeringen								
Beleggingen in bedrijven (in tCO_2e/miljoen dollar omzet)	2019	112	27	84	67	-	-
Beleggingen in overheden (in tCO_2e/miljoen dollar bbp)[6]	-	-	522	-	-	-	-

1 Merk op dat, met uitzondering van de eigen beleggingen van KBC Verzekeringen in bedrijven, de scope van de broeikasgasemissies in deze tabel afwijkt van de scope van onze doelen voor broeikasgasemissiereductie. We verwijzen naar paragraaf 2.2.3.1 voor meer informatie over onze doelen voor broeikasgasemissiereductie, waaronder een beschrijving van de scope van elk doel. De kolommen betreffende de doelen konden daarom niet worden ingevuld.

2 Het cijfer in de kolom '2024' vertegenwoordigt het totaal van de gefinancierde scope 1- (13 737 745 tCO_2e), scope 2- (1 970 149 tCO_2e) en scope 3- (30 093 500 tCO_2e) emissies. Merk op dat in dit cijfer ook operationele leasing is opgenomen, wat niet in de scope van de rapportering over de kredietportefeuille is opgenomen. De gefinancierde emissies die samenhangen met voertuigfinanciering worden dubbel geteld, omdat er voertuigkredieten worden verstrekt in sectoren waarvoor de gefinancierde emissies ook apart worden berekend. Ook kon voor circa 5% van de uitstaande kredietportefeuille geen PCAF-berekening worden gemaakt.

3 Het cijfer in de kolom '2024' vertegenwoordigt het totaal van de gefinancierde scope 1- (11 621 420 tCO_2e), scope 2- (707 081 tCO_2e) en scope 3- (14 494 063 tCO_2e) emissies. De berekeningen worden gemaakt met behulp van Part A van de Global Standard van PCAF. Er zijn voor onze gefinancierde emissies verschillende onderliggende niveaus van datakwaliteit, die worden uitgedrukt in een datakwaliteitsscore (zie 2.2.3.2.2 van dit verslag voor meer informatie). Voor onze White Paper-sectoren gelden de volgende PCAF-kwaliteitsscores: Landbouw ('4,9'), Bouw en Constructie ('3,7' voor Cement, '5,0' voor de rest), Energie ('4,7' voor Olie en Gas, '4,7' voor Transmissie en Distributie, '3,8' voor Elektriciteit en '5,0' voor Energiehandelaren), Vastgoed ('3,0' voor hypotheken en '3,4' voor Commercieel Vastgoed), Voeding ('5,0'), Metalen ('2,6' voor Staal, '3,6' 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').

4 Het cijfer in de kolom '2024' vertegenwoordigt het totaal van de gefinancierde scope 1- (2 116 325 tCO_2e), scope 2- (1 263 068 tCO_2e) en scope 3- (15 599 437 tCO_2e) emissies. De berekeningen worden gemaakt met behulp van Part A van de Global Standard van PCAF. De algemene datakwaliteitsscore is '5,0'. Zie paragraaf 2.2.3.2.2 van dit verslag voor meer informatie.

5 De berekeningen worden gemaakt met behulp van Part C van de Global Standard van PCAF. De cijfers betreffen uitsluitend de Belgische portefeuille. De datakwaliteitsscore voor verzekeringen voor motorrijtuigen aan particulieren is 2,9, terwijl de datakwaliteitsscore voor verzekeringen aan bedrijven 5 is. Zie paragraaf 2.2.3.2.3 van dit verslag voor meer informatie.

6 Merk op dat het laatste jaar van de broeikasgasdata van landen door onze dataprovider Trucost (S&P) is gemodelleerd vanwege de vertraging van een jaar in data die door overheden worden gerapporteerd. We hebben de gewogen broeikasgasintensiteit van de portefeuille overheidsobligaties berekend met inbegrip van geactualiseerde geïmporteerde emissies die in november 2024 zijn ontvangen.

Eigen CO_2-voetafdruk (2.2.3.2.1)

De berekening van de broeikasgasemissies binnen ons operationele bereik volgt de Corporate Accounting and Reporting Standard van het GHG Protocol. We verzamelen primaire activiteitgegevens over emissiebronnen uit elk kernland en dekken 100% van de emissies uit activiteiten waarover we operationele zeggenschap hebben. Het percentage van de emissies dat met behulp van primaire data is berekend, bedraagt ruim 98%.

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 zeggenschap hebben. Voor alle activiteiten binnen KBC worden data verzameld.

Voor het boekjaar 2024 zijn er enkele kleine wijzigingen geweest in de meetmethodologieën met betrekking tot onze emissie-inventaris:

- We zijn voor brandstofverbruik netto calorische emissiefactoren gaan gebruiken in plaats van de bruto calorische emissiefactoren.
- We zijn begonnen met het rapporteren van de emissies voor de watervoorziening onder scope 3 categorie 1 (voorheen: scope 3 categorie 5). De emissies voor waterbehandeling worden nog steeds gerapporteerd onder scope 3 categorie 5.
- We hebben onze extrapolatielogica voor kleinere dochterondernemingen (<100 vte) gewijzigd. Waar we voorheen het voltijdsequivalent (vte) enkel als parameter gebruikten om de emissies te extrapoleren, maken we nu gebruik van vte voor transportgerelateerde emissies en voor de vloeroppervlakte bij het bepalen van de emissies van gebouwen. De omvang van de geëxtrapoleerde emissies bedraagt circa 1,5% van onze totale emissies.

Naast de scope 1-, 2- en 3-emissies met betrekking tot onze eigen CO_2-voetafdruk, gebruiken we ook de in onderstaande tabel weergegeven intensiteitsmaatstaf om de impact van onze eigen activiteiten te monitoren.

Eigen CO_2-voetafdruk	Omschrijving	Eenheid	2024
Alle activiteiten	Broeikasgasintensiteit per vte	t CO_2e / vte	1,76
Alleen financiële activiteiten	Broeikasgasintensiteit per vte	t CO_2e / vte	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 2024 bedraagt het aandeel contractuele instrumenten die worden gebruikt voor de verkoop en inkoop van energie 87,7%. De soorten contractuele instrumenten die worden gebruikt voor de verkoop en inkoop van energie zijn de volgende:
- Energiecertificaten: 2,2%
- Energiecertificaten of -contracten: 85,6%
- Percentage emissies van leveranciers: 0,0%

Deze maatstaf omvat alle ingekochte energie die onder scope 2 wordt gerapporteerd: elektriciteit, warmte, stoom en koeling.

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 van onze kredietportefeuille wanneer berekeningsmethoden en/of gegevens beschikbaar zijn. 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 2024, 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 (hierna aangeduid als 'niet-doelsectoren').

In het kader van het Sustainable Finance Programma hebben we de meest koolstofintensieve sectoren en productlijnen in onze kredietportefeuilles geïdentificeerd. We hebben daartoe strategische analyses uitgevoerd van sectoren met de grootste klimaatimpact op basis van de aard van de activiteiten (koolstofintensieve industriële sectoren) en de omvang van onze blootstelling aan die sector. Voor elk van de geïdentificeerde sectoren hebben we de milieu-impacts en -afhankelijkheden en de bijbehorende risico's en kansen beoordeeld. Al deze beoordelingen zijn verzameld in onze White Papers. Deze analyses zijn voor acht industriesectoren gedaan (energie, commercieel vastgoed, landbouw, voedselproductie, bouw & constructie, chemie, transport en metalen) en voor de drie productlijnen in onze portefeuilles die de meeste impact hebben (hypotheken, autoleningen en autoleasing).

We berekenen de gefinancierde emissies van onze kredietverleningsactiviteiten op basis van data over broeikasgasemissies die bij onze tegenpartijen worden verzameld. Voor klanten voor wie we geen informatie over broeikasgasemissies hebben, vallen we terug op sector- en activaspecifieke emissiefactoren van PCAF (secundaire informatie, volgens de datakwaliteitshiërarchie van PCAF). Het percentage van de emissies dat met behulp van primaire data is berekend, bedraagt 2,6%. Voor al onze berekeningen sluiten we zoveel mogelijk aan bij de richtlijnen van PCAF. De kwaliteit van de berekening van de gefinancierde emissies wordt uitgedrukt in een speciaal daarvoor bestemde PCAF-datakwaliteitsscore tussen '1' – hoogste – en '5' – laagste). De kwaliteitsscorekaarten van PCAF kunnen geraadpleegd worden in de PCAF Global Standard. Via ons Data & Metrics-programma investeren we en hebben we door de jaren heen structureel geïnvesteerd in de opbouw van capaciteit op het gebied van gegevensverzameling, berekening en rapportering ter ondersteuning van de ESG-rapportering. Ons belangrijkste verzamelings- en berekeningsplatform voor de broeikasgasemissies van onze kredietportefeuille wordt nu en in de toekomst tevens gebruikt voor financiële, risico- en treasuryrapporten; zodoende geniet de ESG-rapportering van die infrastructuur met daarin opgenomen datakwaliteitsbeheer, master data management, reconciliatieprocessen, beveiliging, archivering, enz. Vastgoed is de enige doelsector waarvoor de rapportering op dit moment buiten het platform plaatsvindt. Het programma streeft ernaar om voor de rapportering over 2025 klaar te zijn om de in overeenstemming met PCAF uitgevoerde berekeningen via het platform op te leveren.

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 CO_2-intensiteit te berekenen op basis van de emissie-intensiteit van de onderliggende gefinancierde voertuigen en niet door onze berekeningen te baseren op de gefinancierde activiteit (de gereden kilometers, d.i. informatie die voor het grootste deel van onze portefeuille niet beschikbaar is). Voor onze kredietportefeuilles ten aanzien van cement-, staal- en aluminiumproducenten is de emissie-intensiteit van de portefeuille bijvoorbeeld gebaseerd op de kredietgewogen emissie-intensiteit van de onderliggende gefinancierde bedrijven. Voor deze drie geconcentreerde sectoren is besloten de maatstaven te berekenen op de toegestane uitstaande kredieten, om grote schommelingen in de monitoring van onze doelen te voorkomen.

PCAF-methodologie
Voor de meeste van onze doelsectoren gebruiken we 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 afzonderlijk de scope 1-, 2- en 3-broeikasgasemissies van onze debiteuren conform de PCAF-standaard berekenen. 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 2024). Uitzonderingen hierop zijn de vastgoedsector, waar gebruik wordt gemaakt van de versie van de PCAF-database voor emissiefactoren uit maart 2021, en de energiesector, waar gebruik wordt gemaakt van de versie van de PCAF-database van emissiefactoren uit maart 2022. Deze uitzonderingen hebben technische redenen. Merk in het algemeen op dat we de door PCAF aanbevolen inflatie-gecorrigeerde formule hanteren voor al onze berekeningen waarin gebruik wordt gemaakt van PCAF-emissiefactoren.

De PCAF-methodologie komt neer op de volgende formule:

$$Financed\ emission = \sum_i Attribution\ factor_i \times Emissions_i \rightarrow Attribution\ factor_i = \frac{Outstanding\ amount_i}{Total\ equity + debt_i}$$
$$with\ i = borrower\ or\ investor$$

Voor de residentiële vastgoedsector is op portefeuilleniveau een entiteitspecifieke methodologie ontwikkeld die gebruik maakt van PCAF-variabelen (bv. EPC-emissiefactoren), maar deze worden niet altijd berekend op het niveau van elk afzonderlijk gefinancierd actief. Benaderingen waren noodzakelijk, omdat PCAF een krediet-per-krediet/activa-per-activabenadering hanteert, waarbij voor grote delen van onze portefeuille geen gegevens beschikbaar waren. In deze sector is het door het enorme aantal afzonderlijke tegenpartijen moeilijk om op activaniveau gegevens te verzamelen. Waar er op activaniveau geen of onvoldoende data beschikbaar zijn, maken we dan ook een schatting van de gefinancierde oppervlakte met behulp van expertgebaseerde marktwaarden per m^2. Vervolgens passen we de desbetreffende PCAF-emissiefactor toe om de broeikasgasemissie-intensiteit van de activa in te schatten. De gebruikte methode dient als een redelijke benadering voor PCAF te worden beschouwd, waarbij we de onzekerheid in dit verband benadrukken. KBC zal in de nabije toekomst de nodige veranderingen in zijn data-infrastructuur doorvoeren om volledige toepassing van de PCAF-methodologie mogelijk te maken.

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.

Klantdata
Voor aluminiumproducenten kunnen we dankzij het beperkte aantal tegenpartijen gebruik maken van klantspecifieke data over de broeikasgasemissie-intensiteit. Voor klanten voor wie we geen informatie over broeikasgasemissies hebben, vallen we terug op de sectorspecifieke activagebaseerde emissiefactoren van PCAF. We passen vervolgens de hiervoor beschreven standaard PCAF-formule toe om de gefinancierde emissies te berekenen.

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 de emissiefactoren en schattingen zodanig bij dat ze aansluiten bij evoluties in de markt. In ons streven om de datakwaliteit en de granulariteit van de berekening van onze broeikasgasemissies te verhogen werken we bovendien nauw samen met onze klanten om de systematische verzameling van de door hen gerapporteerde broeikasgasemissies te verbeteren. Daardoor kunnen we onze algemene PCAF-datakwaliteitsscore verbeteren, omdat we dan zouden overgaan van subsectorspecifieke emissiefactoren naar broeikasgasemissies die op activa-/tegenpartijniveau worden gerapporteerd (d.w.z. PCAF-datakwaliteitsscore 1 of 2). Gezien de reikwijdte van onze financieringsactiviteiten hebben we verschillende methodologieën gebruikt om de klimaatimpact op en van onze portefeuilles te volgen en daarover te rapporteren. De keuze van de geselecteerde methodologieën wordt gemaakt op basis van een combinatie van relevantie en toepasselijkheid voor onze onderneming en de beschikbaarheid van data. Waar we in dit kader afwijken van de beschikbare marktstandaarden of gegevensbronnen zoals PCAF of PACTA, wordt dit expliciet vermeld. Verder passen we, met name voor de vastgoedsector, verschillende attributiebenaderingen toe vanwege lokale verschillen in de beschikbaarheid van data. Ten slotte worden de emissiefactoren behorend bij de laagste datakwaliteitsscore van PCAF (score 5) toegepast voor het deel van onze portefeuille dat niet onder onze doelstellingen voor broeikasgasemissiereductie valt. Dit kan leiden tot een overschatting van onze gefinancierde emissies. De voortdurende verbetering van onze datakwaliteitsscores kan gevolgen hebben voor de uitkomsten van de berekeningen en kan onze prestaties op het gebied van broeikasgasemissies zo kunstmatig beïnvloeden, zonder dat dit toe te rekenen is aan een verbetering van onze portefeuilleprestaties. We hebben voor onze doelmaatstaven en directe voetafdruk een Herberekeningsbeleid vastgesteld, dat in paragraaf 2.2.2.1 van dit verslag nader wordt beschreven. Een verbetering van onze toegang tot gegevens houdt ook in dat we vervolgens te maken krijgen met verschillende bronnen van gerapporteerde data over broeikasgasemissies. Wanneer gegevensbronnen voor hetzelfde actief of dezelfde tegenpartij verschillende resultaten laten zien, gaan we dan ook in gesprek met de dataprovider, de klant of beide. Op basis van deze beoordeling kunnen we geïnformeerde beslissingen nemen over de meest geschikte gegevensbron.

De maatstaven die worden gebruikt om de CO_2-voetafdruk van onze kredietportefeuilles 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 koolstofintensiteitsmaatstaven 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 van klanten, de Groepsactiva van KBC Verzekeringen 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.

Voor de berekening van de broeikasgasemissie-intensiteiten van onze vermogensbeheeractiviteiten maken we een onderscheid tussen blootstellingen aan ondernemingen en blootstellingen aan overheden.
De koolstofintensiteitsmaatstaven betreffen de scope 1- en 2-emissies van de bedrijven in portefeuille. De scope 3-emissies van de onderliggende bedrijven zijn uitgesloten, omdat deze emissies volatieler zijn en minder vergelijkbaar over verschillende bedrijven heen. Alle data die voor de berekening worden gebruikt zijn afkomstig van de dataprovider Trucost, een dochteronderneming van S&P. De data van Trucost zijn op hun beurt voor circa 12% gebaseerd op exacte waarden die door bedrijven zijn gerapporteerd (primaire data).
Voor ondernemingen berekenen we een gewogen gemiddelde broeikasgasintensiteit op basis van de waarde van de uitstaande beleggingen.
Voor overheden berekenen we de broeikasgasintensiteit als de som van de territoriale en ingevoerde emissies, gedeeld door het bruto binnenlands product (bbp) in vaste USD (dat wil zeggen: gecorrigeerd voor inflatie). Zo hebben we zicht op de broeikasgasemissies van een land ten opzichte van zijn economische output.
Uit de beoordeling van onze portefeuille met overheidsobligaties volgt dat de broeikasgasintensiteit van onze geaggregeerde portefeuille hoger ligt dan de EMU-benchmark (365 tCO_2e/miljoen dollar bbp per einde van het derde kwartaal van 2024). Deze uitkomst was verwacht vanwege de grote blootstelling aan overheden in opkomende markten en aan landen met een relatief hogere broeikasgasintensiteitsscore, zoals België, Nederland, Hongarije en Tsjechië.

Voor onze koolstofintensiteitsmaatstaven 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.

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. Voor de berekening gebruikten we Trucost-data en dezelfde methodologie als voor de beleggingen in overheden binnen onze vermogensbeheeractiviteiten. De intensiteitsmaatstaf beslaat de hele portefeuille met overheidsobligaties van KBC Bank. Behalve door de assurance provider is hiervoor geen assurance verstrekt door een externe partij.

We merken op dat de broeikasgasintensiteit van de portefeuille met overheidsobligaties hoger ligt dan de EMU-benchmark. Dat is het gevolg van grote blootstellingen in onze kernlanden en meer specifiek in Tsjechië en België, die een relatief hogere koolstofintensiteit hebben.

Eigen beleggingen KBC Verzekeringen
De berekening van de broeikasgasemissie-intensiteiten met betrekking tot de eigen beleggingen van KBC Verzekeringen (d.w.z. exclusief onze tak 23-portefeuille, die wordt meegenomen in de emissieberekening van de vermogensbeheeractiviteiten) is geheel analoog aan de methodologie voor onze vermogensbeheeractiviteiten die hierboven is beschreven. 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 haar geografische activiteitenprofiel. De broeikasgasintensiteitsscore is voor beide landen bijzonder hoog. Bijgevolg ligt de broeikasgasintensiteit van onze portefeuille met overheidsobligaties hoger dan de EMU-benchmark.

Verzekeringsgerelateerde emissies (2.2.3.2.3)
In 2023 hebben we voor het eerst de emissies van een deel van onze verzekeringsportefeuille berekend. In deze paragraaf worden de methodologie, aannames en emissiefactoren beschreven die voor deze berekening worden gebruikt.

KBC berekent de indirecte broeikasgasemissies van de verzekeringsportefeuille in overeenstemming met deel C van de PCAF-standaard. Momenteel 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. Daarnaast rapporteren we alleen over de verzekeringsgerelateerde emissies uit onze grootste divisie (België). België vertegenwoordigt 16,8% van de door de groep verzekerde voertuigen en 51,1% van de bruto geboekte premie van de groep in de verzekeringen aan bedrijven.
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 30%. Primaire data omvatten het segment van de portefeuille waarvoor we datakwaliteitsniveau 1 of 2 hebben behaald, zoals bepaald in overeenstemming met de PCAF-standaard.

Broeikasgasemissiemaatstaven voor onze verzekerings-activiteiten in België	Omschrijving	Eenheid	2024
Verzekeringen voor motorrijtuigen aan particulieren	Verzekeringsgerelateerde emissies van onze verzekeringen voor motorrijtuigen aan particulieren	t CO_2e	99 386
Verzekeringen aan bedrijven	Verzekeringsgerelateerde emissies van onze verzekeringen aan bedrijven	t CO_2e	100 333

De basisformule die we gebruiken volgt de PCAF-standaard:

$$Insurance-associated\ emissions = Attribution\ factor_i \times Emissions_i$$

We gebruiken de door PCAF aangereikte attributiefactor voor België, op basis van openbare informatie en open-source onderzoek. De emissies worden ingeschat met behulp van data voor onze Belgische divisie over het type voertuigmotor, de WLTP-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-activiteitencodes om de emissies van onze commerciële klanten te bepalen, uitgedrukt in ton CO_2e per miljoen euro omzet. Voor de absolute verzekeringsgerelateerde emissies is geen assurance verstrekt door een andere externe partij dan de assurance provider.

De belangrijkste beperkingen van onze berekeningsmethodologieën voor de verzekeringsgerelateerde 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 CO_2e-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 verzekeringsgerelateerde emissies nauwlettend volgen en daarbij aansluiten, in het bijzonder waar het gaat om de opname van andere 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 CO_2-voetafdruk door middel van verschillende maatstaven

voor broeikasgasintensiteit. De manier waarop onze intensiteitsmaatstaven worden bepaald, hangt af van de context waarin ze worden toegepast:

- De maatstaf voor koolstofintensiteit die we voor onze eigen CO_2-voetafdruk gebruiken, wordt per vte uitgedrukt (zie 2.2.3.2.1).
- Onze sectorspecifieke doelen voor de kredietportefeuille worden uitgedrukt in verhouding tot sectorspecifieke fysieke outputmaatstaven of het gefinancierde bedrag (zie 2.2.3.1.2).
- De koolstofintensiteitsdoelen voor onze beleggingsportefeuilles worden gemeten ten opzichte van de omzet van de onderliggende bedrijven en ten opzichte van het bbp van de onderliggende landen (zie paragraaf 2.2.3.1.3).

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)

Het deel van onze eigen emissies 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 voetafdruk in het voorgaande jaar te compenseren. De totale omvang van de carbon credits waarvan de annulering in 2025 gepland staat, is daarom niet gebaseerd op bestaande contractuele overeenkomsten.

Emissiereducties of -verwijderingen (tCO_2e)

Hoeveelheid broeikasgasemissiereducties of -verwijderingen afkomstig van klimaatmitigatieprojecten buiten onze waardeketen die we in de rapportageperiode 2024 hebben gefinancierd	56 000
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 2024 zijn geannuleerd	56 000
Aantal carbon credits waarvan de annulering in 2025 gepland staat	54 000

We streven er sinds 2021 naar om ten aanzien van onze eigen activiteiten nettoklimaatneutraliteit te bereiken. We hebben drie stappen genomen om dit doel te bereiken: meten, reduceren en compenseren. Zoals in 'Doelen voor de eigen CO_2-voetafdruk (2.2.3.1.1)' is beschreven, heeft KBC doelen bepaald om de CO_2e-emissies uit zijn eigen activiteiten te verminderen. Vermeden emissies worden daarom buiten beschouwing gelaten, omdat koolstofcompensatie niet bijdraagt aan het behalen van dit doel. De emissies uit onze eigen activiteiten (d.w.z. die resteren na de maatregelen om de emissies te verminderen) worden elk jaar gecompenseerd, waardoor 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)

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. In 2021 hebben we onze eerste ICP-niveaus ingevoerd, en onze duurzaamheidsafdeling en economisten herzien de prijzen elk jaar. We hebben ervoor gekozen om evolutieve ICP-trajecten uit te zetten, die sinds onze herziening in 2022 tot 2050 lopen voor twee belangrijke, voor de EU relevante transitietrajecten: een traject met temperatuurstijging van ruim onder de 2° C (well below 2°C; WB2D) en een traject met netto nul emissies in 2050 (net zero 2050; NZ2050) op basis van de klimaatscenario's van het Network for Greening the Financial System (NGFS). De koolstofprijsdata van het NGFS worden over de verschillende modellen gemiddeld genomen, geïnterpoleerd, aangepast aan de prijsniveaus van 2020 en omgerekend in euro's, waardoor één uniforme maatstaf ontstaat die in interne managementprocessen kan worden gebruikt. Als gevolg van de toepassing van deze berekeningsmethode in 2024 bedraagt onze meest recente interne koolstofprijs 35 euro/t CO_2 en 99 euro/t CO_2, respectievelijk onder de WB2D- en NZ2050-trajecten. Om de bijbehorende transitie voor elk traject te kunnen weergeven, hebben we aannames voor prijsstijgingen bepaald van respectievelijk 77% en 201% tegen 2030 voor de WB2D- en NZ2050-interne koolstofprijzen. Deze prijsstijgingen weerspiegelen de gemiddelde prijsstijgingen in de verschillende klimaatscenariomodellen van het NGFS.

Onze interne koolstofprijs wordt op dit moment gebruikt als schaduwprijs die kan dienen ter onderbouwing van kredietverleningsbeslissingen aan bedrijven die actief zijn in koolstofintensieve sectoren. Om die reden wordt onze interne koolstofprijs momenteel alleen toegepast op onze scope 3 categorie 15-emissies. Over het algemeen schatten we dat 0,5% 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)

Duurzaamheidsbeleidskader
Zoals in paragraaf 2.2.2.1 over klimaatbeleid is toegelicht, bevat ons Duurzaamheidsbeleidskader verschillende beleidslijnen die indirect betrekking hebben op water, zoals de Biodiversity Policy, de Mining Policy en de Energy Policy.

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 (Mijnbouwbeleid)
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 wereldwijd 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.

Overige
KBC heeft bedrijfslocaties in gebieden met grote waterstress (het World Resources Institute beschouwt bijvoorbeeld een groot deel van Vlaanderen als een gebied met extreme 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)

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 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. Tot dusver hebben we water opgenomen in de White Papers over landbouw en de voedingssector. In 2025 is het ons voornemen om een White Paper aan het thema water te wijden. 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.

Water en mariene hulpbronnen: maatstaven en doelen (2.3.2)

Doelen wat betreft water en mariene hulpbronnen (2.3.2.1)

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)

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 experten een aparte inschatting van de risico-impacts voor alle traditionele risicotypes, rekening houdend met de volledige waardeketen.

In de beoordeling worden zowel transitierisico's als fysieke risico's meegenomen die mogelijk het gevolg kunnen zijn van verlies van biodiversiteit en schade aan 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)

We hebben beleidslijnen waarmee we onze materiële impacts en risico's met betrekking tot biodiversiteit en ecosystemen beheren. Alle beleidslijnen zijn gericht op maatregelen waarmee het verlies van natuur en biodiversiteit wordt beperkt.

In ons Duurzaamheidsbeleidskader zijn verschillende beleidslijnen opgenomen (zie 2.2.2.1). Sommige daarvan hebben direct en indirect betrekking op biodiversiteit, zoals de Biodiversity Policy, de Mining Policy en het Uitsluitingsbeleid voor fondsen voor verantwoord beleggen. Het kader bevat tevens vereisten voor klanten gerelateerd aan duurzame landbouwpraktijken, duurzame bodem en duurzame oceanen en bevat tevens beleidslijnen om ontbossing aan te pakken.

Omdat de biodiversiteitskansen voor KBC niet materieel zijn (volgens de resultaten van onze materialiteitsanalyse), worden ze in dit document niet behandeld.

Biodiversity Policy (Biodiversiteitsbeleid)

In deze beleidslijnen zijn vereisten opgenomen voor:

- producenten van en handelaren in bosgrondstoffen;
- activiteiten in of nabij beschermde gebieden;
- activiteiten waar bedreigde of invasieve soorten bij betrokken zijn;
- rundveehouderij en visserij.

Biodiversity Policy

Klimaatverandering	Niet direct maar wel indirect behandeld door vereisten voor producenten van en handelaren in bosgrondstoffen
Verandering in gebruik land, zoet water en zee	1) Activiteiten in, of die een significante impact hebben op, bepaalde beschermde gebieden worden door KBC niet gefinancierd en verzekerd noch worden adviesdiensten verleend. 2) Ten tweede heeft KBC verschillende vereisten geformuleerd voor de rundveehouderij alsook voor producenten van en handelaren in bosgrondstoffen omdat de productie van bosgrondstoffen zoals palmolie en soja vaak gepaard gaat met ontbossing. 3) De exploratie en ontwikkeling van niet-conventionele olie- en gasvelden (waaronder Arctische en Antarctische on- en offshore diepzeeboringen naar olie en gas, teerzanden, schalieolie en -gas, methaan uit steenkool) en de exploratie van andere nieuwe olie- of gasvelden worden niet door KBC gefinancierd en verzekerd, noch worden adviesdiensten verleend.
Directe exploitaties	KBC kent verschillende restricties voor de bosbouw- en visserijsector.
Invasieve exoten	KBC verleent geen diensten aan activiteiten die betrekking hebben op de handel in invasieve exoten.
Verontreiniging	Niet direct behandeld, maar activiteiten die een significante impact hebben op beschermde gebieden (waaronder door verontreiniging) worden uitgesloten.
Overige	Een aantal activiteiten in verband met dieren, zoals de handel in bedreigde soorten en activiteiten waarbij dierenwelzijn in het gedrang komt, worden niet door KBC gefinancierd en verzekerd en noch worden adviesdiensten verleend.
Verband met materiële impacts	Het beleid betreft de impacts in de waardeketen die in onze dubbele materialiteitsanalyse materieel worden geacht met betrekking tot biodiversiteit.
Verband met materiële fysieke en transitierisico's	Het beleid legt ons risicospeelveld vast en wordt vertaald in achterliggende risicostandaarden, zoals de Credit Risk Standards for Responsible and Sustainable Lending en de Investment Policy.
Draagt bij aan de traceerbaarheid van producten, componenten en grondstoffen met materiële daadwerkelijke of potentiële impacts op biodiversiteit en ecosystemen binnen de waardeketen	De Biodiversity Policy draagt bij aan deze traceerbaarheid door de vereisten voor de productie van en handel in bosgrondstoffen. De producenten en handelaren in scope moeten zich ertoe verbinden hun plantage en/of toeleveringsketen volledig te laten certificeren onder een internationaal erkende certificeringsregeling. Deze certificeringsregelingen omvatten veelal specifieke maatregelen voor de traceerbaarheid van deze grondstoffen.
Handelt over productie, bevoorrading of verbruik vanuit ecosystemen die worden beheerd om de voorwaarden voor biodiversiteit in stand te houden of te versterken, zoals aangetoond door regelmatige monitoring en rapportage over de biodiversiteitstoestand en over biodiversiteitswinst of -verlies	In het beschreven beleid wordt dit aangepakt door de productie van bosgrondstoffen daarin op te nemen, evenals activiteiten in beschermde gebieden.
Behandelde sociale gevolgen	Met betrekking tot de productie van en handel in bosgrondstoffen verlangt KBC van de klanten in scope dat zij gecertificeerd zijn onder een internationaal erkende certificeringsregeling. Naast duurzame productie vanuit ecologisch oogpunt kunnen deze certificeringen ook sociale waarborgen omvatten.

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 wordt biodiversiteit als volgt aangepakt:

Exclusion Policy for Responsible Investing funds	
Klimaatverandering	In het Uitsluitingsbeleid voor fondsen voor verantwoord beleggen zijn restricties opgenomen voor emittenten die betrokken zijn bij niet-duurzame energieoplossingen, zoals thermische steenkool, olie en gas.
Verandering in gebruik land, zoet water en zee	Alle bedrijven met een controversescore 'hoog' of 'ernstig' met betrekking tot landgebruik en biodiversiteit, voor subsectoren waarin het thema als een hoog of ernstig risico wordt beschouwd, en bedrijven met een controversescore 'ernstig' met betrekking tot landgebruik en biodiversiteit voor alle andere subsectoren (bv. duurzame bodem, duurzame landbouw, duurzame oceanen en ontbossing) worden uitgesloten. Daarnaast worden alle bedrijven met een controversescore 'ernstig' met betrekking tot landgebruik en biodiversiteit in hun toeleveringsketen uitgesloten. Verder worden alle bedrijven uitgesloten met activiteiten die een negatieve impact hebben op de biodiversiteit en die onvoldoende maatregelen nemen om hun impact te reduceren. Dit betreft: • alle bedrijven die actief zijn in de visserij en die geen lid zijn van de Aquaculture Stewardship Council of de Marine Stewardship Council; • alle bedrijven die actief zijn in de teelt van palmolie en die geen lid zijn van de Roundtable on Sustainable Palm Oil; • alle bedrijven die actief zijn in de teelt van sojabonen en die geen lid zijn van de Roundtable on Responsible Soy; • alle bedrijven die actief zijn in de rundvleesveehouderij en die niet voldoen aan een strenge ad-hocscreening door het team Verantwoord Beleggen; • alle bedrijven die actief zijn in de teelt van cacao en die niet gecertificeerd zijn door de Rainforest Alliance; • alle bedrijven die actief zijn in de teelt van suikerriet en die geen lid zijn van Bonsucro.
Directe exploitaties	We verwijzen naar de beperkingen voor visserij en de screening op controverses rondom landgebruik en biodiversiteit.
Invasieve exoten	Niet in dit beleid behandeld
Verontreiniging	Niet in dit beleid behandeld
Overige	Dierenwelzijn: alle bedrijven die minstens 5% van hun opbrengsten halen uit de productie of 10% van hun opbrengsten uit de verkoop van bont of speciaal leer, worden uitgesloten.
Verband met materiële impacts	Het Uitsluitingsbeleid voor fondsen voor verantwoord beleggen heeft betrekking op de uitsluiting van het investeren in activiteiten die worden geacht een negatieve impact te hebben op de biodiversiteit.
Verband met materiële fysieke en transitierisico's	Omdat het Uitsluitingsbeleid van toepassing is op alle fondsen voor verantwoord beleggen, worden de fysieke en transitierisico's die voortkomen uit het verlies van biodiversiteit en schade aan ecosystemen binnen alle RI-fondsen in overweging genomen.
Draagt bij aan de traceerbaarheid van producten, componenten en grondstoffen met materiële daadwerkelijke of potentiële impacts op biodiversiteit en ecosystemen binnen de waardeketen	Omdat de verschillende certificeringen in scope van het Uitsluitingsbeleid voor biodiversiteit zeer specifieke vereisten bevatten met betrekking tot de waardeketens, wordt de traceerbaarheid van producten, componenten en grondstoffen impliciet behandeld.
Handelt over productie, bevoorrading of verbruik vanuit ecosystemen die worden beheerd om de voorwaarden voor biodiversiteit in stand te houden of te versterken, zoals aangetoond door regelmatige monitoring en rapportage over de biodiversiteitstoestand en over biodiversiteitswinst of -verlies	Dit wordt indirect aangepakt door screening op controverses en de verplichting voor producenten van bepaalde grondstoffen om aangesloten te zijn bij certificeringsinstellingen.
Behandelde sociale gevolgen	Bedrijven die betrokken zijn bij activiteiten met een negatieve impact op de biodiversiteit moeten gecertificeerd zijn onder een internationaal erkende certificeringsregeling om tot de fondsen voor verantwoord beleggen te kunnen worden toegelaten. Deze certificeringen kunnen ook sociale waarborgen omvatten.

Maatregelen en middelen wat betreft biodiversiteit en ecosystemen (2.4.2.2)

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.
- We hebben een White Paper gewijd aan risico's en kansen met betrekking tot verlies van biodiversiteit (in het bijzonder ontbossing).
- 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 stresstesten 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.

Aanvullende biodiversiteitsscreening in het Uitsluitingsbeleid voor fondsen voor verantwoord beleggen
In het kader van het Uitsluitingsbeleid voor fondsen voor verantwoord beleggen hebben we aanvullende screenings toegevoegd voor de visserij, de teelt van palmolie en sojabonen, rundvleesveehouderij en de teelt van cacao en suikerriet. De scope is beperkt tot het bedrijf zelf en omvat niet de verdere bewerking in de waardeketen. Ondernemingen die bij deze activiteiten betrokken zijn en die zich niet houden aan de best practices inzake biodiversiteit hebben we uitgesloten.

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.

Biodiversiteit en ecosystemen: maatstaven en doelen (2.4.3)

Doelen wat betreft biodiversiteit en ecosystemen (2.4.3.1)

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

Algemeen | Milieu | **Maatschappij** | Governance



Eigen personeel (3.1)

Eigen personeel: impact-, risico- en kansenmanagement (3.1.1)

Beleid ten aanzien van eigen personeel (3.1.1.1)

We hebben de volgende beleidslijnen waarmee we onze materiële impacts op ons eigen personeel beheren. Deze beperken ook (niet-financiële) risico's zoals het operationeel risico, het risico op rechtszaken en het reputatierisico. De beleidslijnen worden op www.kbc.com gepubliceerd.

Gedragslijn voor medewerkers
Deze Gedragslijn biedt een praktische leidraad voor hoe we ons gedragen bij KBC. In de Gedragslijn wordt verwezen naar de PEARL+-waarden van KBC en naar een sterke bedrijfscultuur waarin verantwoord gedrag wordt aangemoedigd, zodat we aan vertrouwen kunnen bouwen en voor de lange termijn een duurzaam evenwicht kunnen vinden tussen de belangen van al onze stakeholders: onze klanten, onze werknemers, onze aandeelhouders en de samenleving als geheel. We verwijzen naar het hoofdstuk Ons bedrijfsmodel (valt niet onder de externe assurance) voor meer informatie. We stimuleren en bevorderen ook een ondernemersmentaliteit, permanente vorming, diversiteit, gelijke behandeling en respect. We verwachten dat regels en voorschriften die van toepassing zijn op onze activiteiten in acht worden genomen.

Ten aanzien van ons eigen personeel zijn de volgende thema's opgenomen:
- respect, diversiteit en gelijke behandeling,
- discretieplicht ten aanzien van persoonsgegevens van klanten en werknemers,
- klokkenluiden,
- naleving van regels en voorschriften,
- speak-upcultuur.

Er worden door de afdeling Compliance regelmatig trainings- en sensibiliseringssessies georganiseerd.

Gedragslijn voor werknemers

Scope	Van toepassing op alle werknemers van KBC Groep en haar dochterondernemingen
Hoogste verantwoordelijk niveau	De Raad zorgt ervoor dat er processen aanwezig zijn voor de monitoring van onze naleving van wetgeving en andere regelgeving, en voor de toepassing van de desbetreffende interne richtlijnen. In dit verband wordt de Gedragslijn door de Raad goedgekeurd. Het is de verantwoordelijkheid van het topmanagement van de divisies om ervoor te zorgen dat activiteiten in overeenstemming met de Gedragslijn worden verricht.
Verwijzing naar akkoorden van externe partijen	Dit beleid draagt onder meer bij aan onze toezegging om de 'UN Global Compact Principles' en de 'OESO-richtlijnen voor Multinationale Ondernemingen voor verantwoord zakelijk gedrag' na te leven.
Betrokkenheid belangrijkste stakeholders	Belangrijkste overwegingen: • het vinden van een duurzaam evenwicht tussen de belangen van al onze stakeholders (klanten, werknemers, aandeelhouders en de samenleving als geheel) voor de lange termijn; • het winnen en behouden van het vertrouwen van die stakeholders; • handelen in het belang van de klant om het risico te beperken dat de cultuur, organisatie, gedragingen en handelingen van KBC een ongunstige uitkomst zou hebben en nadelig zou zijn voor klanten. De Gedragslijn (en elke wijziging daarop) wordt vooraf gedeeld en besproken met sociale partners/vakbonden.
Rapportage	Wordt extern gepubliceerd op www.kbc.com. Intern beschikbaar voor alle werknemers. Er zijn verplichte trainingen voor alle werknemers, die de Gedragslijn moeten onderschrijven.

Whistleblower Protection Policy and Procedure (Beleid en procedure ter bescherming van klokkenluiders)
In dit beleid worden de algemene beginselen en procedures beschreven voor het melden van bezorgdheden met betrekking tot immorele, onethische of onwettelijke activiteiten binnen onze organisatie. Ons doel is ervoor te zorgen dat alle werknemers en andere stakeholders beschermd zijn en zich ook beschermd voelen wanneer ze hun bezorgdheden kenbaar maken. Door een klimaat te bevorderen waarin klokkenluiden wordt aangemoedigd en gewaarborgd, willen we onze kernwaarden in stand houden en overal binnen KBC een cultuur van verantwoord gedrag promoten.

Het beleid is voornamelijk van toepassing op werknemers en andere personen in een werkgerelateerde context, maar het geldt voor iedereen (dus ook consumenten: zie verder) in geval van een inbreuk op het gebied van financiële diensten, producten en markten en het voorkomen van witwassen van geld en terrorismefinanciering.

Meldingen kunnen in elk geval 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 de KBC-groep (met inbegrip van alle dochterondernemingen) 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 verantwoordelijk 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 voorzitter, 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 de Verklaring inzake deugdelijk bestuur gegeven.

Remuneration Policy voor de Raad en het DC

Hoogste verantwoordelijk 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)

Bij de remuneratie voor al onze werknemers wordt rekening gehouden met marktpraktijken, de concurrentiepositie, risico's, de langetermijndoelstellingen van de onderneming en haar stakeholders en de voortdurend veranderende regelgeving.

In de Remuneration Policy worden de richtlijnen en procedures beschreven voor de remuneratie binnen KBC, waarbij de aandacht uitgaat naar duurzaamheid, risicobeheer en afstemming op langetermijnbelangen:

- Doel en scope van het beleid: het beleid heeft tot doel een degelijk remuneratiekader op te stellen dat is afgestemd op de duurzaamheidsstrategie van KBC en op Europese en nationale wetgeving, en dat op al het personeel van toepassing is, met uitzondering van niet-uitvoerende leden van de Raad en leden van het DC.
- Algemene remuneratierichtlijnen: op grond van de richtlijnen moeten alle remuneratieregelingen aan het Remuneration Policy voldoen, in overeenstemming zijn met lokale gebruiken en wetgeving en verenigbaar zijn met de belangen van stakeholders en de strategie voor duurzaam ondernemen. De remuneratieregelingen zijn genderneutraal om gelijke beloning bij gelijkwaardig werk voor werknemers van alle genders te garanderen.

- Prestatiemeting: prestaties worden gemeten aan de hand van een functionerings- en beoordelingsproces, waarbij doelstellingen worden vastgesteld, doorlopend feedback wordt gegeven, zelfevaluatie plaatsvindt, feedback van derden wordt ontvangen en een kalibratiemechanisme wordt gebruikt voor relatieve prestatiemetingen.
- Algemene remuneratiestructuur: remuneratieregelingen bestaan uit vaste en variabele componenten die zijn gebaseerd op competenties, functiezwaarte, vaardigheden, inbreng en prestaties, waarbij voor de verschillende salarisniveaus maximale verhoudingen worden vastgesteld tussen de vaste en variabele vergoeding.
- Specifieke richtlijnen voor Key Identified Staff (KIS): Key Identified Staff zijn de werknemers die een materiële impact op het risicoprofiel van de onderneming kunnen hebben. Voor hen gelden specifieke vereisten ten aanzien van niet-cash instrumenten, uitstel en prestatiegebonden remuneratie, om goed risicogedrag te stimuleren.

Remuneration Policy

Hoogste verantwoordelijk niveau	De Raad
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.
Betrokkenheid belangrijkste stakeholders	Het beleid is in overeenstemming met alle voorschriften uit hoofde van wet- en regelgeving.
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 verantwoordelijk niveau	Het DC is verantwoordelijk. We hanteren een top-downbenadering: - Elke leidinggevende wordt gevraagd de beginselen/waarden rondom diversiteit en inclusie te onderschrijven. - Elke werknemer moet verantwoord en respectvol handelen. De diversiteits- en inclusie-agenda maakt deel uit van de cel Bedrijfscultuur binnen Corporate HR. Deze functie ondersteunt het DC op beleidsthema's die betrekking hebben op diversiteit, consolideert de rapportering en creëert bewustzijn in de hele organisatie. Elk kernland heeft een vergelijkbare lokale functie, die in de plaatselijke HR-afdeling is ingebed.
Betrokkenheid belangrijkste stakeholders	Er wordt rekening gehouden met de belangen van alle werknemers en de Raad, doordat overleg wordt gepleegd met: - de ERG (Employee Resource Group) 'Diversity Rocks' (zie paragraaf 3.1.1.2), - vakbonden, - de HR-functie, - de adviesgroep van werknemers met een fysieke beperking.
Rapportage	Wordt extern gepubliceerd op www.kbc.com. Intern beschikbaar voor alle werknemers.

Policy on Human Rights (Beleid inzake mensenrechten)
We streven ernaar om onze verantwoordelijkheid te nemen inzake het respecteren van de mensenrechten ten aanzien van alle stakeholders, waaronder het eigen personeel. Door verantwoord te handelen, helpen onze werknemers de negatieve impacts op en risico's met betrekking tot mensenrechten tot een minimum te beperken.

We houden ons aan de kernverdragen en arbeidsnormen van de Internationale Arbeidsorganisatie, de UN Guiding Principles on Business and Human Rights en de UN Global Compact Principles. We werken 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 relevante wettelijke vereisten die in de arbeidswetgeving zijn opgenomen, gaan verder dan deze verdragen en standaarden.

In onze Policy on Human Rights wordt verwezen naar andere beleidslijnen, zoals de 'Gedragslijn' voor werknemers en de 'Whistleblower Protection Policy' (zie hierboven). Deze laatste is in lijn gebracht met de Europese wetgeving (Europese Richtlijn 2019/1937 inzake de bescherming van personen die inbreuken op het Unierecht melden).

Er zijn verschillende kanalen via dewelke de impacts op mensenrechten worden behandeld, waaronder de ondernemingsraad, een preventieadviesraad of het equivalent daarvan per land, HR-mediators of het equivalent daarvan per land, en een meldingstool voor klokkenluiders. We verwijzen naar paragraaf 3.1.1.3 voor meer informatie.

Policy on Human Rights

Scope	Alle kernstakeholders, d.w.z. klanten, leveranciers en eigen werknemers van de groep, door middel van specifieke beleidslijnen en due-diligenceprocessen op het gebied van mensenrechten
Hoogste verantwoordelijk niveau	Het DC is het hoogste orgaan met directe verantwoordelijkheid voor duurzaamheid, waaronder mensenrechten
Verwijzing naar akkoorden van externe partijen	UN Guiding Principles on Business and Human Rights OESO-richtlijnen voor Multinationale Ondernemingen De principes inzake fundamentele rechten zoals vastgelegd in de acht kernverdragen van de Internationale Arbeidsorganisatie en uiteengezet in de Verklaring inzake de fundamentele principes en rechten op het werk Britse wet over moderne slavernij Universele Verklaring van de Rechten van de Mens van de VN UN Global Compact Principles

In onze beleidslijnen met betrekking tot ons eigen personeel wordt niet expliciet verwezen naar mensenhandel, gedwongen arbeid, verplichte arbeid en kinderarbeid, omdat dit sowieso wettelijk verboden is. We beschikken in al onze kernlanden over een beleid ter voorkoming van arbeidsongevallen.

Processen om met eigen personeel en werknemersvertegenwoordigers te overleggen over impacts (3.1.1.2)

De standpunten en opvattingen van het eigen personeel worden meegenomen in onze beslissingen en activiteiten, doordat de daadwerkelijke en potentiële impacts op het eigen personeel in aanmerking worden genomen bij de besluitvorming. Werknemersbetrokkenheid vindt plaats door elk halfjaar bevragingen over medewerkersbetrokkenheid te organiseren, via regelmatige sociale dialoog met onze werknemers en door formele medezeggenschapsorganen met betrekking tot kwesties betreffende beloning, arbeidsvoorwaarden, reorganisaties en welzijn (in overeenstemming met lokale gebruiken en wetten in elk land waar we actief zijn).

Het is de operationele verantwoordelijkheid van de CEO en de HR-managers om ervoor te zorgen dat deze betrokkenheidsbevraging wordt gerealiseerd en dat de resultaten van de werknemersbetrokkenheid in overweging worden genomen bij de bepaling van de organisatie van de onderneming.

De effectiviteit van de bevraging over betrokkenheid wordt gemonitord op basis van de responsgraad en de tevredenheidsgraad.

Er zijn Employee Resource Groups (ERG's), zoals Diversity Rocks, waar de focus ligt op diversiteit en inclusie. Hierin komen werknemers met verschillende achtergronden samen om te werken aan vraagstukken met betrekking tot leeftijd, beperkingen en nationaliteit. Andere ERG's zijn onder meer Proud@CSOB en Proud@KBC, met focus op lgbtqia+.

Herstelprocessen voor negatieve impacts en kanalen voor eigen werknemers om zorgen kenbaar te maken (3.1.1.3)

In het algemeen hebben we verschillende preventieve maatregelen genomen om negatieve impacts op ons eigen personeel te voorkomen:

- Het is primair de verantwoordelijkheid van het topmanagement om het juiste klimaat te scheppen, correct gedrag in de organisatie te bevorderen en de collectieve houding binnen de groep actief vorm te geven.
- Tegelijkertijd is het de verantwoordelijkheid van alle werknemers om zich in alle omstandigheden verantwoord en conform de waarden van KBC te gedragen. Er zijn verschillende beleidslijnen, richtlijnen en maatregelen ingevoerd om deze benadering te ondersteunen:
  - gedragslijn voor werknemers en het kompas voor verantwoord gedrag, waaronder sensibiliseringssessies en verplichte trainingen;
  - bevorderen van een 'speak-upcultuur';
  - Diversity and Inclusion Policy, 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;
- de website van KBC;
- 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)

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 vastgesteld met betrekking tot ons eigen personeel.

Enkele voorbeelden van lokale initiatieven:

- In Hongarije is in 2024 een initiatief gestart om de welzijnsbenadering te herzien door in enkele pilotdepartementen focusgroepen op te zetten, die worden uitgenodigd om mee te denken over dit onderwerp. Het belangrijkste doel was om inzicht te krijgen in lichamelijke en geestelijke gezondheid en gemeenschapsvorming. In 2025 zal de daarvan afgeleide benadering in de hele onderneming worden uitgerold.
- In België introduceerden we in september 2024 een zogenaamde Team Blue Challenge, waarbij in het eerste onderdeel collega's werden uitgenodigd om non-profitorganisaties te ondersteunen door vrijwilligerswerk te doen. In het tweede onderdeel, dat gepland staat voor 2025, willen we werknemers aanmoedigen om een EHBO-cursus te volgen en bloed en plasma te doneren. Op die manier vergroten we ook de veiligheid op de werkvloer.
- 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 willen gaan. In 2024 werd een academie voor vaders opgezet waarin workshops worden aangeboden over flexibiliteit, communicatie, visie en innovatie.
- In Bulgarije werd 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.

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 Risk Management Framework (zie paragraaf 2.2.2.2). 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)

In lijn met ons principe van lokale verwevenheid hebben we geen belangrijke groepswijde doelen bepaald. Geen van de lokale ambities kwalificeren als doelen die vanuit het oogpunt van KBC voldoende materieel zijn om in deze verklaring te worden opgenomen.

We volgen echter wel de effectiviteit van onze beleidslijnen, bijvoorbeeld:

- Ten aanzien van genderdiversiteit is het de ambitie voor de lange termijn om toe te werken naar een genderverdeling op alle leiderschapsniveaus die overeenkomt met de verhoudingen binnen het personeelsbestand in het algemeen. Onze kernlanden en divisies stellen vast welke benadering zij nodig achten en passen die aan aan de lokale cultuur en situatie. Als absoluut minimum moeten alle wettelijke verplichtingen in dat verband in elk land worden geïmplementeerd. We monitoren jaarlijks de ontwikkeling van de vastgestelde ambitieniveaus. De resultaten van deze oefening worden aan het DC gerapporteerd.
- Vanuit risicoperspectief (bv. vanuit het oogpunt van reputatierisico) worden ook verscheidene maatstaven gemonitord (zoals hieronder vermeld).

Kenmerken van onze werknemers (3.1.2.2)

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 werknemersaantallen in deze verklaring zijn, tenzij anders aangegeven, de totalen die per jaareinde zijn berekend. In het 'totale aantal' zijn alle personen opgenomen die een lopende arbeidsovereenkomst met KBC hebben en die een regelmatig salaris ontvangen.
Onder 'vte' verstaan we het equivalent uitgedrukt in werknemers die voltijds in dienst zijn. Dit wordt berekend als 'totaal aantal gewerkte uren (exclusief overwerk), gedeeld door het gemiddelde aantal uren dat in een voltijdse functie wordt gewerkt'. Alleen van personen die in het totale aantal personeelsleden zijn opgenomen, is het bijbehorende vte-percentage berekend.

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

Werknemers, totaal aantal uitgesplitst naar gender	31-12-2024
Man	17 241
Vrouw	22 688
Overig*	0
Niet gerapporteerd	-
Totaal	39 929

* KBC registreert geen gegevens over een ander, veelal neutraler, gender dat door de werknemers zelf wordt aangegeven.

Werknemers, totaal aantal uitgesplitst naar land – landen met ten minste 50 werknemers die ten minste 10% van het totale aantal werknemers vertegenwoordigen	31-12-2024
België	14 553
Tsjechië	11 432
Bulgarije	6 338

Werknemers, uitgesplitst naar type contract en gender (vte's), 31-12-2024

	Vrouw	Man	Overig	Niet vermeld	Totaal
Aantal werknemers	20 979	16 609	0	-	37 588
Aantal vaste werknemers	19 869	15 896	0	-	35 765
Aantal tijdelijke werknemers	1 017	665	0	-	1 683
Aantal oproepkrachten	93	48	0	-	140
Aantal voltijdwerknemers	17 321	15 443	0	-	32 764
Aantal deeltijdwerknemers	3 657	1 166	0	-	4 824

Werknemers, uitgesplitst naar type contract en geografisch gebied (vte's), 31-12-2024

	België	Tsjechië	Slowakije	Hongarije	Bulgarije	Rest van de wereld	Totaal
Aantal werknemers	13 503	10 532	2 991	3 846	6 310	406	37 588
Aantal voltijdwerknemers	10 047	9 842	2 910	3 701	5 882	382	32 764
Aantal deeltijdwerknemers	3 456	690	81	145	428	24	4 824

Personeelsverloop[1] (totaal aantal) en verlooppercentage[2], 2024	
Verloop in aantallen personeelsleden	5 394
Verlooppercentage	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)

In totaal wordt 87% van de werknemers van KBC gedekt door een cao en wordt 88% 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.

Dekkingsgraad cao en sociale dialoog, 2024	Cao-dekkingsgraad voor werknemers – EER	Sociale dialoog; personeels-vertegenwoordiging – 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)

Werknemers op het niveau van het topmanagement* (totaal aantal), uitgesplitst naar gender, 31-12-2024

	Vrouw	Man	Overig	Niet vermeld	Totaal
Aantal werknemers op het niveau van het topmanagement	70	197	0	-	267
% werknemers op het niveau van het topmanagement	26,2%	73,8%	0,0%	-	100,0%

* Het niveau van het topmanagement wordt binnen KBC gedefinieerd als de 'Top 300', een specifieke lijst met seniormanagementfuncties binnen de bevoegdheid van Corporate HR, zoals goedgekeurd door het DC, exclusief de leden van het DC.

Verdeling van totaal aantal werknemers naar leeftijdsgroep (totaal aantal), 31-12-2024

% werknemers jonger dan 30 jaar	13,5%
% werknemers tussen 30 en 50 jaar	56,2%
% werknemers ouder dan 50 jaar	30,3%

Leefbare (adequate) lonen (3.1.2.5)

We betalen al onze werknemers een leefbaar (adequaat) loon, dat minstens overeenkomt met het minimumloon dat in de lokale wetgeving is bepaald.

Veiligheids- en gezondheidsmaatstaven (3.1.2.6)

Veiligheids- en gezondheidsmaatstaven, 2024

% werknemers dat onder een beheersysteem voor gezondheid en veiligheid op het werk valt	100,0%
Aantal sterfgevallen als gevolg van arbeidsongevallen en beroepsziekten: aantal werknemers	0
Aantal sterfgevallen als gevolg van arbeidsongevallen en beroepsziekten: aantal andere werknemers die op onze bedrijfslocaties werkzaam zijn	0
Aantal arbeidsongevallen	79
% arbeidsongevallen	1,2%

Beloningsmaatstaven (3.1.2.7)

Beloningsmaatstaven, 31-12-2024

Loonkloof man-vrouw	31,2%
Gecorrigeerde loonkloof man-vrouw	3,2%
Jaarlijkse totale beloningsverhouding	93

Loonkloof man-vrouw – contextinformatie

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, Hay level 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%.
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 beloningsverhouding – contextinformatie
Voor de jaarlijkse totale beloningsverhouding 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 beloningsverhouding 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 (3.1.2.8)

Aantallen incidenten van discriminatie, met inbegrip van intimidatie, 2024

Totaal aantal incidenten van discriminatie, met inbegrip van intimidatie	17
Waarvan gegronde incidenten/klachten m.b.t. discriminatie, met inbegrip van intimidatie	4
Aantal klachten dat is ingediend via kanalen voor personen binnen het eigen personeel om bezorgdheden aan de orde te stellen (andere werkgerelateerde klachten)	9
Aantal klachten dat is ingediend via de Nationale Contactpunten in het kader van de OESO-richtlijnen	0

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. We hebben geen geldstraffen en geldboeten betaald en we hebben ook geen verzoeken ontvangen om 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. We hebben geen geldstraffen en geldboeten betaald en we hebben ook geen verzoeken ontvangen om 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)

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 medewerkers)
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 Policy (Informatiebeveiligingsbeleid)
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. 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 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 Defence-model', zoals in het Operational Risk Management Framework (ERMF) wordt beschreven. De Information Security Officers en de Local Operational Risk Managers fungeren als de eerste verdedigingslinie. Voor de tweede linie behandelt de afdeling Operational Resilience van Group Risk samen met de lokale risicofunctie de informatierisico's, waaronder informatiebeveiliging, IT-gerelateerde risico's en bedrijfscontinuïteitsbeheer. Daar valt ook het Group Cyber Expertise and Response Team (CERT) onder. Interne Audit biedt onafhankelijke, redelijke zekerheid omtrent de toereikendheid en effectiviteit van de controleomgeving en vormt daarmee onze derde verdedigingslinie.

De strategie voor informatiebeveiliging is de verantwoordelijkheid van de Chief Risk Officer en de Chief Innovation Officer, geldt voor KBC en al zijn dochterondernemingen en omvat het volledige universum van IT-beveiliging.

Whistleblower Protection Policy and Procedure (Beleid en procedure ter bescherming van klokkenluiders)
Dit beleid is van belang voor al onze consumenten en eindgebruikers, omdat ook onethische of onwettelijke activiteiten die van invloed zijn op consumenten en eindgebruikers uitdrukkelijk onder het beleid vallen, zoals:

- inbreuken in verband met financiële diensten, producten en markten (waaronder het voorkomen van witwassen van geld en de financiering van terrorisme);
- inbreuken op het gebied van de bescherming van consumenten en beleggers;
- inbreuken die van invloed zijn op de bescherming van de persoonlijke levenssfeer en persoonsgegevens, en de beveiliging van netwerk- en informatiesystemen.

Naast personen die met de werkomgeving zijn verbonden (die centraal staan in het beleid), kan iedereen – dus ook klanten – een inbreuk op het gebied van financiële diensten, producten en markten melden. Voor een beschrijving van de Whistleblower Protection Policy and Procedure verwijzen we naar paragraaf 4.1.1.1.

De Gedragslijn voor werknemers, de Whistleblower Protection Policy and Procedure en de Information Security Policy zijn beschikbaar op www.kbc.com.

Verbintenissen op het gebied van mensenrechten
We zijn een financiële instelling en daarom komt het grootste risico ten aanzien van de mogelijke betrokkenheid bij mensenrechtenschendingen en de potentiële impact op mensenrechten voort uit onze zakelijke relaties (via onze krediet- en verzekeringsportefeuille, onze adviesdiensten, onze vermogensbeheeractiviteiten en onze eigen beleggingen). De Policy on Human Rights van KBC verwijst naar andere, meer concrete, duurzaamheidsbeleidslijnen en beschrijft de bestaande processen, die in overeenstemming zijn met de OESO-richtlijnen voor Multinationale Ondernemingen, de Verklaring van de Internationale Arbeidsorganisatie (ILO) inzake fundamentele principes en rechten op het werk en de UN Guiding Principles on Business and Human Rights.

Voor ons engagement met consumenten en eindgebruikers verwijzen we naar paragraaf 3.2.1.2, en voor de maatregelen om impacts op mensenrechten te herstellen, verwijzen we naar paragraaf 3.2.1.3 en 3.2.1.4.

De monitoring van de naleving van deze verbintenissen op het gebied van het Mensenrechtenbeleid is verankerd in ons due-diligenceproces (zie paragraaf 1.2.4). We hebben in de rapportageperiode geen ernstige mensenrechtenproblemen en -incidenten geïdentificeerd met betrekking tot onze consumenten en eindgebruikers.

Afstemming op internationaal erkende instrumenten
KBC houdt rekening met internationaal erkende instrumenten die van belang zijn voor consumenten, zoals blijkt uit het volgende:

- We zijn aangesloten bij de UN Global Compact Principles.
- We passen de UN Guiding Principles on Business and Human Rights toe.
- We hebben ons verbonden tot het naleven van de letter en de geest van:
  - de Universele Verklaring van de Rechten van de Mens van de Verenigde Naties;
  - de OESO-richtlijnen voor Multinationale Ondernemingen;
  - andere internationale en regionale mensenrechtenverdragen die internationaal erkende normen bevatten waaraan het bedrijfsleven zich moet houden.

Onze verbintenis om die instrumenten, en in het bijzonder de OESO-richtlijnen voor Multinationale Ondernemingen, te respecteren, omvat ook de verbintenis om de belangen van consumenten in acht te nemen, zoals:

- maatschappelijk verantwoorde marketingpraktijken;
- de verstrekking van nauwkeurige, controleerbare en duidelijke informatie die voor consumenten voldoende is om geïnformeerde beslissingen te kunnen nemen;
- de bescherming van de privacy van consumenten;
- informatie over beschikbare mogelijkheden voor geschillenbeslechting en verhaal;
- de toegankelijkheid van informatie in heldere taal en voor mensen met een beperking.

Door middel van onze beleidslijnen ten aanzien van consumenten en eindgebruikers en de in deze paragraaf beschreven maatregelen en processen beschermen we de mensenrechten en de belangen van de consumenten van KBC in overeenstemming met deze toezeggingen.

Geen van de Nationale Contact Punten in het kader van de OESO-richtlijnen heeft in de rapportageperiode een melding betreffende KBC ontvangen.

Processen om met consumenten en eindgebruikers te overleggen over impacts (3.2.1.2)

We hebben verschillende processen om te overleggen met onze getroffen consumenten, hun officiële vertegenwoordigers of met geloofwaardige vertegenwoordigers die inzicht hebben in hun situatie.
We volgen bevragingen en onderzoek op het gebied van onder meer consumentengedrag (op groepsniveau en op lokaal niveau) continu op. We organiseren regelmatig werkgroepen met consumenten waarin ze hun inzichten met ons delen. In België organiseren we bijvoorbeeld jaarlijkse rondetafels (in 2024 was het thema de toegankelijkheid van onze producten en diensten). We pakken consumententhema's ook ad hoc aan in onze frequente dialogen met de ESB. We volgen de klachten van consumenten zorgvuldig op in nauwe samenwerking met onze afdeling Klachtenmanagement. Ons Sustainability Dashboard volgt de implementatie op 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 via stakeholdersbetrokkenheid is verzameld gebeurt door verschillende afdelingen. Het is de operationele verantwoordelijkheid van de (algemeen) directeur van elk van deze afdelingen om ervoor te zorgen dat dit engagement plaatsvindt en dat de uitkomst ervan wordt medegedeeld aan de leidinggevende die het beste geplaatst is om de opvattingen en belangen van de stakeholders in acht te nemen. Door onze verschillende dialogen 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)

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. 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. Uit de rapporten blijkt dat onze consumenten bekend zijn met onze klachtenkanalen en -processen en er vertrouwen in hebben. 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.

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.

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)

Naast de bovengenoemde beleidslijnen hebben we verschillende processen en maatregelen ingevoerd 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.

We hebben in de rapportageperiode geen daadwerkelijke materiële negatieve impacts op onze consumenten en eindgebruikers geïdentificeerd. Hoewel we ons uiterste best doen om dit te vermijden, zouden we in de toekomst nog steeds een potentiële negatieve impact op onze consumenten en eindgebruikers kunnen hebben, variërend van privacy tot marketingpraktijken, en door cyberrisico's.

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 Risk Management Framework (RMF) worden toegelicht) voor een overzicht van onze voortdurende inspanningen om ESG-risico's (waaronder sociale risico's) in ons RMF 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 een bijkomende identificatieoefening van sociale risico's uitgevoerd 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 schokken toe te passen op sectoren/tegenpartijen met een hoog sociaal risico en door een cybergebeurtenis te simuleren;
- zijn er binnen ons operationeelrisicobeheer verschillende controles voor het beheer van het cyberrisico (zie ook 'Beheer van cyberrisico's' hieronder), het modelrisico (bv. het vermijden van vooroordelen in modellen), de bedrijfscontinuïteit (bv. zorgen voor continuïteit van de dienstverlening aan klanten), het juridische risico en het procesrisico (zorgen voor veilige, betrouwbare en efficiënte processen en diensten voor klanten);
- maken we vanuit het perspectief van krediet- en reputatierisico gebruik van een sectoriële Environmental & Social Heatmap binnen onze kredietacceptatie- en monitoringprocessen.

De bescherming van consumenten, van beleggers en verzekeringnemers, en van gegevens brengen compliancerisico's met zich mee die onder de compliancefunctie vallen:
- Onder meer de volgende risico's worden geïdentificeerd als compliancerisico's: verantwoorde marketingpraktijken; naleving van de regels omtrent de verstrekking van duidelijke, eerlijke en nauwkeurige informatie (zoals aangegeven in de wetgeving die betrekking heeft op verschillende producten); het aanbieden van producten die passen bij de behoeften en het profiel van de klant; bescherming van de persoonsgegevens van klanten.
  - We houden ontwikkelingen in de regelgeving voortdurend in de gaten, interpreteren ze en stellen indien nodig voorschriften vast. De compliancefunctie adviseert over correcte implementatie, terwijl ook de controles in de eerste lijn zorgvuldig worden opgevolgd en de effectieve implementatie wordt gemonitord.
  - Er zijn in het NAPP-proces controles ingevoerd, zoals beschreven in de acties voor het NAPP (zie verder).
- 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 General Data Protection Regulation (GDPR) wordt nageleefd 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 (het Information Risk Management (IRM) team)). De tweede verdedigingslinie voert verschillende assurance-activiteiten uit met betrekking tot cyberdreigingen en cyberrisicogerelateerde gebeurtenissen (zoals het opstellen van standaarden, het instellen en testen van controles en groepswijde rapportering over maatregelen en gebeurtenissen). We verwijzen naar het hiervoor genoemde Information Security Policy.

Het beheer van cyberrisico's is geïntegreerd in het Risk Management Framework, met inbegrip van analyse, rapportering, registratie en opvolging. Dit zorgt ervoor dat het is afgestemd op het bredere risicotoezicht en de doelstellingen van KBC. De uitgevoerde maatregelen om de cyberrisico's te beheren hebben een groepswijde dekking en maken deel uit van een continu proces.

Cyberrisico's worden actief door KBC geïdentificeerd 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. Dat verzekert dat we tijdig op de hoogte zijn 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;
- 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 evoluerende cyberfraudelandschap te monitoren om de klantbescherming te verbeteren en de gegevens en financiële activa van belanghebbenden veilig te stellen. Voortdurende analyse en aanpassing van beveiligingsmaatregelen ondersteunen onze inzet voor de bescherming van belanghebbenden.

Door informatie over cyberdreigingen te combineren met inzichten en bevindingen uit bovenstaande activiteiten, identificeren, beoordelen en doorgronden we proactief cyberrisico's die onze onderneming en belanghebbenden kunnen treffen, waardoor we beter in staat zijn om ons effectief te verdedigen tegen en doeltreffend te kunnen reageren op cyberdreigingen. Cyberrisico's worden specifiek geanalyseerd op basis van kans en impact, zodat risico's kunnen worden geprioriteerd en beperkt. Risicobeperkende strategieën omvatten het implementeren van robuuste technische controles en het naleven van best practices, industrienormen en overheidsvoorschriften.

New and Active Products Process (NAPP) en governancekader om potentiële negatieve impacts en risico's met betrekking tot consumenten en eindgebruikers proactief te identificeren, te voorkomen, te herstellen en te beheren
Zoals in paragraaf 2.2.2.2 is aangegeven, is het NAPP een belangrijk hulpmiddel in de beperking van verschillende ESG-risico's (in het bijzonder risico's met betrekking tot consumentenbescherming en greenwashing). Het is een groepswijd proces voor KBC en al zijn dochterondernemingen die actief zijn in de financiële sector of die optreden als bemiddelaar voor financiële diensten (voor al hun producten, diensten en klantgerichte processen die de externe klant direct treffen). Ten aanzien van consumenten en eindgebruikers is het doel:

- een eerlijke behandeling van de klant 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.

Maatregelen met betrekking tot kansen
We benutten materiële kansen (zijnde adviesdiensten met betrekking tot onder meer subsidies en (opkomende) duurzaamheidswetgeving) die verbonden zijn aan consumenten en eindgebruikers via onze adviesdiensten zoals webinars, diensten van derden en persoonlijk contact.

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 onder jongvolwassenen in België om bewustzijn te creëren van de valkuilen bij schulden;
- 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 en informatiesessies organiseren en campagnes opzetten om onder onze klanten bewustzijn te creëren over cyberrisico's.

Middelen die voor het beheersen van materiële impacts zijn bestemd
Zoals hiervoor is vermeld:

- kan in de eerste lijn door onze consumenten contact worden opgenomen met een Data Protection Officer (DPO) voor alle kwesties die verband houden met de verwerking van hun persoonsgegevens. De DPO wordt ondersteund door collega's binnen de afdeling Compliance, zodat de gemelde kwesties adequaat en tijdig kunnen worden aangepakt;
- worden in de tweede lijn onze materiële risico's die verbonden zijn met consumenten en eindgebruikers beheerd via het NAPP-proces. Met dit proces kunnen we echter 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);

- worden bovendien door ons internationaal erkende en gecertificeerde Group Cyber Emergency and Response Team specifieke activiteiten opgepakt met betrekking tot cybercrises en incidentenafhandeling, informatie over cyberdreigingen, cyberweerbaarheid en paraatheidstraining.

Consumenten en eindgebruikers: maatstaven en doelen (3.2.2)

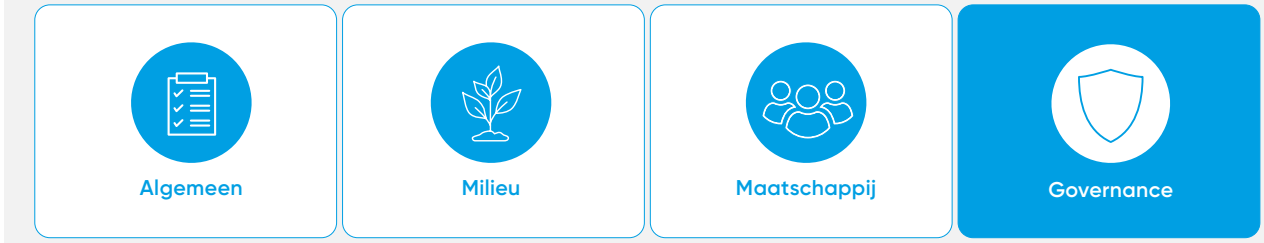
Doelen wat betreft het beheersen van materiële negatieve impacts, het bevorderen van positieve impacts en het beheersen van materiële risico's en kansen (3.2.2.1)

We hebben geen specifieke termijngebonden en resultaatgerichte doelen en ook geen indicatoren voor het verminderen van negatieve impacts en/of het bevorderen van positieve impacts en/of het beheersen van materiële risico's en kansen voor wat betreft consumenten en eindgebruikers.

We verwijzen naar paragraaf 3.2.1.4 en 3.2.1.1, waarin we toelichten welke continue processen we inzetten om de effectiviteit van onze beleidslijnen en maatregelen te volgen. Ons ambitieniveau is:
- om geen materiële negatieve impacts op onze consumenten en eindgebruikers te veroorzaken;
- om positieve impacts waar mogelijk te bevorderen;
- om al onze materiële risico's en kansen ten aanzien van consumenten en eindgebruikers te beheersen.



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)

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 sectie worden onze beleidslijnen beschreven die betrekking hebben op thema's rond 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, de fiscale strategie, het tegengaan van witwassen van geld en van terrorismefinanciering, groepsethiek en 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 2024 nam 99% van de doelgroep deel aan de trainingen. Volledig bewustzijn en volledige inzet op het niveau van het DC en de Raad zijn verzekerd doordat de Group Anti-Corruption and Bribery Policy door het DC en de Raad is goedgekeurd en door een uitdrukkelijke voorafgaande verklaring van de CEO en de voorzitter van de Raad over de anticorruptiecultuur en nultolerantie. Daardoor realiseren en handhaven we een adequaat niveau van bewustzijn en kennis bij alle werknemers overeenkomstig hun bedrijfsactiviteiten en functie.
Uitgebreidere 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 hoe verantwoord gedrag en ethisch ondernemen de grondslag zijn van duurzaamheid bij KBC.

Integrity Policy (Integriteitsbeleid)
In het Integriteitsbeleid beschrijven we de beginselen van KBC inzake deontologie en integriteit en de waarden van KBC die gekoppeld zijn aan de strategie. Dit zijn essentiële onderdelen van deugdelijke bedrijfspraktijken. Het beleid omvat ook de identificatie en het beheer van compliancerisico's. Een kernthema is 'gedragsrisico', een concept dat het risico als gevolg van een niet gepaste verlening van financiële diensten weergeeft.

Het Integriteitsbeleid richt zich in eerste instantie op de volgende domeinen, waarvoor naargelang het geval specifieke groepswijde complianceregels zijn uitgevaardigd:
- de voorkoming van het gebruik van het financiële systeem voor het witwassen van geld en terrorismefinanciering (waaronder activiteiten op het gebied van mensenhandel, die daar vaak aan ten grondslag liggen), het naleven van embargo's en de preventie van financiering van de toename van massavernietigingswapens;
- de voorkoming van belastingfraude;
- de bescherming van de belegger en de verzekeringspolishouder;
- de regels betreffende de bescherming van de consument, waaronder eerlijke handelspraktijken in betalings- en kredietdiensten;
- de behandeling van klachten;
- gegevensbescherming en privacy, vertrouwelijkheid van informatie en de discretieplicht;
- deontologie en verantwoord gedrag als fundamenten waarop de strategie is gebouwd;
- de coördinatie van fraudebestrijding;
- de naleving van de antidiscriminatiewetgeving;
- governance-aspecten van CRD IV en V, 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	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 verantwoordelijk 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 medewerkers)
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 het belang benadrukt van een sterke bedrijfscultuur die oproept tot verantwoord gedrag en worden onder meer de volgende thema's rondom zakelijk gedrag uitdrukkelijk behandeld:

- tegengaan van witwassen van geld en terrorismefinanciering;
- nultolerantie voor fraude;
- bescherming van beleggers en kapitaalmarkten;
- gegevensbescherming en vertrouwelijke informatie;
- klantgerichtheid en vermijden van gedragsrisico;
- fiscale wet- en regelgeving;
- nultolerantie voor corruptie;
- vermijden van belangenconflicten;
- strenge regels voor geschenken, entertainment en sponsoring;
- klokkenluiden en algemene speak-upcultuur;
- mededingingsregels.

Anti-Corruption and Bribery Policy (Anticorruptie en omkopingsbeleid)
Het Anticorruptiebeleid verschaft helderheid over de nultolerantie van KBC inzake alle vormen van corruptie 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:

- inzet voor en beheer van het Anticorruptieprogramma van KBC op het hoogste niveau;
- procedures en controles voor het tegengaan van corruptie bij de financiële boekhouding;
- onderzoek naar vermeende gevallen van omkoping, uitgevoerd door onafhankelijke onderzoekscellen;
- jaarlijkse groepswijde risicobeoordeling voor corruptie- en omkopingsrisico's;
- interne controles, registratie 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: Commerciële Activiteiten, Procurement, Sales, Marketing, Sponsoring, Lobbying, ICT, Vastgoed en afdelingen die betrokken zijn bij Open Banking en bij het sluiten van contracten met derden.

Anti-Corruption and Bribery Policy

Scope	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 verantwoordelijk 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	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 zorgen 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. Meldingen kunnen minimaal betrekking hebben op schendingen op de tien gebieden van het Unierecht die worden genoemd in EU-richtlijn 2019/1937 inzake de bescherming van personen die inbreuken op het Unierecht melden en bijkomend op de gebieden die in de lokale wetgeving zijn toegevoegd. Alle meldingen worden door een onafhankelijke onderzoekscel onderzocht, waarbij vertrouwelijkheid en objectiviteit gegarandeerd zijn. De compliance officer rapporteert de resultaten van de onderzoeken via de gebruikelijke rapporteringslijnen aan het DC. Indien nodig worden beperkende maatregelen getroffen.

Naast de (wettelijk vereiste) procedures voor de opvolging van meldingen van klokkenluiders heeft KBC de scope van het klokkenluidersbeleid als volgt uitgebreid:
- De scope is inhoudelijk verbreed naar immorele of onethische gedragingen die de geloofwaardigheid en reputatie van de KBC-groep in het algemeen in gevaar brengen (waaronder corruptie en omkoping).
- De scope van mensen die een melding kunnen doen is verbreed van personen in de werkomgeving (de grootste wettige doelgroep van het klokkenluiderskanaal) naar eenieder die onethische of onwettelijke activiteiten op het gebied van financiële diensten, producten en markten meldt. Ook deze mensen genieten bescherming tegen represailles.

Anti-Money Laundering Policy (Anti-witwasbeleid)
Het doel van dit beleid is om het algemene kader vast te stellen voor de strijd tegen het witwassen van geld en terrorismefinanciering binnen KBC. We streven naar naleving van de hoge normen voor het tegengaan van witwassen van geld (AML) en terrorismefinanciering (CTF). Het management en de werknemers zijn dan ook verplicht om zich aan deze normen te houden, zodat wordt voorkomen dat onze producten en diensten worden gebruikt om geld wit te wassen of terrorisme te financieren.

Daartoe wordt van alle kredietinstellingen en andere financiële instellingen die onderdeel zijn van KBC verwacht dat ze een uitgebreid AML-programma uitwerken. Dit programma moet gebaseerd zijn op de Groepscomplianceregels, die ook voorschriften omvatten in het kader van 'Know Your Customer' en 'Know Your Transactions'. De AML-programma's worden verder omgezet in lokale procedures, rekening houdend met lokale regelgevende vereisten en richtlijnen die door de Europese Bankautoriteit zijn uitgevaardigd.

Daarnaast voeren we als onderdeel van ons Compliance Monitoring-programma periodieke AML/CTF-gerelateerde kwaliteitscontroles uit om de effectiviteit van onze aanwijzingen, procedures en processen op dit gebied te kunnen garanderen.

Group Anti-Money Laundering Policy

Scope	Van toepassing op alle kredietinstellingen en andere financiële instellingen binnen KBC.
Hoogste verantwoordelijk niveau	Het DC en in het bijzonder de Group Chief Risk Officer, die lid is van het DC.
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	Wordt extern gepubliceerd op www.kbc.com. De Groepscomplianceregels, waarin de bijbehorende eisen en aanwijzingen zijn opgenomen, zijn intern beschikbaar voor alle werknemers.

Dealing Code

De Dealing Code bevat maatregelen om misbruik van voorkennis en marktmisbruik te vermijden. Het doel is om te voorkomen dat sleutelmedewerkers en leidinggevenden bewust of onbewust transacties verrichten die als marktmisbruik worden beschouwd. In de Code worden verboden gedragingen beschreven, evenals de bijbehorende eisen, de verplichting om persoonlijke transacties bij de compliance officer te melden en de voorwaarden die daarvoor gelden. Er wordt verder voorgeschreven dat er een lijst moet worden opgesteld van sleutelmedewerkers die geen persoonlijke transacties kunnen verrichten tijdens periodes die gevoelig worden geacht, de zogenaamde sperperiodes. Transacties 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 hij treft waar nodig maatregelen.

Dealing Code

Scope	Van toepassing op KBC en zijn dochterondernemingen en met name alle sleutelmedewerkers en leidinggevenden zoals gedefinieerd in het beleid.
Hoogste verantwoordelijk 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	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:

- vaststellen van een antifraudecultuur;
- uitvoeren van frauderisicobeoordelingen;
- implementeren van preventieve maatregelen;
- implementeren van detectiecontroles;
- vaststellen van een duidelijk protocol voor frauderespons;
- vaststellen van monitoring- en rapporteringspraktijken.

Beleid inzake ethiek en fraude

Scope	Van toepassing op KBC en zijn dochterondernemingen.
Hoogste verantwoordelijk 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	Wordt 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 geldige 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 fiscale afdeling 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 voor de hele groep.
Hoogste verantwoordelijk 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	Wordt extern gepubliceerd op www.kbc.com en is 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 sociale, ethische en ecologische beginselen en deze toepassen. Onze leveranciers worden daarin geïnformeerd over het feit dat KBC het recht heeft tussentijdse screenings uit te voeren om te evalueren of leveranciers zich aan de overeengekomen duurzaamheidsbeginselen houden. Daarvoor maakt KBC gebruik van externe en interne databases die signalen geven over leveranciers. Signalen zoals rechtszaken en andere misdragingen (bv. negatieve media-aandacht) van leveranciers worden door het departement Procurement vastgelegd en geëvalueerd en daarover wordt door hen 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.

Sustainability Code of Conduct for Suppliers

Scope	Van toepassing op alle leveranciersentiteiten (waaronder moedermaatschappijen en dochterondernemingen van de contractuele tegenpartijen van KBC).
Hoogste verantwoordelijk niveau	De Sustainability Code of Conduct for Suppliers is onderdeel van onze inkooprelaties, die grotendeels via contracten worden gereguleerd. Het eigenaarschap van contracten is bij KBC gedecentraliseerd en ligt bij de bestemmeling van de goederen en diensten. In de praktijk is de belangrijkste bestemmeling gewoonlijk de senior general manager van de afdeling die de goederen of diensten ontvangt (topmanagement).
Verwijzing naar akkoorden van externe partijen	Dit beleid draagt bij aan onze toezegging om de UN Global Compact Principles na te leven.
Betrokkenheid belangrijkste stakeholders	Dit beleid is doorgelicht door onze ISB, die het belang van de belangrijkste stakeholders behartigt.
Rapportage	Wordt extern gepubliceerd op www.kbc.com.

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 inzake 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, responsive en resultaatgericht. Deze drie gedragingen zijn nauw met elkaar verbonden en kunnen niet los van elkaar worden gezien. Onze bedrijfscultuur wordt samengevat in het acroniem 'PEARL+' en is in 2012 vastgelegd, toen de strategie werd bijgewerkt, op basis van een beslissing van het DC. We evalueren onze bedrijfscultuur door elk halfjaar bevragingen over medewerkersbetrokkenheid te organiseren (zie 3.1.1.2). We verwijzen naar het hoofdstuk Ons bedrijfsmodel (valt niet onder de externe assurance) voor meer informatie.

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 voelen om onethisch gedrag te melden. Omdat er ruimte is voor alternatieve zienswijzen en zelfs fouten, zonder taboes, wordt iedereen aangemoedigd om zich uit te spreken op drie niveaus: collega's, 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)

KBC wil zich houden aan de contractuele voorwaarden die met zijn leveranciers zijn overeengekomen. Dat houdt onder meer in dat elke leverancier op tijd wordt betaald, dus binnen de contractuele betalingstermijn. We monitoren de tijdigheid van onze betalingen aan leveranciers en rapporteren aan een stuurgroep 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.

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 levenscyclus van het contract.
Allereerst hebben we op basis van ESG-factoren een blacklist van leveranciers opgesteld. Op die manier worden bedrijven die rechtstreeks of via een dochteronderneming betrokken zijn bij controversiële activiteiten, zoals de productie van kernwapens of witte fosfor, uitgesloten van de selectie van kandidaat-leveranciers. Ter voorbereiding op een aankoop worden kandidaat-leveranciers bovendien gescreend als onderdeel van ons onboardingproces. Onder deze screening valt onder meer een controle op financiële gezondheid, embargo's, rechtszaken en veroordelingen. Ook voeren we een speciale ESG-screening uit op basis van een standaardvragenlijst voor alle aankopen boven de 250 000 euro en voor andere aankopen wanneer dit passend wordt geacht. KBC moedigt leveranciers aan om gedetailleerde ESG-informatie te verstrekken wanneer ze hun producten en diensten aanbieden. De verstrekking van deze informatie kan tijdens de leveranciersselectie als een positief criterium worden meegenomen.

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 beoordeeld als onderdeel van de bredere beoordelingen van onze inkoopprocessen en -instrumenten.

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.

Integreren van governancethema'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 Risk Management Framework (RMF) worden toegelicht voor een overzicht van onze voortdurende inspanningen om ESG-risico's (waaronder governancerisico's) in ons RMF 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 beheerkwaliteit wordt voor grote bedrijven beoordeeld als onderdeel van het kredietacceptatieproces (in het kader van kredietrisicobeheer).

Ons compliancerisicobeheer is vooral gericht op integriteit, met inbegrip van deontologie en het beheer van het gedragsrisico. De bescherming van de consument, belegger en verzekeringspolishouder, het voorkomen van witwassen van geld en terrorismefinanciering, corruptie en omkoping, deontologie en verantwoord gedrag en aspecten van corporate governance zijn de belangrijkste compliancedomeinen. Hoewel het DC en het topmanagement van de divisies primair verantwoordelijk zijn voor het beheer van compliancerisico's, speelt ook de compliancefunctie een fundamentele rol.

Preventie en opsporing van corruptie of omkoping (4.1.1.4)

We hebben verschillende procedures opgezet om beschuldigingen of incidenten van corruptie en omkoping te voorkomen, op te sporen en aan te pakken. Ze worden genoemd in de Anti-Corruption and Bribery Policy (we verwijzen naar paragraaf 4.1.1.1). Het betreft onder meer:

- belangenconflictenbeleid;
- beleid inzake geschenken, entertainment, giften en sponsoring;
- due-diligence, antecedentenonderzoek bij de benoeming van leden van de Raad en topmanagement;
- vierogenprincipe in ons aanwervingsproces;
- specifieke procedures en controles voor het tegengaan van corruptie bij de financiële boekhouding;
- jaarlijkse beoordelingen van omkopings- en corruptierisico's binnen elke entiteit, rekening houdend met het landenrisico, sectorrisico, transactierisico, bedrijfskansenrisico, zakelijk partnerschapsrisico en due-diligencerisico;
- verplichte trainings- en sensibiliseringssessies voor al het personeel;
- 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;
- vastlegging van overtredingen.

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 compliancefunctie. Incidenten en de uitkomsten van eventuele onderzoeken naar corruptie en omkoping worden aan het lokale management of het 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)

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)

Zoals in paragraaf 4.1.1.2 al is aangegeven, streeft KBC ernaar al zijn facturen van leveranciers (waaronder die van kmo's) op tijd te betalen. De standaardbetalingstermijn die bij KBC het meest wordt gehanteerd, is 30 dagen na ontvangst van een correcte factuur. Deze betalingstermijn wordt toegepast voor circa 88% van onze jaarlijkse facturen naar waarde, wordt overal binnen KBC en zijn dochterondernemingen aangehouden en is voor alle leveranciers en soorten facturen gelijk. Voor facturen met betrekking tot onze leaseactiviteiten in Bulgarije, die 11% van onze jaarlijkse facturen vertegenwoordigen, hanteren we een standaardbetalingstermijn van vijf dagen. We merken verder op dat de betalingstermijn voor minder dan 1% van onze jaarlijkse facturen afwijkt op het niveau van lokale dochterondernemingen of als gevolg van onderhandelingen op het niveau van individuele contracten.

In 2024 bedroeg het gemiddelde aantal dagen tussen de betaaldatum en de datum van ontvangst van een factuur 16 dagen. Deze maatstaf wordt door geen andere externe instantie dan de assurance provider extern gevalideerd. Het is voor het eerst berekend in het kader van deze Duurzaamheidsverklaring. De berekening is gebaseerd op daadwerkelijke factuurgegevens van KBC en zijn dochterondernemingen in onze vijf kernlanden en is exclusief betalingen aan werknemers, intragroepsposten en betalingen aan belastingautoriteiten. Het geconsolideerde cijfer op het niveau van KBC vertegenwoordigt een gewogen gemiddelde op basis van het totale aantal facturen.

Gevallen waarin KBC zich niet aan de betalingstermijn houdt, betreffen voornamelijk verwerkingsproblemen, zoals onjuiste facturen waarop bijvoorbeeld het bedrag, de prijs of de btw niet overeenkomt met de gegevens in onze financiële systemen. Het team dat deze problemen oplost, rapporteert aan het management van Procurement het aantal geblokkeerde facturen en de termijn die nodig is om de problemen op te lossen.
We merken verder op dat er tegen KBC (met inbegrip van al zijn dochterondernemingen) geen juridische procedures lopen voor te late betalingen.

Verslag van de bedrijfsrevisor 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 2 mei 2024, 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 2024 op 31 december 2024 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 2024. Dit is het eerste jaar dat we de assuranceopdracht over de duurzaamheidsinformatie van de Groep uitgevoerd hebben.

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 doet aannemen dat de 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 voor de openbaar gemaakte duurzaamheidsinformatie vast te stellen zoals toegelicht in sectie 'Beschrijving van de processen om materiële impacts, risico's en kansen in kaart te brengen en te analyseren (1.4.1)' van de duurzaamheidsinformatie; en

KPMG Bedrijfsrevisoren – KPMG Réviseurs d'Entreprises, a Belgian BV/SRL and a member firm of the KPMG global organization of independent member firms affiliated with KPMG International Limited, a private English company limited by guarantee. All rights reserved.
Document Classification: KPMG Public

Zetel:
Luchthaven Brussel Nationaal 1K
B-1930 Zaventem

KPMG Bedrijfsrevisoren – KPMG Réviseurs d'Entreprises BV/SRL
Ondernemingsnummer
0419.122.548
BTW BE 0419.122.548
RPR Brussel
IBAN : BE 95 0018 4771 0358
BIC : GEBABEBB

- de vereisten in artikel 8 van Verordening (EU) 2020/852 (de "Taxonomieverordening") betreffende de openbaarmaking van de informatie, opgenomen in de sectie EU-taxonomie – detailtabellen van het Jaarverslag KBC Groep 2024, niet naleeft.

nze conclusie over de duurzaamheidsinformatie strekt zich niet uit tot andere Oformatie die de duurzaamheidsinformatie en ons verslag vergezelt of bevat.
in

asis voor de conclusie

Bij hebben onze assuranceopdracht met een beperkte mate van zekerheid Wgevoerd overeenkomstig ISAE 3000 (Herzien), *Assuranceopdrachten anders ui n opdrachten tot controle of beoordeling van historische financiële informatie d* SAE 3000 (Herzien)"), zoals in België van toepassing.
("I
nze verantwoordelijkheden op grond van deze standaard zijn uitvoeriger Oschreven in de sectie van ons verslag "Verantwoordelijkheden van de bedrijfsrevisor betreffende de assuranceopdracht met een beperkte mate van bekerheid met betrekking tot de duurzaamheidsinformatie".
zeij hebben alle deontologische vereisten die relevant zijn voor de Wsuranceopdracht van de duurzaamheidsinformatie in België nageleefd, met asegrip van deze met betrekking tot de onafhankelijkheid.
inij passen de internationale standaard voor kwaliteitsmanagement 1 (ISQM 1) We, die vereist dat het kantoor een kwaliteitsmanagementsysteem opzet, toplementeert en in werking stelt, inclusief beleidslijnen of procedures met imtrekking tot de naleving van ethische vereisten, professionele normen en bepasselijke wettelijke en regelgevende vereisten.
toij hebben van het bestuursorgaan en van de aangestelden van de Wnnootschap de voor onze assuranceopdracht met een beperkte mate van Vekerheid vereiste ophelderingen en inlichtingen verkregen.
zeij zijn van mening dat de door ons verkregen assurance-informatie voldoende W geschikt is als basis voor onze conclusie.
en

verige aangelegenheid

Oe reikwijdte van onze werkzaamheden is beperkt tot onze assuranceopdracht Det een beperkte mate van zekerheid over de duurzaamheidsinformatie van de moep. Onze assuranceopdracht met een beperkte mate van zekerheid strekt Grh niet uit tot informatie met betrekking tot de vergelijkende cijfers.
zic

Int erconnectiviteit tussen de duurzaamheidsinformatie en de ge consolideerde jaarrekening

He t bestuursorgaan is verantwoordelijk voor de verwijzingen van de dur zaamheidsinformatie naar de vermelde bedragen in de geconsolideerde jaa rekening om de interconnectiviteit tussen de duurzaamheidsinformatie en de ged onsolideerde jaarrekening te waarborgen. Onze conclusie zoals opgenomen onc er de sectie "Conclusie met een beperkte mate van zekerheid" heeft geen bet rekking op de interconnectiviteit tussen de duurzaamheidsinformatie en de ged onsolideerde jaarrekening, en wij brengen hierover geen enkele assurance cor clusie tot uitdrukking. In de context van onze opdracht met een beperkte ma te van zekerheid zijn wij, zoals contractueel bepaald, bevoegd voor de cor trole van de verwijzingen van de duurzaamheidsinformatie naar de vermelde bed ragen in de geconsolideerde jaarrekening. In het licht van de wer kzaamheden die wij in dit verband hebben uitgevoerd, hebben wij geen afw ijking van materieel belang te melden.

Ve rantwoordelijkheden van het bestuursorgaan betreffende het op stellen van de duurzaamheidsinformatie

He t bestuursorgaan van de Vennootschap is verantwoordelijk voor het opzetten en implementeren van het Proces en voor het toelichten van dit Proces in sectie 'Be schrijving van de processen om materiële impacts, risico's en kansen in kaart te brengen en te analyseren (1.4.1)' van de duurzaamheidsinformatie. Deze ver antwoordelijkheid 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.

He t bestuursorgaan van de Vennootschap is ook verantwoordelijk voor het op stellen van de duurzaamheidsinformatie, die de door het Proces vastgestelde inf ormatie bevat,

- in overeenstemming met de vereisten bedoeld in artikel 3:32/2 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, met inbegrip van de toepasbare Europese standaarden voor duurzaamheidsinformatie (*European Sustainability Reporting Standards* (ESRS)); en

Verslag van de de geconsolide

ving van de vereisten in artikel 8 van Verordening (EU) 2020/852 :onomieverordening") betreffende de openbaarmaking van de e opgenomen in de sectie EU-taxonomie – detailtabellen van het ag KBC Groep 2024.

- met nale (de "Tax informati Jaarversh

Deze verant

- het opze beheersi opstellen belang, a
- het kie duurzaan schatting

Het auditc duurzaamhei

Inherente duurzaamh

Bij het rappo ESRS, wordt toekomstgeri over gebeurt toekomstige anders zijn, verwacht en

Verantwoor assurancec betrekking

Het is onze v voeren met h de vraag of d als gevolg v assurancever is opgenome fouten en wo worden verw door gebruike

Als deel van overeenkoms wij professio kritische inste een opdrach zekerheid, w uitgevoerde v opdracht met We brengen uitdrukking al

voordelijkheid omvat:

tten, implementeren en in stand houden van dergelijke interne gsmaatregelen die het bestuursorgaan noodzakelijk acht voor het van duurzaamheidsinformatie die geen afwijkingen van materieel ls gevolg van fraude of van fouten, bevat; en

zen en toepassen van geschikte methoden voor nheidsverslaggeving, en het maken van veronderstellingen en en die onder de gegeven omstandigheden redelijk zijn.

omité is verantwoordelijk voor het toezicht op het dsverslaggevingsproces van de Vennootschap.

beperkingen bij het opstellen van de eidsinformatie

teren van toekomstgerichte informatie in overeenstemming met de van het bestuursorgaan van de Vennootschap vereist dat het de chte informatie opstelt op basis van toegelichte veronderstellingen enissen die zich in de toekomst kunnen voordoen en mogelijke maatregelen van de Groep. De feitelijke uitkomst zal waarschijnlijk aangezien verwachte gebeurtenissen vaak niet plaatsvinden zoals de afwijking daarvan van materieel belang kan zijn.

delijkheden van de bedrijfsrevisor betreffende de opdracht met een beperkte mate van zekerheid met tot de duurzaamheidsinformatie

erantwoordelijkheid om de assuranceopdracht te plannen en uit te et oog op het verkrijgen van een beperkte mate van zekerheid over e duurzaamheidsinformatie geen afwijkingen van materieel belang, an fraude of van fouten, bevat, en het uitbrengen van een slag met een beperkte mate van zekerheid waarin onze conclusie n. Afwijkingen kunnen zich voordoen als gevolg van fraude of den als van materieel belang beschouwd indien redelijkerwijs kan acht dat zij, individueel of gezamenlijk, de beslissingen genomen rs op basis van de duurzaamheidsinformatie, beïnvloeden.

een assuranceopdracht met een beperkte mate van zekerheid tig ISAE 3000 (Herzien), zoals in België van toepassing, passen ele oordeelsvorming toe en handhaven wij een professioneel- lling gedurende de opdracht. De uitgevoerde werkzaamheden in met het oog op het verkrijgen van een beperkte mate van aarvoor wij verwijzen naar de sectie "Samenvatting van de verkzaamheden", zijn minder uitgebreid dan in het geval van een het oog op het verkrijgen van een redelijke mate van zekerheid. dan ook geen oordeel met een redelijke mate van zekerheid tot s 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 materiele 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 bedrijfsrevisor 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, 28 maart 2025

KPMG Bedrijfsrevisoren
Bedrijfsrevisor
vertegenwoordigd door

Kenneth Vermeire
Bedrijfsrevisor

Steven Mulkens
Bedrijfsrevisor

Pagina opzettelijk leeg gelaten

Pagina opzettelijk leeg gelaten



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	2024	2023
Nettorente-inkomsten	3.1	5 574	5 473
Rente-inkomsten	*3.1*	*19 746*	*20 170*
Rentelasten	*3.1*	*-14 172*	*-14 697*
Verzekeringsinkomsten vóór afgestane herverzekering	3.6	2 945	2 679
Niet-leven	*3.6*	*2 482*	*2 280*
Leven	*3.6*	*463*	*399*
Dividendinkomsten	3.2	57	59
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	-168	9
Nettoresultaat uit financiële instrumenten tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening	*3.3*	*173*	*322*
Verzekeringsfinancieringsbaten of -lasten (voor uitgegeven verzekeringscontracten)	*3.6*	*-341*	*-313*
Nettoprovisie-inkomsten	3.4	2 578	2 349
Provisie-inkomsten	*3.4*	*3 253*	*2 991*
Provisielasten	*3.4*	*-675*	*-642*
Overige netto-inkomsten	3.5	181	656
TOTALE OPBRENGSTEN		**11 167**	**11 224**
Exploitatiekosten (exclusief rechtstreeks toerekenbaar aan verzekeringscontracten)	3.7	-4 565	-4 616
Totale exploitatiekosten zonder bank- en verzekeringsheffingen	*3.7*	*-4 474*	*-4 438*
Bank- en verzekeringsheffingen	*3.7*	*-623*	*-687*
Min: exploitatiekosten toegerekend aan lasten uit hoofde van verzekeringsdiensten	*3.7*	*532*	*509*
Lasten uit hoofde van verzekeringsdiensten vóór afgestane herverzekering	3.6	-2 475	-2 120
Waarvan: betaalde verzekeringsprovisies	*3.6*	*-383*	*-340*
Niet-leven	*3.6*	*-2 179*	*-1 870*
Waarvan: lasten verbonden aan schadevorderingen Niet-leven	*3.6*	*-1 414*	*-1 157*
Leven	*3.6*	*-296*	*-251*
Nettoresultaat uit afgestane herverzekering	3.6	-17	-90
Bijzondere waardeverminderingen	3.9	-248	-215
op financiële activa tegen geamortiseerde kostprijs en tegen reële waarde via OCI	*3.9*	*-199*	*16*
op goodwill	*3.9*	*0*	*-109*
op overige	*3.9*	*-49*	*-122*
Aandeel in het resultaat van geassocieerde ondernemingen en joint ventures	3.10	80	-4
RESULTAAT VÓÓR BELASTINGEN		**3 941**	**4 179**
Belastingen	3.11	-527	-778
Nettoresultaat na belastingen uit beëindigde bedrijfsactiviteiten	–	0	0
RESULTAAT NA BELASTINGEN	**–**	**3 414**	**3 401**
Toerekenbaar aan minderheidsbelangen	–	-1	-1
Toerekenbaar aan de aandeelhouders van de moedermaatschappij	**–**	**3 415**	**3 402**
Winst per aandeel (in euro)			
Gewoon	3.12	8,33	8,04
Verwaterd	3.12	8,33	8,04

- 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.
- Sinds 2024 worden de lijnen Nettoresultaat uit financiële instrumenten tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening en Verzekeringsfinancieringsbaten of -lasten (voor uitgegeven verzekeringscontracten) samen weergegeven, met retroactieve aanpassing van de cijfers van 2023 (zie verder in Toelichting 3.3).
- De verdeling van de rente-inkomsten en -lasten op financiële instrumenten berekend volgens de effectieve rentevoet en op andere financiële instrumenten (niet berekend volgens de effectieve rentevoet) vindt u in Toelichting 3.1.
- De verdeling van de exploitatiekosten naar aard vindt u in Toelichting 3.7.
- De invloed van de belangrijkste overnames en verkopen in 2024 en 2023 beschrijven we in Toelichting 6.6.

Geconsolideerde gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten (comprehensive income)

(in miljoenen euro)	2024	2023
RESULTAAT NA BELASTINGEN	**3 414**	**3 401**
Toerekenbaar aan minderheidsbelangen	-1	-1
Toerekenbaar aan de aandeelhouders van de moedermaatschappij	3 415	3 402
OCI DIE NAAR DE WINST-EN-VERLIESREKENING KAN WORDEN OVERGEBOEKT	**-370**	**370**
Nettowijziging van de herwaarderingsreserve FVOCI-schuldinstrumenten	-88	499
Aanpassingen van de reële waarde vóór belastingen	-118	635
Uitgestelde belastingen op wijzigingen van de reële waarde	35	-144
Overboeking van reserve naar nettoresultaat	-5	7
Bijzondere waardeverminderingen	*-2*	*1*
Nettowinsten of -verliezen bij vervreemding	*-2*	*7*
Uitgestelde belastingen	*-1*	*-1*
Nettowijziging van de afdekkingsreserve (kasstroomafdekkingen)	72	358
Aanpassingen van de reële waarde vóór belastingen	-8	387
Uitgestelde belastingen op wijzigingen van de reële waarde	10	-74
Overboeking van reserve naar nettoresultaat	70	45
Brutobedrag	*101*	*61*
Uitgestelde belastingen	*-30*	*-15*
Nettowijziging van de omrekeningsverschillen	-227	-115
Brutobedrag	-227	-115
Uitgestelde belastingen	0	0
Afdekking van een netto-investering in buitenlandse entiteiten	42	52
Aanpassingen van de reële waarde vóór belastingen	48	84
Uitgestelde belastingen op wijzigingen van de reële waarde	-12	-23
Overboeking van reserve naar nettoresultaat	6	-10
Brutobedrag	*8*	*-13*
Uitgestelde belastingen	*-2*	*3*
Verzekeringsfinancieringsbaten of -lasten voor uitgegeven (her)verzekeringscontracten	-166	-428
Aanpassingen van de huidige waarde vóór belastingen	-225	-561
Uitgestelde belastingen op wijzigingen van de huidige waarde	58	134
Overboeking van reserve naar nettoresultaat	0	0
Brutobedrag	*0*	*0*
Uitgestelde belastingen	*0*	*0*
Verzekeringsfinancieringsbaten of -lasten van afgestane herverzekeringscontracten	0	6
Brutobedrag	0	7
Uitgestelde belastingen	0	-2
Nettowijziging m.b.t. geassocieerde ondernemingen en joint ventures	0	0
Brutobedrag	0	0
Uitgestelde belastingen	0	0
Overige mutaties	-2	-1
OCI DIE NIET NAAR DE WINST-EN-VERLIESREKENING ZAL WORDEN OVERGEBOEKT	**247**	**125**
Nettowijziging van de herwaarderingsreserve FVOCI-aandelen	178	159
Aanpassingen van de reële waarde vóór belastingen	179	161
Uitgestelde belastingen op wijzigingen van de reële waarde	-1	-2
Nettowijziging van de toegezegdpensioenregelingen	69	-34
Wijzigingen	92	-43
Uitgestelde belastingen op wijzigingen	-23	10
Nettowijziging van het eigen kredietrisico	0	0
Aanpassingen van de reële waarde vóór belastingen	0	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 GEREALISEERDE EN NIET-GEREALISEERDE RESULTATEN	**3 292**	**3 896**
Toerekenbaar aan minderheidsbelangen	-1	-1
Toerekenbaar aan de aandeelhouders van de moedermaatschappij	3 292	3 897

- Herwaarderingsreserves in 2024:
  - De nettowijziging in de herwaarderingsreserve 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 herwaarderingsreserve.
  - 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 herwaarderingsreserve 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.
- Herwaarderingsreserves in 2023:
  - De nettowijziging in de herwaarderingsreserve FVOCI-schuldinstrumenten (+499 miljoen euro) wordt vooral verklaard door de lagere rentevoeten en het unwinding effect van de negatieve uitstaande herwaarderingsreserve.
  - De nettowijziging in de afdekkingsreserve – kasstroomafdekking (+358 miljoen euro) is voornamelijk te verklaren door het unwinding effect van de negatieve uitstaande afdekkingsreserve en positieve MtM op receiver swaps als gevolg van lagere rentevoeten.
  - De nettowijziging van de omrekeningsverschillen (-115 miljoen euro) is voornamelijk veroorzaakt door de depreciatie van de Tsjechische kroon tegenover de euro, deels gecompenseerd door de appreciatie van de Hongaarse forint tegenover de euro. Dat is voor een deel gecompenseerd door de afdekking van de netto-investeringen in buitenlandse entiteiten (+52 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 (-422 miljoen euro) wordt vooral verklaard door de gedaalde rentevoeten en het unwinding effect van de uitstaande positieve verzekeringsfinancieringsbaten of -lasten via OCI.
  - De nettowijziging in de herwaarderingsreserve FVOCI-aandelen (+159 miljoen euro) wordt vooral verklaard door positieve reëlewaardeveranderingen gedreven door gestegen aandelenmarkten.
  - De nettowijziging in toegezegdpensioenregelingen (-34 miljoen euro) wordt verklaard door de impact van de lagere discontovoet toegepast op de verplichtingen, deels gecompenseerd door de lagere verwachte inflatie en het positieve rendement van de fondsenbeleggingen.

Geconsolideerde balans

(in miljoenen euro)	Toelichting	31-12-2024	31-12-2023
ACTIVA			
Geldmiddelen, tegoeden bij centrale banken en andere zichtdeposito's bij kredietinstellingen	–	46 834	34 530
Financiële activa	4.0	318 540	306 047
Tegen geamortiseerde kostprijs	*4.0*	*265 875*	*263 625*
Gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in OCI	*4.0*	*24 261*	*18 587*
Gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening	*4.0*	*28 132*	*23 539*
Waarvan aangehouden voor handelsdoeleinden	*4.0*	*10 509*	*8 327*
Afdekkingsderivaten	*4.0*	*271*	*295*
Afgestane herverzekeringsvorderingen	5.6	119	64
Winst/verlies op posities in portefeuilles afgedekt tegen renterisico	–	-1 930	-2 402
Belastingvorderingen	5.2	1 002	900
Actuele belastingvorderingen	*5.2*	*59*	*176*
Uitgestelde belastingvorderingen	*5.2*	*942*	*724*
Vaste activa aangehouden voor verkoop en groepen activa die worden afgestoten	–	1	4
Investeringen in geassocieerde ondernemingen en joint ventures	5.3	116	30
Materiële vaste activa en vastgoedbeleggingen	5.4	3 981	3 702
Goodwill en andere immateriële vaste activa	5.5	2 475	2 355
Overige activa	5.1	1 911	1 691
TOTAAL ACTIVA		373 048	346 921
VERPLICHTINGEN EN EIGEN VERMOGEN			
Financiële verplichtingen	4.0	328 723	303 116
Tegen geamortiseerde kostprijs	*4.0*	*306 050*	*280 874*
Gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening	*4.0*	*22 356*	*21 840*
Waarvan aangehouden voor handelsdoeleinden	*4.0*	*5 677*	*7 050*
Afdekkingsderivaten	*4.0*	*316*	*401*
Verplichtingen uit verzekeringscontracten	5.6	17 111	16 784
Niet-leven	*5.6*	*3 186*	*2 922*
Leven	*5.6*	*13 925*	*13 862*
Winst/verlies op posities in portefeuilles afgedekt tegen renterisico	–	-386	-505
Belastingverplichtingen	5.2	470	472
Actuele belastingverplichtingen	*5.2*	*121*	*99*
Uitgestelde belastingverplichtingen	*5.2*	*349*	*373*
Verplichtingen i.v.m. groepen activa die worden afgestoten	–	0	0
Voorziening voor risico's en kosten	5.7	141	183
Overige verplichtingen	5.8	2 678	2 611
TOTAAL VERPLICHTINGEN		348 737	322 661
Totaal eigen vermogen	5.10	24 311	24 260
Eigen vermogen van de aandeelhouders	5.10	22 447	22 010
Additional tier 1-instrumenten opgenomen in eigen vermogen	5.10	1 864	2 250
Minderheidsbelangen	–	0	0
TOTAAL VERPLICHTINGEN EN EIGEN VERMOGEN		373 048	346 921

- 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.

Geconsolideerde vermogensmutaties

(in miljoenen euro)	Geplaatst en volgestort aandelen-kapitaal	Uitgifte-premie	Eigen aandelen	Overge-dragen resultaat	Totaal herwaar-derings-reserves	Eigen vermogen van aandeel-houders	Additional tier 1-instrumen-ten in eigen vermogen	Minder-heids-belangen	Totaal eigen vermogen
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
Subtotaal	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	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
2023									
Saldo aan het begin van het jaar	1 461	5 542	0	12 626	690	20 319	1 500	0	21 819
Nettoresultaat over de periode	0	0	0	3 402	0	3 402	0	-1	3 401
OCI erkend in eigen vermogen over de periode	0	0	0	-1	497	495	0	0	495
Subtotaal	0	0	0	3 400	497	3 897	0	-1	3 896
Dividenden	0	0	0	-1 663	0	-1 663	0	0	-1 663
Coupon op additional tier 1-instrumenten	0	0	0	-50	0	-50	0	0	-50
Uitgifte/terugkoop additional tier 1-instrumenten	0	0	0	-3	0	-3	750	0	747
Kapitaalverhoging	0	6	0	0	0	7	0	0	7
Overboeking van reserve naar overgedragen resultaat bij realisatie	0	0	0	21	-21	0	0	0	0
Aankoop/verkoop van eigen aandelen	0	0	-497	0	0	-497	0	0	-497
Wijzigingen in scope	0	0	0	0	0	0	0	1	1
Wijzigingen in minderheidsbelangen	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Totaal wijzigingen	0	6	-497	1 705	476	1 691	750	0	2 441
Saldo aan het einde van het jaar	1 461	5 548	-497	14 332	1 166	22 010	2 250	0	24 260

Samenstelling van de kolom Totaal herwaarderingsreserves uit de vorige tabel (in miljoenen euro)	31-12-2024	31-12-2023
Totaal	997	1 166
Herwaarderingsreserve FVOCI-schuldinstrumenten	-684	-596
Herwaarderingsreserve FVOCI-aandelen	353	222
Afdekkingsreserve kasstroomafdekkingen	-507	-579
Omrekeningsverschillen	-468	-240
Afdekking van een netto-investering in een buitenlandse entiteit	169	127
Wijziging in toegezegdpensioenregelingen	503	434
Eigen kredietrisico via eigen vermogen	0	0
Verzekeringsfinancieringsbaten of -lasten na herverzekering	1 633	1 799

- Uitleg bij de wijzigingen in de herwaarderingsreserves: zie Geconsolideerde gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten.
- Aandeelhouderschap: zie deel Verslag van de Raad van Bestuur, in het hoofdstuk Verklaring inzake deugdelijk bestuur.
- Aanpassing gerelateerd aan vorige jaren: betreft een aanpassing van de belastingberekening in Tsjechië. Gezien de relatief beperkte invloed, hebben we de balans en winst-en-verliesrekening niet retroactief aangepast.
- Kapitaalverhogingen, additional tier 1-instrumenten, inkoop van eigen aandelen en aantal aandelen: zie Toelichting 5.10.
- De post Dividenden in 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. De post Dividenden in 2023 (1,7 miljard euro) bevat het slotdividend van 3,00 euro per aandeel, uitbetaald in mei 2023, en het interim-dividend van 1,00 euro per aandeel, uitbetaald in november 2023.
- We stellen aan de Algemene Vergadering van 30 april 2025 een totaaldividend voor van 4,85 euro per dividendgerechtigd aandeel met betrekking tot 2024. Dat bedrag omvat 0,70 euro per aandeel die al betaald is in mei 2024, als weerspiegeling van het surpluskapitaal boven de drempel van 15% fully loaded CET1-kapitaal op het einde van 2023, en 4,15 euro per aandeel, bestaande uit een interim-dividend van 1 euro per aandeel dat al betaald is in november 2024 en de resterende 3,15 euro per aandeel die betaald zullen worden in mei 2025. 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]	2024	2023
BEDRIJFSACTIVITEITEN			
Resultaat vóór belastingen	Gecons. w-&-v-rekening	3 941	4 179
Aanpassingen voor	–		
resultaat vóór belastingen m.b.t. beëindigde bedrijfsactiviteiten	*Gecons. w-&-v-rekening*	*0*	*0*
bijzondere waardeverminderingen en afschrijvingen van materiële en immateriële activa, vastgoedbeleggingen en effecten	*3.9, 4.2, 5.4, 5.5*	*461*	*650*
winst of verlies uit de vervreemding van beleggingen	–	*-27*	*-461*
wijziging in bijzondere waardeverminderingen voor verliezen op leningen en voorschotten	*3.9*	*201*	*-17*
wijziging in verplichtingen uit verzekeringscontracten (vóór herverzekering)	*5.6*	*-129*	*-246*
wijzigingen in afgestane herverzekeringscontracten	*5.6*	*17*	*90*
wijzigingen in overige voorzieningen	*5.7*	*-2*	*-145*
overige niet-gerealiseerde winst of verlies	–	*475*	*421*
opbrengsten van geassocieerde ondernemingen en joint ventures	*3.10*	*-80*	*4*
Kasstromen uit bedrijfswinst vóór belastingen en vóór wijzigingen in bedrijfsactiva en -verplichtingen	–	4 858	4 473
Wijzigingen in bedrijfsactiva (exclusief geldmiddelen en kasequivalenten)	–	-20 001	-7 709
Financiële activa tegen geamortiseerde kostprijs, zonder schuldpapier	*4.1*	*-9 404*	*-4 990*
Financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in OCI	*4.1*	*-5 670*	*-1 208*
Financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening	*4.1*	*-4 690*	*-1 645*
Waarvan financiële activa aangehouden voor handelsdoeleinden	*4.1*	*-2 196*	*97*
Afdekkingsderivaten	*4.1*	*23*	*246*
Afgestane herverzekeringsvorderingen	–	*-44*	*-44*
Bedrijfsactiva in verband met activa die worden afgestoten en overige activa	–	*-217*	*-68*
Wijzigingen in bedrijfsverplichtingen (exclusief geldmiddelen en kasequivalenten)	–	25 691	-16 426
Financiële verplichtingen tegen geamortiseerde kostprijs	*4.1*	*24 486*	*-16 475*
Financiële verplichtingen gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening	*4.1*	*836*	*-452*
Waarvan financiële verplichtingen aangehouden voor handelsdoeleinden	*4.1*	*-1 355*	*-2 013*
Afdekkingsderivaten	*4.1*	*-92*	*212*
Verplichtingen uit verzekeringscontracten	*5.6*	*280*	*302*
Bedrijfsverplichtingen in verband met groepen activa die worden afgestoten en overige verplichtingen	–	*180*	*-13*
Betaalde belastingen	3.11	-699	-532
Nettokasstromen uit of aangewend bij bedrijfsactiviteiten		9 848	-20 194
INVESTERINGSACTIVITEITEN			
Aankoop van schuldpapier gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs	4.1	-5 796	-11 124
Opbrengst van de terugbetaling van schuldpapier gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs	4.1	6 876	7 620
Overname van een dochteronderneming of een bedrijfsonderdeel na aftrek van de overgenomen geldmiddelen (inclusief stijgingen in participatiepercentages)	6.6	0	-4
Opbrengst van de afstoting van een dochteronderneming of bedrijfsonderdeel na aftrek van de afgestoten geldmiddelen (inclusief dalingen in participatiepercentages)	–	0	6 480
Aankoop van aandelen in geassocieerde ondernemingen en joint ventures	–	-6	-1
Opbrengst van de verkoop van aandelen in geassocieerde ondernemingen en joint ventures	–	0	23
Dividenden ontvangen van geassocieerde ondernemingen en joint ventures	–	0	0
Aankoop van vastgoedbeleggingen	5.4	-149	-35
Opbrengst van de verkoop van vastgoedbeleggingen	5.4	16	87
Aankoop van immateriële vaste activa (exclusief goodwill)	5.5	-387	-370
Opbrengst van de verkoop van immateriële vaste activa (exclusief goodwill)	5.5	14	3
Aankoop van materiële vaste activa	5.4	-995	-988
Opbrengst van de verkoop van materiële vaste activa	5.4	341	290
Nettokasstromen uit of aangewend bij investeringsactiviteiten		-86	1 982
FINANCIERINGSACTIVITEITEN			
Inkoop of verkoop van eigen aandelen	Geconsol. vermogensmut.	-803	-497
Uitgifte of terugbetaling van promessen en andere schuldbewijzen	4.1	1 287	5 958
Opbrengst van of terugbetaling van achtergestelde schulden	4.1	224	519
Opbrengst van de uitgifte van aandelenkapitaal	Geconsol. vermogensmut.	17	7
Uitgifte van additional tier 1-instrumenten	Geconsol. vermogensmut.	-388	747
Uitgekeerde dividenden	Geconsol. vermogensmut.	-1 942	-1 663
Coupon op additional tier 1-instrumenten	Geconsol. Vermogensmut.	-84	-50
Nettokasstromen uit of aangewend bij financieringsactiviteiten		-1 689	5 021

MUTATIE VAN GELDMIDDELEN EN KASEQUIVALENTEN			
Nettotoename of -afname van geldmiddelen en kasequivalenten	–	8 072	-13 191
Geldmiddelen en kasequivalenten aan het begin van het boekjaar	–	53 961	67 481
Gevolgen van wisselkoerswijzigingen op geldmiddelen en kasequivalenten	–	-626	-330
Geldmiddelen en kasequivalenten aan het einde van de periode	–	61 407	53 961
OVERIGE INFORMATIE			
Betaalde rente[2]	3.1	-14 172	-14 697
Ontvangen rente[2]	3.1	19 746	20 170
Ontvangen dividenden (inclusief vermogensmutatiemethode)	3.2	57	59
COMPONENTEN VAN GELDMIDDELEN EN KASEQUIVALENTEN			
Geldmiddelen en tegoeden bij centrale banken en andere zichtdeposito's bij kredietinstellingen	Geconsol. balans	46 834	34 530
Termijnleningen aan banken in minder dan drie maanden, zonder reverse repo's	4.1	225	222
Reverse repo's met kredietinstellingen en beleggingsondernemingen op maximaal 3 maanden	4.1	20 804	25 345
Deposito's van banken terugbetaalbaar op verzoek en onmiddellijk terugbetaalbaar	4.1	-6 456	-6 136
Geldmiddelen en kasequivalenten inbegrepen in groepen activa die worden afgestoten	–	0	0
Totaal	–	61 407	53 961
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 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 2024 onder meer een groei van klantendeposito's (deels gerelateerd aan de recuperatie van de uitstroom naar de Belgische staatsbon in 2023) en een sterke stijging van repo's, deels 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;
  - omvatten in 2023 onder meer een gedeeltelijke terugbetaling van TLTRO III (12,9 miljard euro), lagere zicht- en spaardeposito (deels door de uitstroom naar de Belgische staatsbon in september 2023), lagere repo's en toegenomen hypotheekleningen en termijnkredieten, deels gecompenseerd door de groei van depositocertificaten en termijndeposito's.
- Nettokasstromen uit of aangewend bij investeringsactiviteiten:
  - omvatten in 2024 onder meer bijkomende netto-investeringen in (im)materiële vaste activa (-1 160 miljoen euro), deels tenietgedaan door een daling van schuldpapier tegen geamortiseerde kostprijs (+1 080 miljoen euro);
  - omvatten in 2023 onder meer de kasopbrengsten van de afronding van de verkoop in Ierland, deels tenietgedaan door bijkomende investeringen in schuldpapier tegen geamortiseerde kostprijs.
- Nettokasstromen uit of aangewend bij financieringsactiviteiten:
  - omvatten in 2024 onder meer de dividenduitkering (-1,9 miljard euro), de inkoop van eigen aandelen (-0,8 miljard euro), de uitgifte of terugbetaling van promessen en andere schuldbewijzen (+1,3 miljard euro; KBC Ifima, KBC Groep NV en KBC Bank NV tekenden voor het grootste deel van het bedrag, de ontwikkeling in 2024 heeft vooral te maken met 3,4 miljard euro uitgiften en 2,4 miljard euro terugbetalingen). Verder werden de nettokasstromen met betrekking tot financieringsactiviteiten geïmpacteerd door de uitgifte van achtergestelde schulden (+0,2 miljard waarbij 1,5 miljard uitgiftes en 1,4 miljard terugbetalingen; KBC Groep NV tekende voor het grootste deel van het bedrag) en AT1 (+0,75 miljard euro uitgegeven en 1,14 miljard euro terugbetaald);
  - omvatten in 2023 onder meer de dividenduitkering (-1,7 miljard euro), de inkoop van eigen aandelen (-0,5 miljard euro), de uitgifte of terugbetaling van promessen en andere schuldbewijzen (+6,0 miljard euro; KBC Ifima, KBC Groep NV, ČSOB in Tsjechië en KBC Bank NV tekenden voor het grootste deel van het bedrag, de ontwikkeling in 2023 heeft vooral te maken met 8,6 miljard euro uitgiften en 2,7 miljard euro terugbetalingen), de uitgifte of terugbetaling van achtergestelde schulden (+0,5 miljard euro; KBC Groep NV tekende voor het grootste deel van het bedrag) en een nieuwe additional tier 1-uitgifte (+0,75 miljard euro).

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 13 maart 2025 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 2024:
- De IASB heeft enkele beperkte aanpassingen aan bestaande IFRS-normen gepubliceerd, waarvan de impact voor KBC verwaarloosbaar is.

De volgende IFRS-normen werden gepubliceerd, maar zijn nog niet van kracht in 2024. 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.

Vanaf 1 januari 2024 hebben we onze benadering met meerdere niveaus herzien voor de beoordeling van een significante toename van het kredietrisico. De indicatoren op basis van 12-maands kans op default (Interne rating en Interne rating backstop) werden vervangen door een beoordeling op basis van de kans op default tijdens de looptijd van het contract (LTPD) en een 'watch list'-indicator. KBC paste de herziene benadering voor het eerst toe in het eerste kwartaal van 2024. Dat resulteerde in een vrijval van de ECL van 17 miljoen euro, opgenomen in Bijzondere waardeverminderingen op fin. activa tegen geamortiseerde kostprijs en reële waarde via OCI. Zie ook Toelichting 1.2, onder Significante toename van het kredietrisico sinds de eerste opname.

Presentatie van de winst-en-verliesrekening: sinds 2024 geven we de lijnen Nettoresultaat uit financiële instrumenten tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening en Verzekeringsfinancieringsbaten of -lasten (voor uitgegeven verzekeringscontracten) samen weer, met retroactieve aanpassing van de cijfers van 2023. Zie ook Toelichting 3.3.

De kredietportefeuille omvat het belangrijkste deel van de financiële activa. Op basis van interne managementrapportering lichten we in het hoofdstuk Hoe beheren we onze risico's? (onder Kredietrisico) de samenstelling en kwaliteit van de kredietportefeuille toe. De door de commissaris geauditeerde delen uit dat hoofdstuk duiden we aan in dat hoofdstuk.

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.

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:

- onvoorziene 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

Financiële aandelen worden ondergebracht in een van de volgende categorieën:

- verplicht gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in winst of verlies (MFVPL): dit bevat alleen de eigenvermogensinstrumenten aangehouden voor handelsdoeleinden (HFT);
- aandelen waarvoor gekozen is voor waardering tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de niet-gerealiseerde resultaten (FVOCI).

Er geldt een weerlegbaar vermoeden dat alle aandelen worden beschouwd als FVOCI als ze niet worden aangehouden voor handelsdoeleinden of een voorwaardelijke vergoeding in een bedrijvencombinatie waarop IFRS 3 van toepassing is. De keuze om eigenvermogensinstrumenten op te nemen in de categorie FVOCI is onherroepelijk bij eerste opname en kan gebeuren per instrument, wat door KBC wordt geïnterpreteerd als per aandeel. Als FVOCI geclassificeerde aandelen worden nadien gewaardeerd tegen reële waarde met opname van alle waardeveranderingen in de niet-gerealiseerde resultaten en kunnen niet worden overgeboekt naar de winst-en-verliesrekening, zelfs niet wanneer het instrument van de hand wordt gedaan. De enige uitzondering betreft dividendinkomsten, die worden opgenomen in de winst-en-verliesrekening onder de post Dividendinkomsten.

Classificatie en waardering – derivaten (handelsdoeleinden en afdekkingsdoeleinden)

KBC kan derivaten opnemen voor handelsdoeleinden of voor afdekkingsdoeleinden. Derivaten kunnen, afhankelijk van hun actuele marktwaarde, als activa of verplichtingen worden geboekt.

Derivaten voor handelsdoeleinden
Derivaten worden altijd gewaardeerd tegen reële waarde en KBC maakt het volgende onderscheid:

- Derivaten die worden aangehouden met het oog op afdekking, maar waarvoor geen hedge accounting wordt (kan worden) toegepast (economische afdekkingen): afdekkingsinstrumenten kunnen worden verworven om een externe blootstelling economisch af te dekken zonder toepassing van hedge accounting. De rentecomponent van die derivaten wordt opgenomen onder Nettorente-inkomsten, terwijl alle andere wijzigingen in de reële waarde worden opgenomen onder Nettoresultaat uit financiële instrumenten tegen reële waarde met verwerking van de waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening.
- Derivaten die niet worden aangehouden met het oog op afdekking (handelsderivaten): KBC-entiteiten kunnen ook derivatencontracten aangaan die niet tot doel hebben een positie economisch af te dekken. Dat kan gebeuren in het kader van de nakende sluiting of verkoop van een externe positie of om op korte termijn winst te nemen. Alle wijzigingen in de reële waarde (inclusief interest) van dergelijke derivaten worden opgenomen onder Nettoresultaat uit financiële instrumenten tegen reële waarde met verwerking van de waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening.

Afdekkingsderivaten
Afdekkingsderivaten zijn derivaten die uitdrukkelijk zijn aangewezen als onderdeel van een afdekkingsconstructie. Het proces voor de boeking van dergelijke derivaten wordt uitvoerig beschreven in Afdekkingstransacties.

Financiële activa – Bijzondere waardeverminderingen

Definitie van default

KBC hanteert dezelfde definitie van het begrip financiële activa waarbij sprake is van default als voor interne risicobeheerdoeleinden, in overeenstemming met de leidraden en standaarden van toezichthouders van de financiële sector. Bij een financieel actief is er sprake van default wanneer aan minstens een van de volgende voorwaarden is voldaan:

- Er is een aanzienlijke verslechtering van de kredietwaardigheid.
- Het actief is aangemerkt als actief dat geen rente meer opbouwt.
- Het actief is een geherstructureerd actief en voldoet aan de criteria van default volgens het interne beleid inzake herstructurering (bijvoorbeeld wanneer aan een geherstructureerd actief dat nog niet de defaultstatus heeft, binnen een periode van twee jaar na het toekennen van een eerste herstructurering een extra herstructurering wordt toegekend, of wanneer een dergelijk actief binnen de twee jaar meer dan 30 dagen achterstallig wordt).
- KBC heeft de rechtbank verzocht de kredietnemer failliet te verklaren.
- De tegenpartij heeft het faillissement of een gelijkaardige bescherming tegen haar schuldeisers aangevraagd.
- De aan de klant verleende kredietopening is beëindigd.

KBC hanteert een 'backstop' voor kredietopeningen met een betalingsachterstand van 90 dagen of meer. Onder 'backstop' wordt in dit kader een laatste controle verstaan om te garanderen dat alle activa die moeten worden aangemerkt als 'activa waarbij sprake is van default', dat ook daadwerkelijk zijn.

Model van te verwachten kredietverliezen (ECL) – algemeen

Het ECL-model wordt gebruikt om bijzondere waardeverminderingen van financiële activa te meten.

Het toepassingsgebied van het ECL-model is gebaseerd op de classificatie van de financiële activa. Het model is van toepassing op de volgende financiële activa:

- financiële activa gewaardeerd tegen AC en tegen FVOCI,
- verplichtingen uit hoofde van leningen en financiëlegarantiecontracten,
- vorderingen voor financiële leasing,
- handels- en overige vorderingen.

Voor beleggingen in aandelen worden geen te verwachten verliezen berekend.

Op financiële activa waarop het ECL-model van toepassing is, wordt een bijzondere waardevermindering geboekt ten belope van de tijdens de looptijd te verwachten kredietverliezen als het kredietrisico na de eerste opname significant toeneemt. In andere gevallen komt de voorziening voor verliezen overeen met de binnen twaalf maanden te verwachten kredietverliezen (zie hierna voor nadere toelichting van het begrip 'significante toename van het kredietrisico').

Om een onderscheid te maken tussen de verschillende categorieën met het oog op de kwantificering van de te verwachten kredietverliezen, gebruikt KBC de internationaal aanvaarde terminologie voor de indeling van financiële activa in 'stages' of categorieën: categorie 1, categorie 2 en categorie 3. Tenzij het activa met verminderde kredietwaardigheid betreft, worden alle financiële activa bij eerste opname geclassificeerd in categorie 1 en geboekt met de binnen twaalf maanden te verwachten kredietverliezen. Zodra zich een significante toename van het kredietrisico voordoet na de eerste opname, wordt het actief ondergebracht in categorie 2 en geboekt met de tijdens de looptijd te verwachten kredietverliezen. Zodra een actief aan de definitie van default voldoet, wordt het ondergebracht in categorie 3.
Voor handelsvorderingen staat IFRS 9 het gebruik van een praktisch hulpmiddel toe. De te verwachten kredietverliezen voor handelsvorderingen kunnen worden gewaardeerd als een bedrag dat overeenkomt met hun tijdens de looptijd te verwachten kredietverliezen. KBC past dit praktische hulpmiddel toe op handels- en overige vorderingen.
Bijzondere waardeverminderingswinsten en -verliezen op financiële activa worden opgenomen onder de noemer Bijzondere waardeverminderingen in de winst-en-verliesrekening.
Financiële activa die worden gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs worden in de balans gepresenteerd tegen hun nettoboekwaarde, die overeenkomt met de brutoboekwaarde verminderd met de bijzondere waardeverminderingen. Schuldinstrumenten gewaardeerd tegen FVOCI worden in de balans gepresenteerd tegen hun boekwaarde, die overeenkomt met hun reële waarde op de verslagdatum. De aanpassing voor te verwachten verliezen wordt opgenomen als een herclassificatie-aanpassing tussen de winst-en-verliesrekening en de niet-gerealiseerde resultaten.

Significante toename van het kredietrisico sinds de eerste opname

In overeenstemming met het ECL-model worden financiële activa geboekt met de tijdens de looptijd te verwachten kredietverliezen zodra hun kredietrisico na de eerste opname significant toeneemt. Bijgevolg bepaalt de beoordeling van wat een significante toename van het kredietrisico is, hoe financiële activa in categorieën worden ingedeeld. De beoordeling van een significante toename van het kredietrisico is een relatieve beoordeling op basis van het kredietrisico dat bij de eerste opname werd toegewezen. Dit is een beoordeling op grond van meerdere factoren en bijgevolg heeft KBC een benadering met meerdere niveaus ontwikkeld voor de obligatieportefeuille enerzijds en de kredietportefeuille anderzijds.

Benadering met meerdere niveaus – obligatieportefeuille

Voor de obligatieportefeuille bestaat de benadering uit drie niveaus:

- Uitzondering voor laag kredietrisico: obligaties worden altijd geboekt met de binnen de twaalf maanden te verwachten kredietverliezen als ze op de verslagdatum een laag kredietrisico hebben (d.w.z. categorie 1). KBC gebruikt deze uitzondering voor obligaties met een investment grade-rating.
- Kans op default tijdens de looptijd van het contract (LTPD) (alleen van toepassing als niet aan het eerste niveau wordt voldaan): dit is een relatieve beoordeling die de kans op default tijdens de looptijd (LTPD) bij de eerste opname vergelijkt met die op de verslagdatum. De relatieve verandering van de LTPD die aanleiding geeft tot een wijziging van categorie, is een verhoging met 200%.
- Beoordeling door het bestuur: tot slot bestudeert en beoordeelt het bestuur de significante toename van het kredietrisico van financiële activa op individueel niveau (tegenpartij) en op portefeuilleniveau, wanneer wordt geconcludeerd dat er in de eerste twee niveaus van de benadering met meerdere niveaus onvoldoende rekening wordt gehouden met idiosyncratische gebeurtenissen. Voorbeelden van idiosyncratische gebeurtenissen zijn onverwachte ontwikkelingen in de macro-economische omgeving (bijvoorbeeld de coronacrisis), onzekerheden over geopolitieke gebeurtenissen (bijvoorbeeld een oorlog) en de secundaire impact van belangrijke defaults (bv. op leveranciers, klanten en medewerkers van een bedrijf dat in gebreke is gebleven).

Als geen van deze triggers leidt tot een overgang naar categorie 2, blijft de obligatie in categorie 1. Een financieel actief wordt geacht tot categorie 3 te behoren zodra het aan de definitie van default voldoet. De benadering met meerdere niveaus is symmetrisch, wat betekent dat obligaties die zijn overgeheveld naar categorie 2 of 3, kunnen terugkeren naar categorie 1 of 2 als op een volgende verslagdatum niet meer wordt voldaan aan de voorwaarden die tot de overheveling hebben geleid.

Kredietportefeuille

Voor de kredietportefeuille gebruikt KBC een benadering met vijf niveaus. Deze benadering met meerdere niveaus is een getrapt systeem (als de beoordeling van het eerste niveau niet leidt tot overheveling naar categorie 2, wordt het tweede niveau beoordeeld, enz.). Als na beoordeling van alle niveaus overheveling naar categorie 2 niet nodig is gebleken, blijft het krediet in categorie 1.

- Kans op default tijdens de looptijd van het contract (LTPD): de LTPD wordt gebruikt als de voornaamste maatstaf om een toename van het kredietrisico te beoordelen. Dit is een relatieve beoordeling die de kans op default tijdens de looptijd (LTPD) bij de eerste opname vergelijkt met die op de verslagdatum. KBC voert de beoordeling voor elke verslagperiode uit op het niveau van de faciliteit. De relatieve verandering van de LTPD die aanleiding geeft tot een wijziging van categorie, is een verhoging met 200%.
- Kredietherstructurering: geherstructureerde financiële activa worden altijd beschouwd als categorie 2, tenzij ze reeds aan de definitie van default voldoen. In dat geval worden ze overgeheveld naar categorie 3.
- Aantal dagen betalingsachterstand: KBC gebruikt de 'backstop' zoals omschreven in de standaard. Een financieel actief met meer dan 30 dagen betalingsachterstand wordt overgeheveld naar categorie 2.
- Watchlist: KBC gebruikt het watchlist-criterium als 'backstop' voor zijn kredietportefeuille om naar categorie 2 over te hevelen. De watchlist bevat kredieten met een verhoogd kredietrisico, maar die (nog) niet zijn geklasseerd als default/non-performing en die onderworpen zijn aan een verscherpte opvolging en beoordeling door de bank. KBC voert die beoordeling voor elke verslagperiode uit op klantniveau.
- Beoordeling door het bestuur: tot slot bestudeert en beoordeelt het bestuur de significante toename van het kredietrisico van financiële activa op individueel niveau (tegenpartij) en op portefeuilleniveau, wanneer wordt geconcludeerd dat er in de eerste vier niveaus van de benadering met meerdere niveaus onvoldoende rekening wordt gehouden met idiosyncratische gebeurtenissen (zie hierboven voor enkele voorbeelden).

Een financieel actief dat onder het ECL-model valt, wordt geacht tot categorie 3 te behoren zodra het aan de definitie van default voldoet. De benadering met meerdere niveaus is symmetrisch, wat betekent dat kredieten die zijn overgeheveld naar categorie 2 of 3, kunnen terugkeren naar categorie 1 of 2 als op een volgende verslagdatum niet meer wordt voldaan aan de voorwaarden die tot de overheveling hebben geleid.

Waardering van te verwachten kredietverliezen

De te verwachten kredietverliezen (ECL) worden berekend als het product van de kans op wanbetaling (PD), de geraamde blootstelling op het moment van wanbetaling (EAD) en het verlies bij wanbetaling (LGD).

De te verwachten kredietverliezen worden berekend als weergave van:
- een objectief en kansgewogen bedrag;
- de tijdswaarde van geld; en
- informatie over gebeurtenissen uit het verleden, de heersende omstandigheden en prognoses van economische omstandigheden.

De tijdens de looptijd te verwachten kredietverliezen komen overeen met de som van alle tijdens de looptijd te verwachten kredietverliezen, gedisconteerd tegen de oorspronkelijke effectieve rentevoet. De binnen de twaalf maanden te verwachten kredietverliezen komen overeen met het deel van de tijdens de looptijd te verwachten kredietverliezen dat voortvloeit uit een default binnen de periode van twaalf maanden na de verslagdatum.

KBC gebruikt specifieke IFRS 9-modellen voor PD, EAD en LGD om de ECL te berekenen. In de mate van het mogelijke en om de efficiëntie te bevorderen, gebruikt KBC modelvormingstechnieken die vergelijkbaar zijn met de technieken die werden ontwikkeld voor prudentiële doeleinden (de Baselmodellen). Meer informatie over de kredietrisicomodellen die KBC heeft ontwikkeld, vindt u in het deel Internal Modelling 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.

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.

Financiële verplichtingen

Financiële instrumenten of hun componenten worden bij eerste opname geclassificeerd als verplichting of als eigen vermogen op grond van de bepalingen van de contractuele overeenkomsten en de definities van financiële verplichtingen en eigenvermogensinstrumenten. Een financieel instrument wordt geclassificeerd als een verplichting als:

- KBC een contractuele verplichting heeft om aan de houder ervan geldmiddelen of een ander financieel actief te leveren of met de houder een ander financieel instrument te ruilen onder voorwaarden die potentieel nadelig zijn voor KBC; of
- KBC een contractuele verplichting heeft om het financiële instrument af te wikkelen in een variabel aantal van zijn eigen aandelen.

Een financieel instrument wordt geclassificeerd als een aandeel als aan geen van beide voorwaarden is voldaan. In dat geval wordt het administratief verwerkt zoals beschreven onder Eigen vermogen.

Financiële verplichtingen – opname en niet langer opnemen in de balans

KBC neemt een financiële verplichting op wanneer het partij wordt bij de contractuele bepalingen van het betreffende instrument. Dat is gewoonlijk de datum waarop de vergoeding in de vorm van geldmiddelen of een ander financieel actief wordt ontvangen. Bij eerste opname wordt de financiële verplichting gewaardeerd tegen reële waarde verminderd met de transactiekosten die direct aan de uitgifte van het instrument kunnen worden toegerekend, behalve voor financiële verplichtingen die worden gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening.

Financiële verplichtingen worden niet langer in de balans opgenomen wanneer ze tenietgaan, dat wil zeggen wanneer de in het contract vastgelegde verplichting nagekomen of ontbonden wordt, dan wel afloopt. KBC kan de financiële verplichting ook niet langer in de balans opnemen en een nieuwe financiële verplichting in de balans opnemen wanneer een ruil plaatsvindt tussen KBC en de kredietgevers van de financiële verplichting, waarbij sprake is van aanzienlijk afwijkende voorwaarden of als er aanzienlijke wijzigingen zijn aan de voorwaarden van een bestaande financiële verplichting. Om te bepalen of de voorwaarden verschillen, vergelijkt KBC de contante waarde van de kasstromen onder de nieuwe voorwaarden, met inbegrip van het saldo van betaalde en ontvangen provisies gedisconteerd tegen de oorspronkelijke effectieve rentevoet, met de contante waarde van de resterende kasstromen van de oorspronkelijke financiële verplichting. Als het verschil 10% of meer bedraagt, neemt KBC de oorspronkelijke financiële verplichting niet langer op in de balans en neemt het een nieuwe financiële verplichting op. Wanneer een ruil van schuldinstrumenten of de wijziging van voorwaarden wordt geboekt als schulddelging, worden gemaakte kosten of provisies opgenomen als deel van de winst of het verlies op de gedelgde schuld.

Financiële verplichtingen – classificatie en waardering

KBC brengt opgenomen financiële verplichtingen onder in drie verschillende categorieën, zoals voorgeschreven door IFRS 9:

- Financiële verplichtingen aangehouden voor handelsdoeleinden (HFT). Dit zijn financiële verplichtingen die hoofdzakelijk worden aangegaan om winst te behalen uit prijsschommelingen op korte termijn of uit de handelsmarge. Een verplichting wordt ook beschouwd als voor handelsdoeleinden aangehouden als ze deel uitmaakt van een portefeuille van afzonderlijk door de handelsdesk voor handelsdoeleinden aangehouden financiële instrumenten waarvoor een recent patroon bestaat van winstnemingen op korte termijn. Voor handelsdoeleinden aangehouden verplichtingen kunnen verplichtingen zijn in de vorm van derivaten, shortposities in schuldinstrumenten en aandelen, termijndeposito's en schuldcertificaten. Verplichtingen in de vorm van derivaten worden door KBC opgedeeld in derivaten voor handelsdoeleinden en derivaten voor afdekkingsdoeleinden, net als bij activa in de vorm van derivaten. Bij eerste opname worden voor handelsdoeleinden aangehouden verplichtingen gewaardeerd tegen reële waarde. Op het einde van de verslagperiode worden voor handelsdoeleinden aangehouden verplichtingen in de vorm van derivaten gewaardeerd tegen reële waarde. Aanpassingen van de reële waarde worden altijd opgenomen in de winst-en-verliesrekening.

- Financiële verplichtingen bij eerste opname door de entiteit aangewezen als tegen reële waarde gewaardeerd met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening (FVO). Krachtens IFRS 9 kan een financiële verplichting of groep van financiële verplichtingen bij eerste opname worden gewaardeerd tegen reële waarde, waarbij veranderingen in de reële waarde worden opgenomen in de winst-en-verliesrekening, met uitzondering van veranderingen in de reële waarde die betrekking hebben op veranderingen in het eigen kredietrisico, die afzonderlijk worden gepresenteerd in de niet-gerealiseerde resultaten. KBC gebruikt de waardering tegen reële waarde om de volgende redenen:
  - beheerd op basis van de reële waarde: KBC waardeert een financiële verplichting of een groep van financiële verplichtingen tegen reële waarde wanneer die wordt beheerd en de prestaties ervan worden beoordeeld op basis van de reële waarde. Ze wordt gebruikt voor de administratieve verwerking van (ontbundelde) depositocomponenten (d.w.z. financiële verplichtingen die geen discretionaire winstdeling bevatten);
  - boekhoudkundige mismatch: waardering tegen reële waarde mag worden gebruikt wanneer dat een opname- of waarderingsinconsistentie voorkomt of aanzienlijk beperkt die anders zou zijn ontstaan als de waardering van activa of verplichtingen of de opname van de winsten en verliezen hierop op basis van verschillende grondslagen had plaatsgevonden;
  - hybride instrumenten: een financieel instrument wordt als hybride beschouwd wanneer het een of meer besloten derivaten omvat die geen nauw verband vertonen met het basiscontract. Waardering tegen reële waarde kan worden gebruikt wanneer het niet mogelijk is om de in een contract besloten derivaten zonder nauw verband te scheiden van het basiscontract, in welk geval het volledige hybride instrument mag worden aangeduid als gewaardeerd tegen reële waarde. Dat betekent dat zowel de in het contract besloten derivaten als het basiscontract worden gewaardeerd tegen reële waarde. KBC gebruikt deze mogelijkheid wanneer gestructureerde producten besloten derivaten zonder nauw verband met het basiscontract omvatten. In dat geval worden zowel het basiscontract als de in het contract besloten derivaten gewaardeerd tegen reële waarde.
- Financiële verplichtingen gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs (AC). KBC classificeert de meeste van zijn financiële verplichtingen in deze categorie, ook de financiële verplichtingen die worden gebruikt om handelsactiviteiten te financieren maar zelf niet voor handelsdoeleinden bestemd zijn (bv. uitgegeven obligaties). Deze financiële verplichtingen worden bij eerste opname gewaardeerd tegen kostprijs, wat overeenkomt met de reële waarde van de ontvangen vergoeding, inclusief transactiekosten. Later worden ze gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs, wat overeenkomt met het bedrag waartegen de financieringsverplichting bij eerste opname werd gewaardeerd, verminderd met de hoofdsomaflossingen en vermeerderd of verminderd met de cumulatieve amortisatie van het eventuele verschil tussen dat eerste bedrag en het aflossingsbedrag. Het verschil tussen het ter beschikking gestelde bedrag en de nominale waarde wordt pro rata temporis opgenomen als een rentelast. De reeds opgelopen maar nog niet betaalde rentelasten worden geboekt op de overlopende rekeningen.

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 terugkoopprijs te betalen.

Compensatie (offsetting)

Voor een financieel actief en een financiële verplichting saldeert en presenteert KBC in zijn balans uitsluitend een nettobedrag als (i) het op dat ogenblik een in rechte afdwingbaar recht heeft om de opgenomen bedragen te compenseren; en (ii) het van plan is om de verplichting op nettobasis af te wikkelen of om het actief te realiseren op hetzelfde moment dat de verplichting wordt afgewikkeld.

Reële waarde

KBC definieert 'reële waarde' als 'de prijs die zou worden ontvangen uit de verkoop van een actief of die zou worden betaald om een verplichting over te dragen in een regelmatige transactie tussen marktdeelnemers op de waarderingsdatum'. De reële waarde is niet het bedrag dat een entiteit zou ontvangen of betalen op grond van een gedwongen transactie, een onvrijwillige liquidatie of een gedwongen verkoop. Een onevenwichtigheid tussen vraag en aanbod (bv. minder kopers dan verkopers, waardoor de prijzen dalen) is niet hetzelfde als een gedwongen transactie of een gedwongen verkoop.

Wijzigingen van de marktwaarde worden opgenomen voor alle posities die worden gewaardeerd tegen reële waarde, waarbij wijzigingen in de reële waarde worden gerapporteerd in de winst-en-verliesrekening of in de niet-gerealiseerde resultaten. Ze houden verband met afwikkelingskosten, aanpassingen voor posities of markten met verminderde liquiditeit, wijzigingen van waarderingen op basis van een modellenbenadering, tegenpartijrisico (aanpassing van kredietwaardering) en financieringskosten:

- Aanpassingen van de kredietwaardering (CVA's) worden gebruikt bij het waarderen van derivaten om te garanderen dat hun marktwaarde wordt aangepast om het kredietrisico van de tegenpartij te weerspiegelen. Daarbij wordt zowel de huidige vervangingswaarde van het contract (mark-to-market) als de verwachte toekomstige marktwaarde van het contract in rekening genomen. Die waarderingen worden gewogen op basis van het kredietrisico van de tegenpartij, dat bepaald wordt door middel van een genoteerde Credit Default Swap (CDS)-spread, of, als die er niet is, afgeleid wordt uit obligaties waarvan de emittenten vergelijkbaar zijn met die van de tegenpartij van het financiële instrument (wat betreft rating, sector en geografische ligging). Een aanpassing van de schuldwaardering (DVA) vindt plaats voor contracten waarbij de tegenpartij is blootgesteld aan KBC. Die is gelijkaardig aan de CVA, waarbij de verwachte toekomstige negatieve marktwaarde van de contracten in rekening wordt gebracht.
- Een FVA (funding value adjustment) is een aanpassing van de marktwaarde van niet door zekerheden gedekte derivaten om bij de waardering ervan rekening te houden met de (toekomstige) financieringskosten of -opbrengsten die gepaard gaan met het aangaan en afdekken van dergelijke instrumenten.

Hedge accounting (afdekkingstransacties)

KBC kiest ervoor om gebruik te maken van de grondslagen van hedge accounting van IAS 39 (de EU-carve-out-versie). KBC wijst bepaalde voor risicobeheerdoeleinden aangehouden derivaten en bepaalde niet-afgeleide financiële instrumenten aan als afdekkingsinstrumenten die in aanmerking komen voor afdekkingsconstructies. Bij de eerste aanwijzing van de afdekking legt KBC formeel de relatie vast tussen de afdekkingsinstrumenten en de afgedekte posities, inclusief de risicobeheerdoelstelling en -strategie bij het aangaan van de afdekkingstransactie, evenals de methode die zal worden gebruikt om de effectiviteit van de afdekkingsrelatie te beoordelen. KBC beoordeelt zowel bij aanvang van de afdekkingsrelatie als daarna doorlopend of de door de afdekkingsinstrumenten gerealiseerde compensatie van de wijzigingen in de reële waarde of kasstromen van de overeenkomstige afgedekte posities tijdens de periode waarvoor de afdekking is aangewezen, naar verwachting zeer effectief zullen zijn, en of de werkelijke resultaten van elke afdekking binnen een vork van 80 tot 125% liggen. KBC beoordeelt voor een kasstroomafdekking van een verwachte transactie of het zeer waarschijnlijk is dat die zal plaatsvinden en een blootstelling aan kasstroomschommelingen inhoudt die uiteindelijk van invloed zou kunnen zijn op de winst-en-verliesrekening.

KBC gebruikt de volgende afdekkingstechnieken: kasstroomafdekking, micro-hedge op basis van reële waarde, reëlewaardeafdekking voor een portefeuille met renterisico en afdekkingen van netto-investeringen in buitenlandse activiteiten.

Kasstroomafdekkingen: als een derivaat is aangewezen als afdekkingsinstrument bij een afdekking van kasstroomschommelingen die toe te rekenen zijn aan een bepaald risico dat aan een opgenomen actief, verplichting of zeer waarschijnlijke, verwachte transactie verbonden is en dat invloed zou kunnen hebben op de winst-en-verliesrekening, wordt het effectieve deel van wijzigingen in de reële waarde van het derivaat opgenomen in de niet-gerealiseerde resultaten en gepresenteerd in de afdekkingsreserve (kasstroomafdekking) binnen het eigen vermogen. Elk niet-effectief deel van wijzigingen in de reële waarde van een derivaat wordt onmiddellijk opgenomen in de winst-en-verliesrekening onder Nettoresultaat uit financiële instrumenten tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening. Het in de niet-gerealiseerde resultaten opgenomen bedrag wordt overgeboekt naar de winst-en-verliesrekening (als een herclassificatieaanpassing in de periode waarin de afgedekte kasstromen de winst-en-verliesrekening beïnvloeden) onder Nettorente-inkomsten. Als het voor afdekkingsdoeleinden aangehouden derivaat afloopt of wordt verkocht, beëindigd of uitgeoefend, als de afdekking niet langer aan de criteria voor kasstroomafdekking voldoet of als de aanwijzing als afdekking wordt ingetrokken, worden de afdekkingstransacties prospectief beëindigd. Eventuele cumulatieve winsten of verliezen die op dat moment bestaan in de niet-gerealiseerde resultaten, blijven in de niet-gerealiseerde resultaten en worden opgenomen onder Nettoresultaat uit financiële instrumenten tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening wanneer de verwachte transactie uiteindelijk wordt opgenomen in de winst-en-verliesrekening. Wanneer verwacht wordt dat een verwachte transactie niet langer zal plaatsvinden, wordt de cumulatieve winst die of het cumulatieve verlies dat in de niet-gerealiseerde resultaten is opgenomen, onmiddellijk overgeboekt naar de winst-en-verliesrekening onder Nettoresultaat uit financiële instrumenten tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening.

Micro-hedging op basis van reële waarde: wanneer een derivaat is aangewezen als afdekkingsinstrument voor het afdekken van de verandering in de reële waarde van een opgenomen actief of verplichting of een portefeuille van opgenomen activa of verplichtingen of een vaststaande toezegging die van invloed kan zijn op de winst-en-verliesrekening, worden veranderingen in de reële waarde van het derivaat onmiddellijk opgenomen in de winst-en-verliesrekening, evenals de veranderingen in de reële waarde van de afgedekte positie die toerekenbaar zijn aan het afgedekte risico (in dezelfde post van de winst-en-verliesrekening als de afgedekte positie). Maar de geprorateerde rente van renteswaps wordt opgenomen in Nettorente-inkomsten. Als het voor afdekkingsdoeleinden aangehouden derivaat afloopt of wordt verkocht, beëindigd of uitgeoefend, als de afdekking niet langer aan de criteria voor reëlewaardeafdekking voldoet of als de aanwijzing als afdekking wordt ingetrokken, worden de afdekkingstransacties prospectief beëindigd. Elke aanpassing van een afgedekte positie waarvoor de effectieve rentevoet wordt gebruikt, wordt tot op het ogenblik van beëindiging geamortiseerd naar de winst-en-verliesrekening als onderdeel van de herberekende effectieve rentevoet van de positie over haar resterende looptijd of rechtstreeks opgenomen wanneer de afgedekte positie niet langer wordt opgenomen.

Reëlewaardeafdekkingen voor een portefeuille met renterisico (macro-hedging): de uitzondering van de EU inzake macro-hedging betekent dat een groep van derivaten (of delen van derivaten) mag worden beschouwd als combinatie en gezamenlijk als afdekkingsinstrument mag worden aangewezen, en neemt een deel van de beperkingen op reëlewaardeafdekkingen met betrekking tot de afdekking van kerndeposito's en op onderafdekking gerichte strategieën weg. Krachtens de EU-uitzondering mogen afdekkingstransacties worden toegepast op kerndeposito's en zijn ze alleen ineffectief wanneer de herziene raming van het bedrag van de kasstromen in geplande tijdsintervallen daalt tot onder het aangewezen bedrag voor dat tijdsinterval. KBC dekt het renterisico van portefeuilles van financiële activa en portefeuilles van financiële verplichtingen af. Renteswaps worden gewaardeerd tegen reële waarde en wijzigingen in de reële waarde worden opgenomen in de winst-en-verliesrekening. De geprorateerde rente van renteswaps wordt opgenomen in Nettorente-inkomsten. Het afgedekte bedrag aan financiële activa en verplichtingen wordt eveneens gewaardeerd tegen reële waarde, waarbij de wijzigingen van de reële waarde worden opgenomen in de winst-en-verliesrekening. Bij afgedekte posities gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs wordt de reële waarde van het afgedekte bedrag in de balans opgenomen als een aparte post bij de activa of de verplichtingen. Als een afdekking niet effectief is, wordt de cumulatieve wijziging in de reële waarde van het afgedekte bedrag dat als een aparte post op de balans werd opgenomen, geamortiseerd in de winst-en-verliesrekening over de resterende looptijd van de afgedekte activa of onmiddellijk uit de balans verwijderd als de ineffectiviteit voortvloeit uit het feit dat de overeenkomstige financiële activa en verplichtingen niet langer worden opgenomen.

Afdekking van netto-investeringen in buitenlandse activiteiten: wanneer een derivaat of een niet-afgeleid financieel instrument wordt aangewezen als afdekkingsinstrument voor afdekking van een netto-investering in een buitenlandse activiteit met een andere functionele munt dan die van de directe holdingmaatschappij van de buitenlandse activiteit, wordt het effectieve deel van wijzigingen in de reële waarde van het afdekkingsinstrument opgenomen in de afdekkingsreserve (investeringen in buitenlandse activiteiten) in de niet-gerealiseerde resultaten. Het niet-effectieve deel van de wijzigingen in de reële waarde van het derivaat wordt onmiddellijk opgenomen in de winst-en-verliesrekening. Het in de niet-gerealiseerde resultaten opgenomen bedrag wordt overgeboekt naar de winst-en-verliesrekening als een herclassificatieaanpassing bij vervreemding van de buitenlandse activiteit (inclusief een dividenduitkering of kapitaalverlaging).

Verzekeringscontracten

Algemeen

Toepassingsgebied

Om als verzekeringscontract 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: schadeverzekeringscontracten, herverzekeringscontracten (aangenomen en afgestane), levensverzekeringscontracten, 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-verzekeringsentiteit.
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 verzekeringscontracten geen aanzienlijk verzekeringsrisico inhouden, kredietkaarten die bepaalde dekkingen bevatten uitgegeven door een entiteit van KBC Bank (IFRS 15), en pechverhelpingscontracten (IFRS 15).
Afzonderlijke niet-verzekeringsgebonden 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
  - Tak 21
  - 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 tijdskorf 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 Verzekeringscontracten, inclusief de wijzigingen in de oorspronkelijke IFRS 17 en een oplossing voor de vereisten van cohorten van een jaar voor bepaalde soorten verzekeringscontracten, 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 dekkingsperiode 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 dekkingsperiode 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 dekkingsperiode 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 waarderingsmodel 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 waarderingsmodel 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 (BBA)

De verzekeringsverplichting bestaat uit de volgende vier bouwstenen:

- actuarieel 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-aannames 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%. Niet-financiële risico's die in het VaR-model zijn opgenomen, zijn het sterfterisico, het langlevenrisico, 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 dekkingsperiode 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. Analoog 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 met de levensverzekeringsverplichtingen wordt een 'Value at Risk'-methode (VaR) gebruikt, maar hier wordt ze berekend met een betrouwbaarheidsniveau van 90%.

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 aanbrengprovisies. 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 periodeboekrendementsbenadering 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

Alle leaseovereenkomsten moeten worden geclassificeerd als financiële leasing of operationele leasing. De classificatie volgens IFRS 16 is gebaseerd op de mate waarin de aan de eigendom van een geleased actief verbonden risico's en voordelen bij de leasinggever of de leasingnemer liggen. Een financiële lease draagt nagenoeg alle aan de eigendom van een actief verbonden risico's en voordelen over.
Deze classificatie is cruciaal voor posities als leasinggever. Voor posities als leasingnemer is deze classificatie van minder belang aangezien beide classificaties resulteren in een vergelijkbare opname en waardering van de lease op de balans en in de winst-en-verliesrekening.

Eigen vermogen

Het eigen vermogen vertegenwoordigt het overblijvende belang in de totale activa van KBC na aftrek van alle verplichtingen (de 'nettoactiva' genoemd) en omvat alle door KBC uitgegeven aandelen, aan de houders van de aandelen toerekenbare reserves en de minderheidsbelangen.

KBC classificeert alle uitgegeven financiële instrumenten als eigen vermogen of als een financiële verplichting op basis van de bepalingen van de contractuele overeenkomsten. Het cruciale kenmerk om een financiële verplichting te onderscheiden van een aandeel is of KBC een onvoorwaardelijk recht heeft om te voorkomen dat de afwikkeling van een contractuele verplichting verloopt door middel van de levering van geldmiddelen of een ander financieel actief.
Minderheidsbelangen vertegenwoordigen het eigen vermogen in een dochteronderneming dat niet toerekenbaar is aan de houders van KBC-aandelen. Wanneer het aandeel van minderheidsbelangen in het eigen vermogen wijzigt, past KBC de boekwaarde van de controlerende belangen en de minderheidsbelangen aan om wijzigingen in hun relatieve belangen in de geconsolideerde vennootschappen te weerspiegelen. KBC neemt in het eigen vermogen elk verschil op tussen het bedrag

waarmee de minderheidsbelangen worden aangepast, en de reële waarde van de betaalde of ontvangen vergoeding, en rekent dat toe aan het controlerende belang.

KBC kan binnen het wettelijke kader eigen aandelen inkopen. Deze ingekochte (gewone) aandelen worden een eerste maal erkend op de balans op transactiedatum onder de rubriek Eigen aandelen. De aanschaffingsprijs (inclusief de transactiekosten) wordt afgetrokken van het eigen vermogen. De dividendinkomsten m.b.t. eigen aandelen worden erkend in eigen vermogen.

Personeelsbeloningen

Kortetermijnpersoneelsbeloningen

Kortetermijnpersoneelsbeloningen, zoals salarissen, betaalde vakantie, prestatiegebonden geldelijke voordelen en socialezekerheidsbijdragen, worden opgenomen in de periode waarin de werknemers de overeenkomstige diensten verlenen. De bijbehorende uitgaven worden gepresenteerd in de winst-en-verliesrekening als Exploitatiekosten onder de rubriek Personeelskosten.

Vergoedingen na uitdiensttreding

KBC biedt zijn personeelsleden pensioenplannen aan in de vorm van toegezegdebijdrageregelingen of toegezegdpensioenregelingen. Uit hoofde van de toegezegdebijdrageregelingen is de in rechte afdwingbare of feitelijke verplichting van KBC beperkt tot de toegezegde bijdrage aan het fonds. Het bedrag van de vergoedingen na uitdiensttreding dat de werknemer ontvangt, wordt bepaald door het bedrag van de bijdragen die KBC en de werknemer hebben betaald aan een regeling inzake vergoedingen na uitdiensttreding, evenals het beleggingsrendement dat resulteert uit die bijdragen. Het actuariële risico wordt gedragen door de werknemer.
Daarentegen heeft KBC bij toegezegdpensioenregelingen de verplichting de overeengekomen vergoedingen aan huidige en voormalige werknemers te verschaffen en vallen het actuariële risico en het beleggingsrisico ten laste van KBC. Dat betekent dat als de opbrengst vanuit actuarieel of beleggingsoogpunt slechter is dan verwacht, de verplichting van KBC kan worden verhoogd.
In België gaan toegezegdebijdrageregelingen gepaard met een wettelijk gewaarborgd minimumrendement en kan het werkelijke rendement lager liggen dan het wettelijk voorgeschreven rendement. Bovendien vertonen deze regelingen kenmerken van toegezegdpensioenregelingen en verwerkt KBC ze administratief als toegezegdpensioenregelingen.
Verplichtingen uit hoofde van de toegezegdpensioenregelingen en de Belgische toegezegdebijdrageregelingen (of pensioenverplichtingen) worden opgenomen in de post Overige verplichtingen en hebben betrekking op de verplichtingen voor rust- en overlevingspensioenen, brugpensioenen en vergelijkbare pensioenen en renten.
De pensioenverplichtingen voor werknemers uit hoofde van de toegezegdpensioenregelingen worden berekend met behulp van de 'projected unit credit'-methode, waarbij elke dienstprestatieperiode bijkomende pensioenrechten genereert.
De actuariële waardering wordt elke verslagperiode uitgevoerd. De verplichtingen uit hoofde van toegezegdpensioenregelingen worden gedisconteerd op basis van een disconteringsvoet die is gebaseerd op het rendement van hoogwaardige bedrijfsobligaties in de valuta waarin de vergoedingen zullen worden uitbetaald en met een vergelijkbare looptijd als de overeenkomstige pensioenverplichtingen.
Wijzigingen in de nettoverplichtingen/-activa uit hoofde van toegezegdpensioenregelingen, uitgezonderd kasmutaties, worden gegroepeerd in drie hoofdcategorieën en opgenomen in de exploitatiekosten (pensioenkosten), de rentelasten (nettorentelasten) en de niet-gerealiseerde resultaten (herwaarderingen).

Nettoprovisie-inkomsten

Het grootste deel van de nettoprovisie-inkomsten valt onder het toepassingsgebied van IFRS 15 (Opbrengsten uit contracten met klanten), aangezien ze betrekking hebben op diensten die KBC aan zijn klanten verleent en buiten het toepassingsgebied van andere IFRS-normen vallen. Voor de verantwoording van opbrengsten identificeert KBC het contract en bepaalt het wat de beloften (prestatieverplichtingen) in de transactie zijn. Opbrengsten worden alleen opgenomen als KBC de prestatieverplichting heeft vervuld.
De opbrengsten die worden gepresenteerd onder Effecten en assetmanagement, vallen onder het toepassingsgebied van IFRS 15 en houden in beginsel in dat KBC activa bewaart in een trust voor de begunstigde ('fonds') en verantwoordelijk is voor het beleggen van de van de klant ontvangen bedragen ten gunste van de klant. Die transacties zijn duidelijk omdat KBC een reeks afzonderlijke diensten verricht die de klant gelijktijdig verbruikt wanneer hij de voordelen ontvangt. KBC ontvangt daarvoor een maandelijkse of driemaandelijkse beheersvergoeding die wordt berekend als een vast percentage van de netto-inventariswaarde, of een inschrijvingsvergoeding die van de begunstigde wordt ingehouden. De vergoedingen omvatten geen variabele component.
Opbrengsten gerapporteerd als Provisies i.v.m. beleggingscontracten zonder discretionaire winstdeling vertegenwoordigen het gerealiseerde bedrag op de beleggingscontracten zonder discretionaire winstdeling, d.w.z. dat een vast percentage of vast bedrag wordt ingehouden op de betalingen van klanten, zodat de verzekeringsmaatschappij haar uitgaven kan dekken.
Betalingsdiensten waarbij KBC de klant een vergoeding aanrekent voor bepaalde transacties met zijn zichtrekeningen, voor binnenlandse of buitenlandse betalingen, voor betalingsdiensten via geldautomaten, enz. worden meestal verrekend wanneer de eigenlijke transactie is uitgevoerd, zodat de betreffende vergoeding op dat tijdstip direct kan worden opgenomen.

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 belastingtarieven die tijdens de verslagperiode van kracht waren.

Uitgestelde belastingvorderingen/-verplichtingen

Uitgestelde belastingverplichtingen worden opgenomen voor alle belastbare tijdelijke verschillen tussen de boekwaarde en de fiscale waarde van de activa en de verplichtingen. Ze worden gewaardeerd op basis van de belastingtarieven die op de verslagdatum wettelijk zijn vastgelegd en die naar verwachting van toepassing zullen zijn bij de realisatie van de vordering of de afwikkeling van de verplichting waarop zij betrekking hebben en die de fiscale gevolgen weerspiegelen die voortvloeien uit de wijze waarop de entiteit op de balansdatum de boekwaarde van de onderliggende activa of verplichtingen verwacht te realiseren of af te wikkelen.
Bij de opname van uitgestelde belastingvorderingen wordt rekening gehouden met alle verrekenbare tijdelijke verschillen tussen de boekwaarde van activa en verplichtingen en hun fiscale boekwaarde, evenals de voorwaartse compensatie van niet-gecompenseerde fiscale verliezen en ongebruikte fiscaal verrekenbare tegoeden, voor zover het waarschijnlijk is dat er belastbare winst beschikbaar zal zijn waarmee de verrekenbare tijdelijke verschillen kunnen worden verrekend. KBC berekent uitgestelde belastingvorderingen voor de voorwaartse compensatie van niet-gecompenseerde fiscale verliezen. Bij het beoordelen van de periode waarover fiscale verliezen kunnen worden verrekend met toekomstige belastbare winsten, gebruikt KBC prognoses voor een periode van acht tot tien jaar.
Uitgestelde belastingvorderingen/-verplichtingen die betrekking hebben op bedrijfscombinaties worden rechtstreeks geboekt als goodwill.
Uitgestelde belastingvorderingen/-verplichtingen worden niet verdisconteerd.

Materiële vaste activa

Materiële vaste activa worden bij eerste opname gewaardeerd tegen kostprijs (inclusief direct toerekenbare acquisitiekosten). KBC waardeert in daaropvolgende verslagperiodes materiële vaste activa tegen de initiële kostprijs verminderd met de geaccumuleerde afschrijvingen en bijzondere waardeverminderingen. De afschrijvingspercentages worden bepaald op basis van de geschatte gebruiksduur van de activa en worden toegepast volgens de lineaire methode vanaf het ogenblik waarop de activa gebruiksklaar zijn. Materiële vaste activa worden niet langer in de balans opgenomen na vervreemding of wanneer het actief in kwestie permanent buiten gebruik wordt gesteld en er geen toekomstige economische voordelen worden verwacht bij de vervreemding ervan. Winsten of verliezen als gevolg van het niet langer opnemen in de balans worden opgenomen in de winst-en-verliesrekening in de periode waarin de activa uit de balans worden verwijderd.
Materiële vaste activa worden aan een bijzonderewaardeverminderingstoets onderworpen wanneer er een aanwijzing is dat het actief een bijzondere waardevermindering heeft ondergaan.

Afschrijvingskosten, bijzonderewaardeverminderingsverliezen en winsten of verliezen bij vervreemding worden opgenomen onder Exploitatiekosten in de winst-en-verliesrekening, met uitzondering van activa die worden geleased uit hoofde van operationele leasing (KBC als leasinggever), waarvoor de kosten worden opgenomen in de post Overige netto-inkomsten. Wanneer een vervreemding voldoet aan de definitie van een beëindigde bedrijfsactiviteit, wordt het nettoresultaat opgenomen in een enkele post in de winst-en-verliesrekening (zie het hoofdstuk over beëindigde bedrijfsactiviteiten hieronder).

Vastgoedbeleggingen

Een vastgoedbelegging wordt gedefinieerd als vastgoed dat KBC heeft gebouwd, gekocht of verworven uit hoofde van een financiële lease en dat wordt aangehouden om huuropbrengsten of een waardestijging te realiseren en niet om door KBC te worden gebruikt voor de levering van diensten of voor bestuurlijke doeleinden.
Vastgoedbeleggingen worden bij eerste opname gewaardeerd tegen kostprijs (inclusief rechtstreeks toerekenbare kosten). KBC waardeert vastgoedbeleggingen in daaropvolgende verslagperiodes tegen de initiële kostprijs verminderd met de geaccumuleerde afschrijvingen en bijzondere waardeverminderingen.
De afschrijvingskosten worden opgenomen in de post Overige netto-inkomsten van de winst-en-verliesrekening.

Immateriële activa

Immateriële activa omvatten goodwill, intern ontwikkelde software, extern ontwikkelde software en andere immateriële activa. Immateriële activa kunnen (i) verworven zijn als onderdeel van een bedrijfscombinatie (zie Bedrijfscombinaties en goodwill hieronder), (ii) afzonderlijk verworven zijn of (iii) intern ontwikkeld zijn.

Afzonderlijk verworven immateriële activa (voornamelijk extern ontwikkelde software) worden bij eerste opname gewaardeerd tegen kostprijs. Intern ontwikkelde immateriële activa (voornamelijk intern ontwikkelde software) worden alleen opgenomen als ze voortvloeien uit ontwikkeling en KBC het volgende kan aantonen:
- de technische haalbaarheid om ze te voltooien;
- de intentie om ze te voltooien en te gebruiken of te verkopen;
- het vermogen om ze te gebruiken of te verkopen;
- de manier waarop de immateriële activa toekomstige economische voordelen zullen genereren;
- de beschikbaarheid van adequate technische, financiële en andere middelen om de ontwikkeling te voltooien en de immateriële activa te gebruiken of te verkopen;
- de mogelijkheid om de uitgaven die aan de immateriële activa kunnen worden toegerekend tijdens de ontwikkeling ervan, op een betrouwbare wijze te waarderen.

Intern gegenereerde immateriële activa worden bij eerste opname gewaardeerd tegen de ontwikkelingskosten die rechtstreeks toerekenbaar zijn aan het ontwerpen en testen van de unieke software waarover KBC de zeggenschap heeft.
Rechtstreeks toerekenbare kosten die worden gekapitaliseerd als onderdeel van de intern ontwikkelde software, omvatten personeelskosten voor softwareontwikkeling en rechtstreeks toerekenbare algemene kosten.
Onderzoekskosten, overige ontwikkelingsuitgaven, kosten in verband met het onderhoud van software en investeringsprojecten (grootschalige projecten die een belangrijke bedrijfsdoelstelling of een belangrijk bedrijfsmodel introduceren of vervangen) die niet aan de criteria voor opname voldoen, worden opgenomen als kosten in de periode waarin ze zijn ontstaan.

Immateriële activa worden in latere verslagperiodes geboekt tegen kostprijs verminderd met geaccumuleerde afschrijvingen en geaccumuleerde bijzondere waardeverminderingen. De afschrijving vangt aan wanneer het actief gebruiksklaar is zoals door het management bedoeld. De afschrijving van software gebeurt als volgt:
- Systeemsoftware (oorspronkelijk aangekochte software die onlosmakelijk verbonden is met hardware) wordt afgeschreven tegen hetzelfde percentage als hardware.
- Standaardsoftware en door een derde partij of intern ontwikkelde maatsoftware worden lineair afgeschreven over vijf jaar vanaf het moment dat de software beschikbaar is voor gebruik.
- Kernsystemen (doorgaans toepassingen voor de verwerking van depositorekeningen, leningen en kredieten, interfaces met het grootboek en tools voor rapportering) worden lineair afgeschreven over minimum acht jaar.

Bijzondere waardeverminderingen van niet-financiële activa

Wanneer KBC zijn jaarrekening opmaakt, ziet het erop toe dat de boekwaarde van het niet-financiële actief niet hoger is dan het bedrag dat zou kunnen worden verkregen door het te gebruiken of verkopen ('realiseerbare waarde'). Materiële vaste activa, vastgoedbeleggingen en software worden alleen doorgelicht op bijzondere waardeverminderingen wanneer er objectieve bewijzen van bijzondere waardevermindering bestaan. Goodwill en immateriële activa met een onbepaalde gebruiksduur worden minstens jaarlijks doorgelicht op bijzondere waardeverminderingen en bovendien driemaandelijks doorgelicht op aanwijzingen van bijzondere waardevermindering.
Aanwijzingen dat een bijzonder waardeverminderingsverlies moet worden opgenomen, kunnen afkomstig zijn van een interne bron (bv. de toestand van het actief) of een externe bron (bv. nieuwe technologie of een aanzienlijke afname van de marktwaarde van het actief).

Wanneer een aanwijzing van bijzondere waardevermindering aanwezig is, licht KBC de realiseerbare waarde van het actief door en wordt een bijzondere waardevermindering op het actief geboekt indien de realiseerbare waarde ervan lager is dan de boekwaarde op de verslagdatum. De realiseerbare waarde wordt gedefinieerd als het hoogste van de volgende twee bedragen: de bedrijfswaarde of de reële waarde verminderd met de verkoopkosten.
De bedrijfswaarde wordt gedefinieerd als de gedisconteerde toekomstige kasstromen die een actief of een kasstroomgenererende eenheid naar verwachting zal leveren.
Een bijzondere waardevermindering wordt opgenomen op het niveau van het individuele actief, maar wanneer het individuele actief geen instroom van kasmiddelen genereert die in ruime mate onafhankelijk is van de instroom van kasmiddelen van andere activa of groepen van activa, wordt de realiseerbare waarde bepaald voor de zogeheten 'kasstroomgenererende eenheid' waartoe het actief of de groep van activa behoort. Om de kasstroomgenererende eenheden tot stand te brengen, bepaalt KBC naar zijn eigen oordeel de kleinste identificeerbare groep activa die een instroom van kasmiddelen genereert die in ruime mate onafhankelijk is van de instroom van kasmiddelen uit andere activa of groepen van activa. Dit proces is voornamelijk van toepassing op goodwill die werd opgenomen in het kader van overnames.
Bijzondere waardeverminderingsverliezen worden opgenomen in de winst-en-verliesrekening in de periode waarin ze zich voordoen. Een bijzonder waardeverminderingsverlies kan worden teruggenomen als de voorwaarde die tot het bijzondere waardeverminderingsverlies heeft geleid, niet langer aanwezig is, behalve voor goodwill, die nooit kan worden teruggenomen. Bijzondere waardeverminderingswinsten worden opgenomen in de winst-en-verliesrekening in de periode waarin ze zich voordoen.

Voorzieningen, voorwaardelijke verplichtingen en voorwaardelijke activa

Voorzieningen worden uitsluitend opgenomen op de verslagdatum als aan de volgende criteria is voldaan:
- Er is een bestaande (in rechte afdwingbare of feitelijke) verplichting ten gevolge van een gebeurtenis in het verleden.
- Het is waarschijnlijk dat een uitstroom van middelen die economische voordelen in zich bergen, vereist zal zijn om de verplichting af te wikkelen.
- Het bedrag van de verplichting kan op betrouwbare wijze worden geschat.

Het bedrag dat als voorziening wordt opgenomen, is de beste schatting van de uitgaven die vereist zijn om de bestaande verplichting op de balansdatum af te wikkelen. Wanneer de tijd een essentiële factor is, komt het als voorziening opgenomen bedrag overeen met de netto actuele waarde van de beste schatting.
Het is inherent aan de aard van een voorziening dat oordeelsvorming van het management vereist is om het bedrag en het tijdstip te bepalen van de waarschijnlijke uitstroom van economische middelen in de toekomst.

Geconsolideerde jaarrekening / tussentijdse jaarrekening

Alle materiële entiteiten (inclusief gestructureerde entiteiten) waarover KBC rechtstreeks of onrechtstreeks zeggenschap uitoefent zoals gedefinieerd in IFRS 10, worden geconsolideerd volgens de integrale consolidatiemethode. Veranderingen in eigendomsbelangen (die niet leiden tot verlies van zeggenschap) worden verwerkt als eigenvermogenstransacties. Ze hebben geen invloed op goodwill of winst of verlies.

Dochterondernemingen die wegens hun immateriële aard niet zijn opgenomen in de geconsolideerde jaarrekening, worden geclassificeerd als aandelen tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de niet-gerealiseerde resultaten, waarbij alle wijzigingen in de reële waarde worden gerapporteerd in de niet-gerealiseerde resultaten, met uitzondering van dividendinkomsten, die worden opgenomen in de winst-en-verliesrekening. Materiële ondernemingen waarover rechtstreeks of onrechtstreeks gezamenlijke zeggenschap wordt uitgeoefend, en materiële investeringen in geassocieerde deelnemingen (ondernemingen waarover KBC een invloed van betekenis uitoefent) worden allemaal verwerkt volgens de vermogensmutatiemethode.

Consolidatiedrempel: dochterondernemingen worden opgenomen in de geconsolideerde jaarrekening volgens de integrale consolidatiemethode als minstens twee van de volgende materialiteitscriteria zijn overschreden:
- aandeel van de groep in het eigen vermogen: 2 500 000 euro;
- aandeel van de groep in het resultaat: 1 000 000 euro (absolute waarde);
- aandeel van de groep in het balanstotaal: 100 000 000 euro.

Om te vermijden dat te veel entiteiten worden uitgesloten, controleert KBC of het gecombineerde balanstotaal van de van consolidatie uitgesloten entiteiten niet meer bedraagt dan 1% van het geconsolideerde balanstotaal.

Bedrijfscombinaties en goodwill

Bedrijfscombinaties worden verwerkt volgens de overnamemethode. Volgens deze methode wordt de kostprijs van een overname gewaardeerd als de som van de betaalde overnameprijs (gewaardeerd tegen reële waarde op datum van de overname) en het bedrag van eventuele minderheidsbelangen in de overgenomen entiteit. 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 overnamekosten boven op de reële waarde van de aangekochte identificeerbare activa, verplichtingen en voorwaardelijke verplichtingen, zoals verondersteld op de datum van de aankoop. Om de boekhoudkundige verwerking van de overname te voltooien en de goodwill te bepalen, past KBC een waarderingsperiode van twaalf maanden 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 waardeverminderingsverliezen. Goodwill wordt niet afgeschreven, maar wordt minstens jaarlijks of wanneer er objectieve (externe of interne) bewijzen zijn dat een bijzondere waardevermindering op goodwill moet worden geboekt, getoetst op bijzondere waardevermindering. Als de verwerking van de overname niet is voltooid omdat de waarderingsperiode van twaalf maanden nog niet is verstreken, wordt de goodwill niet als definitief beschouwd en alleen getoetst op bijzondere waardevermindering als er objectief bewijs is dat de voorlopige goodwill aan bijzondere waardevermindering onderhevig is.
Om goodwill te toetsen op bijzondere waardevermindering wordt hij toegerekend aan elke kasstroomgenererende eenheid van KBC die naar verwachting voordeel zal halen uit de synergie van de bedrijfscombinatie, ongeacht het feit of er activa of verplichtingen van de overgenomen entiteit aan die eenheden zijn toegekend. Een bijzonder waardeverminderingsverlies wordt opgenomen als de boekwaarde van de kasstroomgenererende eenheid waartoe de goodwill behoort, hoger is dan de realiseerbare waarde. Bijzondere waardeverminderingen op goodwill kunnen niet worden teruggenomen.

Effecten van wijzigingen in wisselkoersen

De functionele en presentatievaluta van KBC is de euro. Monetaire activa en verplichtingen, uitgedrukt in vreemde valuta's, worden omgerekend in hun tegenwaarde in de functionele valuta tegen de contantkoers op de balansdatum. Negatieve en positieve waarderingsverschillen, met uitzondering van waarderingsverschillen die betrekking hebben op de financiering van aandelen en deelnemingen van geconsolideerde ondernemingen in een vreemde munt, worden opgenomen in de winst-en-verliesrekening. De niet-monetaire posten gewaardeerd op basis van hun historische kostprijs, worden omgerekend in de functionele munt tegen de wisselkoers op de transactiedatum. Niet-monetaire posten geboekt tegen reële waarde worden omgerekend tegen de contantkoers op de datum waarop de reële waarde werd bepaald. Omrekeningsverschillen worden samen met wijzigingen in de reële waarde gerapporteerd. Opbrengsten en kosten in vreemde valuta's worden opgenomen in de winst-en-verliesrekening tegen de wisselkoers op het tijdstip van opname.

Waarderingsverschillen worden verwerkt in de winst-en-verliesrekening of in de niet-gerealiseerde resultaten. Waarderingsverschillen die voor het eerst worden verwerkt in de niet-gerealiseerde resultaten en die betrekking hebben op winsten of verliezen die later worden opgenomen in de winst-en-verliesrekening, worden overgeboekt naar de winst-en-verliesrekening in de periode waarin die post wordt verwerkt in de winst-en-verliesrekening. De balansen van buitenlandse dochterondernemingen worden omgerekend naar de presentatievaluta tegen de contantkoers op de verslagdatum (met uitzondering van het eigen vermogen, dat wordt omgerekend tegen de historische koers). De winst-en-verliesrekening wordt omgerekend tegen de gemiddelde koers van het boekjaar, als beste schatting van de wisselkoers op de transactiedatum.

Transacties met verbonden partijen

Een met KBC verbonden partij is een partij waar KBC zeggenschap over heeft of invloed van betekenis op uitoefent of een partij die zeggenschap heeft over of invloed van betekenis uitoefent op KBC. KBC definieert zijn verbonden partijen als volgt:
- dochterondernemingen van KBC, 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).

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 31-12-2024		Wisselkoersgemiddelde in 2024	
	1 EUR = ... vreemde munt	Wijziging ten opzichte van 31-12-2023 Positief: appreciatie tegenover EUR Negatief: depreciatie tegenover EUR	1 EUR = ... vreemde munt	Wijziging ten opzichte van het gemiddelde in 2023 Positief: appreciatie tegenover EUR Negatief: depreciatie tegenover EUR
CZK	25,185	-2%	25,137	-5%
HUF	411,35	-7%	395,88	-4%

* 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 en 6.1.

Toelichting 1.4: Klimaatgerelateerde informatie

Duurzaamheid en het ondersteunen van de overgang naar een meer duurzame en veerkrachtige samenleving – inclusief focus op het klimaat – is een cruciaal onderdeel van onze bedrijfsstrategie en onze dagelijkse activiteiten. We beschikken over een degelijke duurzaamheidsgovernance om de integratie van die duurzaamheidsstrategie in onze hele groep te verzekeren. Dat omvat verantwoordelijkheid op het hoogste niveau en behelst alle milieu-, sociale en bestuursgerelateerde (ESG) thema's.

Omdat duurzaamheid sterk verankerd is in onze dagelijkse activiteiten, is het niet relevant om de financiële impact van duurzaamheidsgerelateerde investeringen af te zonderen. We benadrukken dat:

- KBC duurzaamheidsgerelateerde opportuniteiten en de gerelateerde kosten integreert in de jaarlijkse algemene budgetteringsronde;
- KBC als financiële instelling sterk gereguleerd is op het vlak van duurzaamheid en dat we de nodige middelen voorzien om aan die reglementaire verplichtingen te voldoen;
- KBC daarnaast ook een aantal vrijwillige verbintenissen heeft aangegaan waarvoor gepaste acties worden ondernomen en middelen worden ingezet;
- KBC een strikt milieubeleid toepast op haar krediet-, beleggings- en verzekeringsportefeuille. Daarnaast hebben we ambitieuze klimaatdoelstellingen geformuleerd voor de meest belangrijke sectoren en producten in onze kredietportefeuille, alsook in onze beleggingsportefeuille. We werken samen met onze klanten om deze doelstellingen te behalen. We werken ook actief samen met de bedrijven waarin we beleggen om de klimaatimpact te verminderen;
- KBC inzake zijn eigen directe voetafdruk de nodige stappen onderneemt, vooral op het vlak van faciliteiten (gebouwen) en mobiliteit, om zijn doelstelling inzake de reductie van de uitstoot van broeikasgassen te halen. Verder bereiken we nettoklimaatneutraliteit door onze resterende eigen emissies te compenseren.

Hierna vindt u de toelichtingen en andere hoofdstukken in het jaarverslag die direct of indirect refereren naar klimaat en/of klimaatrisico's of duurzaamheid in het algemeen.

In het Verslag van de Raad van Bestuur:

- Ons bedrijfsmodel, onder Hoe creëren we duurzame waarde?
- 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.
- Overnames en verkopen: zie Toelichting 6.6. Als gevolg van de afronding van de verkoop van de Ierse deposito- en kredietportefeuilles in februari 2023 zijn de resultaten voor Ierland immaterieel geworden en wordt Ierland niet meer als aparte kolom (als deel van het Groepscenter) getoond vanaf 2024.

Toelichting 2.2: Resultaten per segment

2024 (in miljoenen euro)	Divisie België	Divisie Tsjechië	Divisie Internationale Markten	*Hongarije*	*Slowakije*	*Bulgarije*	Groepscenter	Totaal
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
Niet-leven	*1 501*	*485*	*481*	*184*	*87*	*210*	*14*	*2 482*
Leven	*303*	*100*	*60*	*20*	*21*	*19*	*0*	*463*
Dividendinkomsten	50	1	1	*0*	*0*	*1*	4	57
Nettoresultaat uit financiële instrumenten tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening en Verzekeringsfinancieringsbaten of -lasten (voor uitgegeven verzekeringscontracten)	-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 verzekeringscontracten)[a]	-2 496	-854	-1 041	*-493*	*-267*	*-280*	-175	-4 565
Totale exploitatiekosten zonder bank- en verzekeringsheffingen	*-2 514*	*-924*	*-857*	*-302*	*-261*	*-294*	*-178*	*-4 474*
Totale bank- en verzekeringsheffingen	*-285*	*-40*	*-300*	*-245*	*-34*	*-21*	*1*	*-623*
Min: exploitatiekosten toegerekend aan lasten uit hoofde van verzekeringsdiensten	*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
Waarvan betaalde verzekeringsprovisies	*-242*	*-73*	*-68*	*-13*	*-13*	*-41*	*-1*	*-383*
Niet-leven	*-1 247*	*-477*	*-454*	*-192*	*-99*	*-163*	*-2*	*-2 179*
Waarvan: lasten verbonden aan schadevorderingen Niet-leven	*-837*	*-318*	*-260*	*-97*	*-67*	*-95*	*1*	*-1 414*
Leven	*-203*	*-54*	*-39*	*-13*	*-14*	*-12*	*0*	*-296*
Nettoresultaat uit afgestane herverzekering	-63	61	1	*8*	*3*	*-10*	-17	-17
Bijzondere waardeverminderingen	-260	31	-7	*-6*	*17*	*-18*	-12	-248
Waarvan op financiële activa tegen AC en FVOCI	*-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
Nettoresultaat 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**
[a] Waarvan niet-kaskosten	-54	-118	-119	*-62*	*-25*	*-31*	-89	-380
Afschrijvingen vaste activa	*-53*	*-120*	*-119*	*-62*	*-25*	*-32*	*-90*	*-382*
Overige	*-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.

2023 (in miljoenen euro)	Divisie België	Divisie Tsjechië	Divisie Internationale Markten	*Hongarije*	*Slowakije*	*Bulgarije*	Groepscenter	*Waarvan Ierland*	Totaal
Nettorente-inkomsten	3 248	1 271	1 179	*529*	*254*	*396*	-225	*64*	5 473
Verzekeringsinkomsten vóór afgestane herverzekering	1 637	555	473	*189*	*96*	*189*	14	*0*	2 679
Niet-leven	*1 387*	*459*	*420*	*169*	*79*	*172*	*14*	*0*	*2 280*
Leven	*250*	*96*	*53*	*20*	*17*	*16*	*0*	*0*	*399*
Dividendinkomsten	53	0	1	*0*	*0*	*1*	4	*0*	59
Nettoresultaat uit financiële instrumenten tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening en Verzekeringsfinancieringsbaten of -lasten (voor uitgegeven verzekeringscontracten)	-198	64	55	*52*	*1*	*3*	88	*-4*	9
Nettoprovisie-inkomsten	1 537	324	493	*260*	*84*	*149*	-6	*-1*	2 349
Overige netto-inkomsten	235	5	15	*-3*	*11*	*6*	400	*409*	656
TOTALE OPBRENGSTEN	6 512	2 220	2 216	*1 026*	*446*	*744*	276	*467*	11 224
Exploitatiekosten (exclusief rechtstreeks toerekenbaar aan verzekeringscontracten)[a]	-2 532	-865	-962	*-463*	*-229*	*-270*	-256	*-112*	-4 616
Totale exploitatiekosten zonder bank- en verzekeringsheffingen	*-2 463*	*-916*	*-805*	*-275*	*-250*	*-281*	*-254*	*-107*	*-4 438*
Totale bank- en verzekeringsheffingen	*-361*	*-60*	*-262*	*-238*	*-4*	*-20*	*-4*	*-4*	*-687*
Min: exploitatiekosten toegerekend aan lasten uit hoofde van verzekeringsdiensten	*292*	*111*	*104*	*49*	*25*	*30*	*2*	*0*	*509*
Lasten uit hoofde van verzekeringsdiensten vóór afgestane herverzekering	-1 285	-420	-414	*-186*	*-90*	*-139*	-1	*0*	-2 120
Waarvan betaalde verzekeringsprovisies	*-220*	*-65*	*-55*	*-12*	*-10*	*-33*	*-1*	*0*	*-340*
Niet-leven	*-1 116*	*-368*	*-384*	*-173*	*-80*	*-131*	*-1*	*0*	*-1 870*
Waarvan: lasten verbonden aan schadevorderingen Niet-leven	*-734*	*-213*	*-211*	*-85*	*-51*	*-75*	*2*	*0*	*-1 157*
Leven	*-169*	*-52*	*-30*	*-12*	*-10*	*-8*	*0*	*0*	*-251*
Nettoresultaat uit afgestane herverzekering	-63	-16	-15	*-3*	*1*	*-13*	4	*0*	-90
Bijzondere waardeverminderingen	-114	-57	-36	*-38*	*6*	*-4*	-7	*-2*	-215
Waarvan op financiële activa tegen AC en FVOCI	*-82*	*70*	*19*	*11*	*8*	*0*	*8*	*9*	*16*
Aandeel in het resultaat van geassocieerde ondernemingen en joint ventures	-3	-1	0	*0*	*0*	*0*	0	*0*	-4
RESULTAAT VÓÓR BELASTINGEN	2 515	860	789	*336*	*134*	*318*	15	*354*	4 179
Belastingen	-650	-97	-112	*-51*	*-30*	*-32*	82	*-24*	-778
Nettoresultaat na belastingen uit beëindigde bedrijfsactiviteiten	0	0	0	*0*	*0*	*0*	0	*0*	0
RESULTAAT NA BELASTINGEN	1 865	763	676	*285*	*105*	*286*	97	*330*	3 401
Toerekenbaar aan minderheidsbelangen	-1	0	0	*0*	*0*	*0*	0	*0*	-1
Toerekenbaar aan de aandeelhouders van de moedermaatschappij	**1 866**	**763**	**676**	***285***	***105***	***286***	**97**	***330***	**3 402**
[a] Waarvan niet-kaskosten	-64	-124	-102	*-43*	*-25*	*-34*	-101	*-7*	-391
Afschrijvingen vaste activa	*-61*	*-122*	*-102*	*-43*	*-25*	*-34*	*-101*	*-7*	*-386*
Overige	*-4*	*-2*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*-5*
Aanschaffing vaste activa*	867	163	216	*118*	*57*	*42*	146	*0*	1 392

* 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*	Groeps-center	Totaal
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
Zichtdeposito's (incl. deposito's van bijzondere aard en overige deposito's)	*61 493*	*24 234*	*24 363*	*6 570*	*5 670*	*12 123*	*0*	*110 090*
Termijndeposito's	*27 584*	*8 821*	*6 562*	*2 320*	*2 499*	*1 742*	*0*	*42 966*
Spaarrekeningen	*55 297*	*17 636*	*1 507*	*684*	*823*	*0*	*0*	*74 440*
Schuldpapier (incl. kasbons)	*20 108*	*2 018*	*400*	*33*	*367*	*0*	*21 063*	*43 590*
Leningen en voorschotten aan klanten, exclusief reverse repo's	123 887	38 338	29 842	6 857	11 887	11 098	0	192 067
Termijnkredieten	*65 606*	*13 433*	*11 716*	*3 103*	*3 499*	*5 113*	*0*	*90 755*
Hypotheekleningen	*46 297*	*20 028*	*11 735*	*1 937*	*6 729*	*3 068*	*0*	*78 059*
Overige	*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
Niet-leven	*2 371*	*413*	*382*	*119*	*75*	*188*	*19*	*3 186*
Leven	*12 191*	*835*	*899*	*308*	*174*	*417*	*0*	*13 925*
BALANS 31-12-2023								
Deposito's van klanten en schuldpapier, exclusief repo's	154 238	52 642	31 687	*9 610*	*8 836*	*13 241*	20 924	259 491
Zichtdeposito's (incl. deposito's van bijzondere aard en overige deposito's)	*60 531*	*23 378*	*23 659*	*6 645*	*5 480*	*11 534*	*0*	*107 568*
Termijndeposito's	*19 654*	*12 058*	*6 333*	*2 252*	*2 382*	*1 699*	*0*	*38 044*
Spaarrekeningen	*54 074*	*15 220*	*1 516*	*636*	*872*	*8*	*0*	*70 810*
Schuldpapier (incl. kasbons)	*19 979*	*1 986*	*179*	*76*	*103*	*0*	*20 924*	*43 068*
Leningen en voorschotten aan klanten, exclusief reverse repo's	119 168	36 470	27 975	*6 764*	*11 589*	*9 623*	0	183 613
Termijnkredieten	*62 573*	*11 463*	*11 658*	*3 279*	*3 452*	*4 927*	*0*	*85 694*
Hypotheekleningen	*45 394*	*19 641*	*10 447*	*1 818*	*6 451*	*2 178*	*0*	*75 482*
Overige	*11 200*	*5 366*	*5 870*	*1 667*	*1 686*	*2 517*	*0*	*22 437*
Schulden m.b.t. beleggingscontracten	13 461	0	0	*0*	*0*	*0*	0	13 461
Verplichtingen uit verzekeringscontracten	14 315	1 288	1 162	*413*	*226*	*524*	18	16 784
Niet-leven	*2 204*	*357*	*343*	*114*	*58*	*171*	*18*	*2 922*
Leven	*12 111*	*931*	*820*	*299*	*168*	*353*	*0*	*13 862*

3.0 Toelichtingen bij de winst-en-verliesrekening

Toelichting 3.1: Nettorente-inkomsten

(in miljoenen euro)	2024	2023
Totaal	5 574	5 473
Rente-inkomsten	19 746	20 170
Rente-inkomsten op financiële instrumenten berekend volgens de effectieve rentevoet		
Financiële activa tegen geamortiseerde kostprijs	*9 803*	*10 233*
Financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in OCI	*507*	*384*
Afdekkingsderivaten	*6 011*	*5 094*
Financiële verplichtingen (negatieve rente)	*5*	*11*
Overige	*1 580*	*2 143*
Rente-inkomsten op andere financiële instrumenten		
Financiële activa verplicht tegen reële waarde andere dan aangehouden voor handelsdoeleinden	*70*	*55*
Financiële activa aangehouden voor handelsdoeleinden	*1 770*	*2 250*
Waarvan economische afdekkingen	*1 566*	*2 085*
Overige financiële activa tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening	*0*	*0*
Rentelasten	-14 172	-14 697
Rentelasten op financiële instrumenten berekend volgens de effectieve rentevoet		
Financiële verplichtingen tegen geamortiseerde kostprijs	*-6 565*	*-6 757*
Afdekkingsderivaten	*-5 903*	*-5 277*
Financiële activa (negatieve rente)	*-1*	*-1*
Overige	*-5*	*-5*
Rentelasten op andere financiële instrumenten		
Financiële verplichtingen aangehouden voor handelsdoeleinden	*-1 641*	*-2 599*
Waarvan economische afdekkingen	*-1 596*	*-2 546*
Financiële verplichtingen tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening	*-62*	*-68*
Nettorentelasten m.b.t. toegezegdpensioenregelingen	*5*	*10*

- Rente-inkomsten op financiële instrumenten berekend volgens de effectieve rentevoet, overige: de daling van de rente-inkomsten 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. Verschillende centrale banken in onze kernlanden beslisten in de voorbije jaren om de minimaal vereiste reserves te verhogen of de vergoeding erop te verminderen. Dat had een negatieve invloed op onze nettorente-inkomsten van ongeveer 190 miljoen euro in 2024 (126 miljoen euro in 2023).
- Eind augustus 2023 gaf het Koninkrijk België een staatsbon uit met een looptijd van 1 jaar. Voor KBC had dat in 2023 een uitstroom van klantendeposito's van 5,7 miljard euro tot gevolg. Dankzij ons proactieve, gefaseerde en veelzijdige productaanbod zijn we erin geslaagd om in september 2024 in totaal zo'n 6,5 miljard euro aan klantengelden aan te trekken in België (deposito's, kasbons, fondsen, verzekeringen, obligaties, enz.), wat 0,8 miljard euro meer is dan de uitstroom van 5,7 miljard euro naar de staatsbon in september 2023.

Toelichting 3.2: Dividendinkomsten

(in miljoenen euro)	2024	2023
Totaal	57	59
Aandelen verplicht tegen reële waarde andere dan aangehouden voor handelsdoeleinden	2	0
Aandelen aangehouden voor handelsdoeleinden	15	14
Aandelen gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in OCI	39	44

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)	2024	2023
Totaal	-168	9
Opdeling totaal naar type en IFRS-portefeuille		
Nettoresultaat uit financiële instrumenten tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening	173	322
Financiële instrumenten verplicht tegen reële waarde andere dan aangehouden voor handelsdoeleinden	*1 679*	*1 250*
Financiële instrumenten aangehouden voor handelsdoeleinden (inclusief rente op niet-ALM-tradingderivaten en marktwaardeveranderingen van alle instrumenten aangehouden voor handelsdoeleinden)	*202*	*134*
Financiële instrumenten tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening	*-1 598*	*-1 103*
Wisselbedrijf	*108*	*155*
Resultaten uit de verwerking van afdekkingstransacties	*-219*	*-113*
Verzekeringsfinancieringsbaten of -lasten (voor uitgegeven verzekeringscontracten)	-341	-313
Opdeling afdekkingstransacties		
Micro-hedge reëlewaardeafdekkingen	11	-2
Reëlewaardeveranderingen van de afgedekte instrumenten	*-269*	*-269*
Reëlewaardeveranderingen van de afdekkingsderivaten	*281*	*267*
Kasstroomafdekkingen	0	-9
Reëlewaardeveranderingen van afdekkingsinstrumenten, niet-effectief deel	*0*	*-9*
Afdekking van een netto-investering in een buitenlandse entiteit, niet-effectief deel	0	0
Reëlewaardeafdekkingstransacties ter afdekking van het renterisico van een portefeuille	2	7
Reëlewaardeveranderingen van de afgedekte instrumenten	*469*	*1 029*
Reëlewaardeveranderingen van de afdekkingsderivaten	*-467*	*-1 022*
Stopzetting van hedge accounting in geval van reëlewaardeafdekking	-131	-58
Stopzetting van hedge accounting in geval van kasstroomafdekking	-101	-52
Opdeling totaal naar driver		
Dealingroom	294	288
Waardeverandering van afgeleide producten gebruikt voor balansbeheer en overige	-189	-47
Marktwaardeaanpassingen (xVA)	-24	-15
Resultaat van beleggingen m.b.t. tak 23-verzekeringscontracten onder IFRS 17 en Verzekeringsfinancieringsbaten of -lasten	-249	-217

- Sinds 2024 worden de lijnen Nettoresultaat uit financiële instrumenten tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening en Verzekeringsfinancieringsbaten of -lasten (voor uitgegeven verzekeringscontracten) samen weergegeven, met retroactieve aanpassing van de cijfers van 2023. 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).
- 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 verzekeringsfinancieringsbaten 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)	2024	2023
Totaal	2 578	2 349
Ontvangen provisies	3 253	2 991
Betaalde provisies	-675	-642
Indeling naar type		
Vermogensbeheerdiensten	1 421	1 247
Ontvangen provisies	*1 478*	*1 305*
Betaalde provisies	*-57*	*-59*
Bankdiensten	1 108	1 057
Ontvangen provisies	*1 721*	*1 632*
Betaalde provisies	*-613*	*-575*
Overige	49	45
Ontvangen provisies	*54*	*53*
Betaalde provisies	*-5*	*-8*

- De lijn Vermogensbeheerdiensten bevat managementvergoedingen, instapvergoedingen en distributievergoedingen voor beleggingsfondsen en tak 23-levensverzekeringen onder IFRS 9. De lijn Bankdiensten bevat krediet- en garantiegerelateerde vergoedingen, 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)	2024	2023
Totaal	181	656
Waarvan meer- of minderwaarden als gevolg van		
verkoop van financiële activa tegen geamortiseerde kostprijs	-36	-22
verkoop van FVOCI-schuldinstrumenten	2	-7
terugkoop van financiële verplichtingen tegen geamortiseerde kostprijs	0	0
Andere, waaronder:	215	685
inkomsten uit operationele leasingactiviteiten	*120*	*101*
inkomsten van Groep VAB	*47*	*39*
Rechtsgeschillen	*-28*	*-2*
meerwaarde op verkoop krediet- en depositoportefeuilles KBC Bank Ireland	*0*	*405*
meerwaarde op verkoop van een participatie in België	*0*	*18*
recuperatie Belgische bank- en verzekeringsheffingen uit 2016 (incl. moratoriuminteresten)	*0*	*48*

- Meerwaarde bij verkoop van de krediet- en depositoportefeuille van KBC Bank Ireland in 2023: zie Toelichting 6.6.
- 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 juister 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 bankverzekeringsconcept worden alle andere verzekeringsposten – samen met de bankactiviteiten van de groep – opgenomen in de winst-en-verliesrekening en de bijbehorende toelichtingen.

(in miljoenen euro)	Leven	*Waarvan directe winstdeling Leven (VFA)*	Niet-leven	Niet-technisch	Totaal
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*
Waarvan lasten verbonden aan schadevorderingen Niet-leven	–	–	*-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*
Exploitatiekosten (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**

(in miljoenen euro)	Leven	*Waarvan directe winstdeling Leven (VFA)*	Niet-leven	Niet-technisch	Totaal
2023					
Verzekeringstechnisch resultaat	149	*12*	418	–	567
Verzekeringsinkomsten vóór afgestane herverzekering	*400*	*25*	*2 290*	–	*2 690*
Lasten uit hoofde van verzekeringsdiensten	*-251*	*-12*	*-1 872*	–	*-2 123*
Waarvan lasten verbonden aan schadevorderingen Niet-leven	–	–	*-1 159*	–	*-1 159*
Beleggingsresultaat en verzekeringsfinancieringsbaten of -lasten	151	*0*	63	19	233
Beleggingsresultaat	434	*96*	93	19	546
Nettorente-inkomsten	*304*	*0*	*87*	*1*	*392*
Dividendinkomsten	*22*	*0*	*4*	*14*	*40*
Nettoresultaat uit financiële instrumenten tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening	*100*	*96*	*0*	*6*	*106*
Overige netto-inkomsten	*10*	*0*	*2*	*-3*	*10*
Bijzondere waardeverminderingen	*-1*	*0*	*0*	*0*	*-2*
Verzekeringsfinancieringsbaten of -lasten, vóór herverzekering	-283	*-96*	-30	–	-313
Opgelopen rente	*-186*	–	*-31*	–	*-217*
Effect van wijzigingen in financiële veronderstellingen en wisselkoersverschillen	*-1*	*0*	*1*	–	*-1*
Wijzigingen in de reële waarde van verplichtingen van IFRS 17 tak 23-contracten	*-96*	*-96*	–	–	*-96*
Nettoverzekerings- en beleggingsresultaat vóór herverzekering	**300**	***12***	**481**	**19**	**800**
Nettoresultaat uit afgestane herverzekering	-3	–	-87	–	-90
Premies betaald aan de herverzekeraar	*-30*	–	*-95*	–	*-125*
Ontvangen provisies	*7*	–	*10*	–	*17*
Op de herverzekeraar verhaalbare bedragen	*21*	–	*0*	–	*21*
Totaal herverzekeringsfinancieringsbaten of -lasten	*0*	–	*-2*	–	*-2*
Nettoverzekerings- en beleggingsresultaat na herverzekering	**297**	***12***	**394**	**19**	**710**
Niet-rechtstreeks toerekenbare baten of lasten	11	*-1*	-50	8	-31
Nettoprovisie-inkomsten	*67*	*0*	*-2*	*24*	*90*
Overige netto-inkomsten	–	–	–	*68*	*68*
Exploitatiekosten (incl. bank- en verzekeringsheffingen)	*-48*	*-1*	*-48*	*-83*	*-179*
Waardeverminderingen - overige	*-9*	*0*	*-1*	*0*	*-10*
Aandeel in het resultaat van geassocieerde ondernemingen en joint ventures	–	–	–	*0*	*0*
Belastingen	–	–	–	-152	-152
Resultaat na belastingen	**308**	***11***	**344**	**-124**	**527**
Toerekenbaar aan minderheidsbelangen	–	–	–	–	0
Toerekenbaar aan de aandeelhouders van de moedermaatschappij	**–**	**–**	**–**	**–**	**527**

- 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 2024 werd het resultaat uit hoofde van schadeverzekeringsdiensten negatief beïnvloed door hogere lasten verbonden aan schadevorderingen (-257 miljoen euro). Dit werd onder andere veroorzaakt door de impact van inflatie, een sectorwijde update van de schade-inflatie bij claims voor lichamelijke letsels, een hoger niveau van normale schadevorderingen en de

hogere impact van stormen, voornamelijk in Tsjechië (storm Boris) en België, voor een bedrag van -133 miljoen euro vóór herverzekering of -72 miljoen euro na herverzekering (2023: respectievelijk -29 miljoen euro en -34 miljoen euro).

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

(in miljoenen euro)	Leven	*Waarvan directe winstdeling Leven (VFA)*	Niet-leven	Niet-technisch	Totaal
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
Effect van wijzigingen in rentevoeten en andere financiële veronderstellingen in OCI, inclusief wisselkoersverschillen	*-199*	*0*	*-26*	–	*-224*
Wijzigingen in de reële waarde van onderliggende verplichtingen van contracten gewaardeerd volgens VFA – OCI	*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**
2023					
Beleggingsresultaat (OCI) uit financiële activa tegen FVOCI	594	*1*	49	0	644
Wijziging in verzekeringsfinancieringsbaten of -lasten – OCI, vóór herverzekering	-538	*-1*	-23	–	-561
Effect van wijzigingen in rentevoeten en andere financiële veronderstellingen in OCI, inclusief wisselkoersverschillen	*-537*	*0*	*-23*	–	*-560*
Wijzigingen in de reële waarde van onderliggende verplichtingen van contracten gewaardeerd volgens VFA – OCI	*-1*	*-1*	–	–	*-1*
Nettoverzekerings- en beleggingsresultaat vóór herverzekering – OCI	**56**	***0***	**25**	**0**	**82**
Wijziging in herverzekeringsfinancieringsbaten of -lasten – OCI	0	–	7	–	7
Uitgestelde belastingen	–	–	–	13	13
Nettoverzekerings- en beleggingsresultaat na herverzekering, na belastingen – OCI	**56**	***0***	**33**	**13**	**102**

- Het Beleggingsresultaat (OCI) uit financiële activa tegen FVOCI en het Effect van wijzigingen in rentevoeten en andere financiële veronderstellingen in OCI, inclusief wisselkoersverschillen heffen elkaar (gedeeltelijk) op.
- 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 2024 en 2023 betrof dit respectievelijk 40 en 24 miljoen euro op verzekeringsniveau van de 47 en 21 miljoen euro op groepsniveau.

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

(in miljoenen euro)	2024			2023		
	Totaal	Leven	Niet-leven	Totaal	Leven	Niet-leven
Verzekeringsinkomsten voor BBA- en VFA-contracten	472	432	39	406	370	36
Bedragen met betrekking tot wijzigingen in verplichtingen uit hoofde van resterende dekking	447	408	38	390	355	35
Verwachte claims en andere lasten uit hoofde van verzekeringsdiensten	*262*	*232*	*29*	*226*	*200*	*25*
Wijziging in risicoaanpassing voor verlopen risico (niet-financieel risico)	*14*	*13*	*2*	*15*	*11*	*3*
CSM opgenomen voor geleverde diensten	*170*	*163*	*7*	*150*	*143*	*6*
Compensatie van met de acquisitie van verzekeringen verband houdende kasstromen	25	24	1	16	15	1
Verzekeringsinkomsten voor contracten gewaardeerd volgens de PAA	2 483	31	2 452	2 284	30	2 255
Totaal verzekeringsinkomsten	2 955	463	2 492	2 690	400	2 290

Toelichting 3.6.4: Verkoop levensverzekeringen

(in miljoenen euro)	2024	2023
Totaal	2 906	2 328
IFRS 17 – tak 21	1 214	975
IFRS 17 – tak 23	158	171
IFRS 17 – hybride	197	131
Niet-IFRS 17	1 337	1 051

- 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 2024 steeg met 25% ten opzichte van 2023, voornamelijk gedreven door tak 23-verzekeringscontracten in België (niet-IFRS 17) en verdere groei in tak 21-verzekeringscontracten (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
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
2023						
Personenverzekering	274	-211	-4	59	–	–
Burgerrechtelijke Aansprakelijkheid (BA) Motorrijtuigen	562	-542	-13	7	–	–
Aansprakelijkheid, andere dan BA Motorrijtuigen	144	-88	-4	53	–	–
Casco	409	-371	-2	35	–	–
Zaakschade, incl. andere dan casco	883	-658	-8	217	–	–
Totaal rechtstreekse zaken	2 272	-1 870	-31	371	-33	338
Aangenomen herverzekering	18	-2	0	17	-54	-38
Totaal	2 290	-1 872	-30	388	-87	301

Toelichting 3.7: Exploitatiekosten

(in miljoenen euro)	2024	2023
Totaal	-5 097	-5 125
Personeelskosten	-2 708	-2 677
Algemene beheerskosten		
ICT	*-641*	*-634*
Facilitaire kosten	*-250*	*-265*
Marketing en communicatie	*-111*	*-108*
Vergoedingen professionele dienstverlening	*-142*	*-144*
Bank- en verzekeringsheffingen	*-623*	*-687*
Andere	*-240*	*-224*
Afschrijvingen van vaste activa	-382	-386

- Bovenstaande tabel bevat de som van de lijnen Totale exploitatiekosten zonder bank- en verzekeringsheffingen en Bank- en verzekeringsheffingen uit de winst-en-verliesrekening.
- In 2024 daalden de totale kosten met 1% ten opzichte van 2023.
  - Ze omvatten 623 miljoen euro aan bank- en verzekeringsheffingen, een daling met 9% op een jaar tijd. Dat had deels te maken met lagere bijdragen aan het resolutiefonds (na het bereiken van het doelniveau van 1% van de gedekte deposito's voor het Single Resolution Fund in 2023 werden er geen bijdragen gestort door de landen van de eurozone (nog wel beperkte bijdragen van landen buiten de eurozone)), een lagere bijdrage aan de depositogarantiestelsels (vooral in België, door een lager dan verwacht volume gedekte deposito's), deels gecompenseerd door bijkomende nationale bankenheffingen in een aantal landen (voornamelijk in België en Slowakije).
  - De kosten zonder bank- en verzekeringsheffingen stegen met 1% tot 4 474 miljoen euro. Dat had vooral te maken met de inflatiegebonden druk op de lonen, hogere ICT- en regelgevende uitgaven, en werd slechts deels gecompenseerd door onder meer het positieve effect van de verkoop van de lerse portefeuilles en lagere facilitaire uitgaven.
- Onder Lasten uit hoofde van verzekeringsdiensten worden ook exploitatiekosten gealloceerd als 'rechtstreeks toerekenbaar aan verzekeringscontracten'. Deze exploitatiekosten 'rechtstreeks toerekenbaar aan verzekeringscontracten' bevatten voor 2024 circa 39% personeelskosten, 57% 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 (PwC): zie Toelichting 6.4.
- Kapitaalverhoging voorbehouden aan personeelsleden van de KBC-groep: zie deel Vennootschappelijke jaarrekening en overige informatie. Dat leidde in 2024 tot het boeken van een beperkt personeelsvoordeel (3 miljoen euro), omdat de uitgifteprijs in 2024 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.

Toelichting 3.8: Personeel

(in aantal)	2024	2023
Gemiddeld personeelsbestand, in vte's	38 074	38 609
Volgens juridische structuur		
KBC Bank	27 872	28 708
KBC Verzekeringen	4 120	4 067
KBC Groep NV (de holding) en KBC Global Services NV (kostendelende structuur)	6 082	5 834
Volgens statuut		
Arbeiders	417	389
Bedienden	37 400	37 960
Directieleden (senior management)	257	260

- 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*)	2024	2023
Totaal	-248	-215
Bijzondere waardeverminderingen op fin. activa tegen geamortiseerde kostprijs en reële waarde via OCI (waardeverminderingen op kredieten)	-199	16
Per IFRS-categorie		
Financiële activa tegen geamortiseerde kostprijs	*-201*	*17*
Financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in OCI	*2*	*-1*
Per product		
Leningen en voorschotten	*-224*	*-5*
Schuldpapier	*4*	*6*
Verbintenissen en financiële garanties buiten balans	*21*	*15*
Per type		
Categorie 1 (ECL over 12 maanden)	*-30*	*-41*
Categorie 2 (ECL over resterende looptijd)	*162*	*160*
Categorie 3 (ECL over resterende looptijd)	*-283*	*-92*
Verworven of gecreëerde financiële activa met verminderde kredietwaardigheid	*-49*	*-11*
Per divisie/land		
België	*-246*	*-82*
Tsjechië	*34*	*70*
Internationale Markten	*25*	*19*
Slowakije	*18*	*8*
Hongarije	*23*	*11*
Bulgarije	*-16*	*0*
Groepscenter	*-12*	*8*
Bijzondere waardeverminderingen op goodwill	0	-109
Bijzondere waardeverminderingen op overige	-49	-122
Immateriële vaste activa (zonder goodwill)	-36	-77
Materiële vaste activa, inclusief vastgoedbeleggingen	-2	-15
Geassocieerde ondernemingen en joint ventures	0	0
Overige	-11	-30

* Positieve cijfers duiden op terugname, dus met positieve resultaatsimpact

- De waardeverminderingen op kredieten omvatten:
  - 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 Hoe beheren we ons kapitaal?);
  - in 2023: een gedeeltelijke terugname van 155 miljoen euro met betrekking tot de reserve voor geopolitieke en macro-economische onzekerheden (zie verder) en een nettotoename van 139 miljoen euro voor dossiers in de kredietportefeuille;
  - bijzondere weersomstandigheden (overstromingen, stormen, enz.) in 2024 en 2023 hadden slechts een onbelangrijke invloed op de (waardeverminderingen op) kredieten.
- De waardeverminderingen op goodwill omvatten:
  - in 2023: 109 miljoen euro m.b.t. ČSOB Stavební spořitelna (zie verder).
- De waardeverminderingen op overige bevatten onder meer:
  - in 2024: waardeverminderingen op software en modificationverliezen met betrekking tot de verlenging van de interest cap-regulering in Hongarije;
  - in 2023: waardeverminderingen op vaste activa (onder meer gerelateerd aan de verkoop in Ierland), op software en modificationverliezen met betrekking tot de verlenging/verbreding 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 Hoe beheren we onze risico's? (onder Kredietrisico) de samenstelling en kwaliteit van de kredietportefeuille toe. De door de commissaris geauditeerde delen uit dat hoofdstuk duiden we aan in dat hoofdstuk. Verder vindt u in dat hoofdstuk onder andere meer informatie over de impaired kredieten (categorie 3).
- Informatie over de totale bijzondere waardeverminderingen op de balans: zie Toelichting 4.2.
- Achtergrondinformatie en methodologie bij het model van KBC voor de te verwachten kredietverliezen (ECL) vindt u in de waarderingsregels (Toelichting 1.2, onder Financiële activa – Bijzondere waardeverminderingen).

- Om de te verwachten kredietverliezen te berekenen gebruikt KBC specifieke modellen voor probability of default (PD), exposure at default (EAD) en loss given default (LGD). Historische observaties en toekomstgerichte voorspellingen zijn daarbij van essentieel belang.
  - PD is de kans dat een tegenpartij in faling gaat in de komende 12 maanden of over de gehele looptijd van de verbintenis (afhankelijk van de IFRS 9-categorie waarin de faciliteit zich bevindt). De PD wordt bepaald door de interne (en eventueel externe) kredietscore van de tegenpartij. Voorbeelden van variabelen die gebruikt worden als input voor PD-modellen, zijn financiële ratio's, gedragsparameters (achterstallen), enz.
  - EAD is de verwachte uitstaande schuld op het moment van faling en is afhankelijk van de huidige uitstaande schuld en eventuele veranderingen toegestaan door het contract en normale aflossingen. Voorbeelden van inputvariabelen zijn producttypes, terugbetalingsschema, enz.
  - LGD is de verwachte grootte van het verlies ten opzichte van de uitstaande schuld op het moment van faling. De LGD wordt voorgesteld als een percentage van de uitstaande schuld en wordt bepaald door historische recuperaties op vergelijkbare vorderingen. Voorbeelden van inputvariabelen zijn waarborgtypes, financiële ratio's, enz.
- Op 31 december 2024 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 2024 was er geen belangrijke netto-impact van herontworpen modellen op ECL. De belangrijkste modellen worden gecontroleerd door externe revisoren. Daarnaast staan de Basel-modellen, waarop de IFRS 9-modellen zijn gebaseerd, onder externe controle door de toezichthouder.
- Bij de opmaak van modellen voor verschillende portefeuilles maken we, naast de voor het model typische inputparameters voor PD, EAD en LGD, ook gebruik van macro- en micro-economische variabelen wanneer er een statistische relatie bestaat. Die macro-economische variabelen zijn de groei van het bbp, de werkloosheidsgraad, de beleidsrente, de wisselkoers, de rente op overheidsobligaties, de huizenprijzen en de inflatie. Micro-economische variabelen omvatten bijvoorbeeld vertrouwensindicatoren, de consumptieprijsindex (HICP), de productieprijsindex (PPI), enz. Regelmatige back-testing van de modellen kan leiden tot een wijziging van een model waarbij een herbeoordeling van de economische variabelen plaatsvindt. Hierna geven we het basisscenario voor de drie belangrijkste indicatoren voor elk van onze kernlanden (bbp, werkloosheidsgraad, huizenprijzen) voor de komende jaren. Daarna werken we met een geleidelijke lineaire overgang naar een stabiele situatie.

Macro-economische basisscenario's – belangrijkste indicatoren (gebruikt voor situatie eind 2024)*	**2024**	**2025**	**2026**
Groei reëel bruto binnenlands product			
België	1,0%	0,6%	0,9%
Tsjechië	1,0%	2,3%	2,3%
Hongarije	0,4%	2,1%	3,1%
Slowakije	2,2%	2,0%	2,6%
Bulgarije	2,2%	2,1%	2,4%
Werkloosheidsgraad			
België	5,8%	6,0%	5,9%
Tsjechië	2,9%	3,2%	3,1%
Hongarije	4,6%	4,3%	3,9%
Slowakije	5,5%	5,5%	5,5%
Bulgarije	4,2%	4,2%	4,0%
Huizenprijzenindex			
België	2,9%	3,0%	3,0%
Tsjechië	3,9%	4,2%	3,5%
Hongarije	7,0%	4,5%	4,0%
Slowakije	3,0%	3,0%	3,5%
Bulgarije	12,2%	5,0%	3,5%

* 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 2024, 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 2024 zijn 60% voor het basisscenario, 20% voor het 'up'-scenario en 20% voor het 'down'-scenario. De volledige beschouwde toekomstige periode (forecast horizon) bedraagt 30 jaar. Een gevoeligheidsanalyse van de impact van deze meervoudige economische scenario's op de collectief berekende ECL (d.w.z. zonder de ECL op individueel berekende dossiers van 1,65 miljard euro eind 2024 en 1,56 miljard euro eind 2023) toont dat het basisscenario resulteert in een ECL van 0,81 miljard euro (0,91 miljard euro in 2023), wat 0,02 miljard euro lager is dan voor het 'down'-scenario (0,07 miljard euro in 2023) en 0,01 miljard euro hoger dan voor het 'up'-scenario (0,03 miljard euro in 2023). Het berekende scenariogewogen collectieve ECL-resultaat (dat werd geboekt) bedraagt 0,81 miljard euro (0,93 miljard euro in 2023). Deze bedragen houden rekening met de aan geopolitieke en macro-economische onzekerheden gerelateerde ECL.

Collectief berekende ECL, per land (2024, in miljarden euro)	100% basisscenario	100% up-scenario	100% down-scenario
Totaal	0,81	0,79	0,83
België	0,26	0,26	0,27
Tsjechië	0,27	0,27	0,27
Slowakije	0,08	0,08	0,08
Hongarije	0,04	0,04	0,05
Bulgarije	0,15	0,14	0,15

- Het beheersen van ESG-risico's maakt integraal deel uit van het Kredietrisicobeheerskader (CRMF, zie Hoe beheren we onze risico's? (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 beheerkader zijn de volgende:
  - Ter identificatie van ESG-gerelateerde kredietrisico's gebruiken we de Environmental Risk Impact Map (ERIM), die de impact van diverse klimaat- en milieurisicofactoren op het kredietrisicoprofiel in kaart brengt. Daarnaast gebeuren er ook regelmatig thematische analyses (zogenaamde White Papers). In het kredietacceptatie- en -beoordelingsproces gebruiken we een milieu- en sociale (E&S) sectorheatmap. Dit is een screeningsinstrument om de betrokken risico's op te sporen in de kredietportefeuille aan bedrijven en kmo's. Voor belangrijke kredietdossiers in sectoren met een hoog E&S-risico wordt een ESG-beoordeling uitgevoerd op tegenpartijniveau.
  - In het kader van risicokwantificatie worden specifieke meettechnieken ontwikkeld om de impact van ESG-risico's op onze kredietportefeuille in te schatten. KBC bekijkt bijvoorbeeld de mogelijkheid om via klimaatscenario's van het Network for Greening the Financial System (NGFS) de sectorale klimaatimpact op Probability of Default (PD) in te schatten. De becijferbaarheid van ESG-gerelateerde risico's zal gradueel toenemen naarmate er betere data en meetmethodologieën beschikbaar zijn.
  - Qua risicobereidheid streeft KBC ernaar de negatieve impact van zijn activiteiten op het milieu en de samenleving te beperken en een positieve impact aan te moedigen, op basis van een cultuur van verantwoorde kredietverlening, waarvan de principes zijn vastgelegd in een groepswijd duurzaamheidsbeleid. Dit engagement van KBC om rekening te houden met klimaat- en milieurisico's wordt weerspiegeld in kredietrisicostandaarden en -beleidslijnen. Deze zijn van toepassing op elke stap van het kredietproces, zoals bijvoorbeeld ook de bepaling van 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.
- KBC incorporeert klimaatrisico's stapsgewijs in het ECL-proces. Dit wordt geïllustreerd door de eerdergenoemde inachtneming van klimaatrisico's in de waardering van onderpand en de ESG-beoordeling van de betrokken tegenpartij. KBC onderzoekt ook de mogelijkheden van een portefeuillebenadering. Hiervoor worden nieuwe methodes onderzocht om een eventuele relatie te bepalen tussen de verwachte klimaatevolutie en het kredietrisico. Zoals hierboven gesteld, onderzoekt KBC of een bruikbaar model kan worden gebouwd dat de sectorale klimaatimpact vat op basis van klimaatscenario's ontwikkeld door NGFS. In deze fase van het onderzoek is het te vroeg om een impact te integreren in de financiële verslaggeving. Het management heeft altijd de mogelijkheid om de verwachte kredietverliezen aan te passen om zo rekening te houden met groeiende inzichten in ESG- en klimaatgerelateerde risico's.

- Waardevermindering op goodwill in 2023: ČSOB Stavební spořitelna (dochteronderneming van ČSOB Tsjechië) wordt beïnvloed door de vermindering van de staatssubsidie voor bouwsparen in Tsjechië, wat een aanzienlijke negatieve impact heeft op de toekomstige verwachte inkomsten. Dat leidde tot een waardevermindering van 109 miljoen euro op de totale uitstaande goodwill van 175 miljoen euro (gebaseerd op de wisselkoers van 31 december 2023). Die goodwill werd in juni 2019 gecreëerd tijdens de volledige overname van ČSOB Stavební (het voormalige ČMSS), gedeeltelijk via de herwaardering van het bestaande belang van de groep van 55% op dat moment in ČMSS, wat een eenmalige winst van 82 miljoen euro opleverde.
- Reserve voor geopolitieke en macro-economische onzekerheden (tot en met 2023 de reserve voor geopolitieke en opkomende risico's genoemd): het uitstaande saldo van de ECL voor de geopolitieke en macro-economische onzekerheden bedroeg 117 miljoen euro aan het einde van 2024. Eind 2023 was dat 256 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 (°) onderhevig zijn aan de macro-economische risico's (bijvoorbeeld de hoge(re) inflatie en rente, hoge(re) energieprijzen of (°) indirect zijn blootgesteld aan lopende militaire conflicten, zoals bijvoorbeeld in Oekraïne. De daling heeft vooral te maken met verbeterde micro- en macro-economische vooruitzichten en het terugdraaien van een collectieve overheveling van categorie 1-posities naar categorie 2 voor posities waarvan het kredietrisico aanzienlijk is toegenomen en die sinds eind 2024 worden gecapteerd door de normale stagingbeoordeling. Eind 2023 werd voor 12 miljard euro aan categorie 1-posities via collectieve overheveling in categorie 2 geplaatst.

Toelichting 3.10: Aandeel in het resultaat van geassocieerde ondernemingen en joint ventures

(in miljoenen euro)	2024	2023
Totaal	80	-4
Waarvan		
IGLUU s.r.o.	*0*	*-1*
Bancontact Payconiq Company NV	*1*	*1*
Isabel NV	*78*	*3*
Payconiq International S.A.	*–*	*-3*
Batopin NV	*1*	*-3*

- 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)	2024	2023
Totaal	-527	-778
Naar type		
Actuele belastingen	-699	-532
Uitgestelde belastingen	173	-246
Componenten van de belastingberekening		
Resultaat vóór belastingen	3 941	4 179
Winstbelastingen tegen het Belgische statutaire tarief	25,00%	25,00%
Berekende winstbelastingen	-985	-1 045
Plus of min belastinggevolgen toe te schrijven aan		
verschillen in belastingtarieven, België-buitenland	*168*	*234*
belastingvrije winst	*64*	*117*
aanpassingen m.b.t. voorgaande jaren	*-8*	*4*
aanpassingen uitgestelde belastingen toe te schrijven aan wijziging belastingtarief	*0*	*4*
niet-gecompenseerde fiscale verliezen en ongebruikte fiscaal verrekenbare tegoeden aangewend om de huidige belastingkosten te verminderen	*4*	*9*
niet-gecompenseerde fiscale verliezen en ongebruikte fiscaal verrekenbare tegoeden aangewend om de uitgestelde belastingkosten te verminderen	*3*	*25*
terugboeking van vroeger erkende uitgestelde belastingvorderingen als gevolg van fiscale verliezen	*-13*	*0*
liquidatie Exicon (ex-KBC Bank Ireland)	*318*	*–*
overige, onder meer niet-aftrekbare uitgaven	*-78*	*-126*

- Belastingvorderingen en belastingverplichtingen: zie Toelichting 5.2.
- De belastingen in 2024 zijn positief beïnvloed door de aanstaande 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). De belastingen in 2023 werden positief beïnvloed door een geactualiseerde schatting van toekomstige belastbare winsten van het kantoor in Londen (15 miljoen euro).
- In 2023 werden de belastingen negatief beïnvloed voor 36 miljoen euro door het voor 80% afschaffen van de aftrekbaarheid van de Belgische bank- en verzekeringsheffingen. Vanaf 2024 viel de volledige resterende 20% aftrekbaarheid ook weg (met een bijkomende impact van 11 miljoen euro in 2024).
- 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 2024 en 2023 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 2024 bedraagt de bijkomende top-up-heffing ongeveer 20 miljoen euro (vooral in Tsjechië en in Bulgarije). De groep heeft de tijdelijke uitzondering toegepast die de IASB in mei 2023 heeft uitgevaardigd m.b.t. de boekhoudkundige vereisten voor uitgestelde belastingen in IAS 12. De groep zal het effect van de Pijler 2-wetgeving op haar toekomstige financiële prestaties blijven opvolgen.
- Liquidatie van Exicon (ex-KBC Bank Ireland): na de goedkeuring van het Ierse ministerie van Financiën in september 2023 werden de resterende posities van KBC Bank Ireland overgeboekt naar het kantoor in Dublin van KBC Bank. Aldus waren de belangrijkste hindernissen genomen om het wettelijke liquidatieproces van Exicon (ex-KBC Bank Ireland) op te starten. 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.
- De rapportering per land vindt u in de tabel op de volgende pagina.

(in miljoenen euro)	Gemiddelde VTE (aantallen)	Omzet van verkopen aan derde partijen[1]	Totale opbrengsten van intragroep-transacties met andere belastings-jurisdicties[2]	Resultaat vóór belas-tingen	Toereken-bare inkomsten-belastingen huidig jaar	Betaalde inkomsten-belastingen (op kasbasis)	Over-gedragen resultaat	Andere materiële vaste activa dan kasmid-delen en equiva-lenten[3]	Ontvangen overheids-subsidies
2024									
KBC-kernlanden									
België	14 053	6 230	510	1 822	-364	-338	12 680	2 559	0
Tsjechië	10 276	2 382	-412	1 062	-165	-114	2 200	637	0
Slowakije	3 002	451	-180	125	-24	-21	28	165	0
Hongarije	3 887	1 070	-77	394	-62	-46	1 261	157	0
Bulgarije	6 479	808	-31	358	-51	-31	432	197	0
Andere landen									
China	29	1	0	0	0	0	0	3	0
Duitsland	22	3	0	4	-2	-2	0	0	0
Frankrijk	46	7	-13	5	-1	0	2	0	0
Groot-Brittannië	37	34	25	17	-11	-11	567	1	0
Hongkong	28	1	0	0	0	1	0	1	0
Ierland	65	137	135	128	-18	-17	-1 593	4	0
Italië	8	0	0	0	0	0	0	1	0
Luxemburg	39	27	44	15	-1	0	118	172	0
Nederland	29	7	0	3	-1	-1	1	37	0
Roemenië	0	4	0	4	-1	-1	27	30	0
Singapore	32	2	0	1	0	2	0	1	0
VSA	43	4	0	3	0	0	0	17	0
Totaal	38 074	11 167	0	3 941	-699	-579	15 724	3 981	0
2023									
KBC-kernlanden									
België	14 184	6 101	753	1 889	-338	-303	12 254	2 385	0
Tsjechië	10 189	2 215	-732	890	-65	-52	2 044	522	0
Slowakije	3 011	408	-162	134	-25	1	-104	178	0
Hongarije	3 810	994	-79	336	-54	-39	929	164	0
Bulgarije	6 519	715	-1	321	-34	-33	146	201	0
Andere landen									
China	34	1	0	0	0	0	0	2	0
Duitsland	22	2	0	2	-3	-3	0	0	0
Frankrijk	53	6	-7	1	0	0	1	0	0
Groot-Brittannië	38	29	24	18	13	13	547	0	0
Hongkong	33	1	0	1	0	0	0	2	0
Ierland	560	619	180	515	-14	-13	-1 598	0	0
Italië	7	0	0	0	0	0	0	1	0
Luxemburg	38	117	25	58	-6	-2	86	156	0
Nederland	27	6	0	9	-3	-2	2	38	0
Roemenië	0	4	0	4	0	0	24	32	0
Singapore	40	2	0	1	0	2	0	1	0
VSA	45	3	0	1	-2	-2	0	18	0
Totaal	38 609	11 224	0	4 179	-532	-433	14 332	3 702	0

Landen waarvan het aantal vte's nul is en waarvan alle financiële gegevens in de tabel onder 0,5 miljoen euro liggen (met andere woorden tot 0 afgerond), worden niet opgesomd.

1 Komt overeen met Totale opbrengsten in de winst-en-verliesrekening.

2 Als er voor een bepaalde jurisdictie in deze kolom een positief cijfer staat, betekent dat dat alle groepsentiteiten binnen die jurisdictie gecombineerd meer intragroepinkomsten dan intragroeplasten hadden ten opzichte van andere belastingjurisdicties. Als er een negatief cijfers staat, betekent dat dat alle groepsentiteiten binnen deze jurisdictie gecombineerd minder intragroepinkomsten dan intragroeplasten hadden ten opzichte van andere belastingjurisdicties.

3 Komt overeen met Materiële vaste activa en vastgoedbeleggingen op de balans.

Toelichting 3.12: Winst per aandeel

(in miljoenen euro)	2024	2023
Resultaat na belastingen toerekenbaar aan de aandeelhouders van de moedermaatschappij	3 415	3 402
Coupon op AT1-instrumenten	-84	-64
Nettoresultaat voor de berekening van gewone winst per aandeel	3 332	3 338
Gewogen gemiddelde aantal uitstaande gewone aandelen (in miljoenen eenheden)	400	415
Gewone winst per aandeel (in euro)	8,33	8,04

- 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 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 geamortiseerde kostprijs (AC)	Tegen reële waarde via OCI (FVOCI)	Verplicht tegen reële waarde (MFVPL) excl. HFT	Aangehouden voor handelsdoeleinden (HFT)	Gewaardeerd tegen reële waarde[1] (FVO)	Afdekkingsderivaten	Totaal
FINANCIËLE ACTIVA, 31-12-2024							
Leningen en voorschotten aan kredietinstellingen en beleggingsondernemingen, excl. reverse repo's	2 438	0	0	1	0	0	2 439
Waarvan leningen en vorderingen aan banken terugbetaalbaar op verzoek en termijnleningen aan banken op minder dan drie maanden							*225*
Leningen en voorschotten aan klanten, excl. rev. repo's	191 124	0	943	0	0	0	192 067
Handelsvorderingen	*2 887*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*2 887*
Afbetalingskredieten	*6 316*	*0*	*633*	*0*	*0*	*0*	*6 949*
Hypotheekleningen	*77 750*	*0*	*309*	*0*	*0*	*0*	*78 059*
Termijnkredieten	*90 754*	*0*	*1*	*0*	*0*	*0*	*90 755*
Financiële leasing	*7 919*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*7 919*
Voorschotten in rekening-courant	*4 790*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*4 790*
Overige	*708*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*708*
Reverse repo's[2]	21 083	0	0	0	0	0	21 083
Met kredietinstellingen en beleggingsondernemingen	*20 922*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*20 922*
Met klanten	*162*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*162*
Aandelen	0	1 722	10	902	0	0	2 633
Beleggingscontracten, verzekeringen[3]	0	0	16 602	0	0	0	16 602
Schuldpapier	50 075	22 539	70	5 021	0	0	77 705
Van publiekrechtelijke emittenten	*41 955*	*18 165*	*0*	*3 360*	*0*	*0*	*63 480*
Van kredietinstellingen en beleggingsondernemingen	*5 982*	*2 510*	*0*	*1 593*	*0*	*0*	*10 085*
Van ondernemingen	*2 139*	*1 864*	*70*	*68*	*0*	*0*	*4 140*
Derivaten	0	0	0	4 584	0	271	4 856
Overige[4]	1 154	0	0	0	0	0	1 154
Totaal	265 875	24 261	17 624	10 509	0	271	318 540
FINANCIËLE ACTIVA, 31-12-2023							
Leningen en voorschotten aan kredietinstellingen en beleggingsondernemingen, excl. reverse repo's	2 779	0	0	1	0	0	2 779
Waarvan leningen en vorderingen aan banken terugbetaalbaar op verzoek en termijnleningen aan banken op minder dan drie maanden							*222*
Leningen en voorschotten aan klanten, excl. rev. repo's	182 777	0	836	0	0	0	183 613
Handelsvorderingen	*2 680*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*2 680*
Afbetalingskredieten	*6 604*	*0*	*608*	*0*	*0*	*0*	*7 211*
Hypotheekleningen	*75 254*	*0*	*228*	*0*	*0*	*0*	*75 482*
Termijnkredieten	*85 694*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*85 694*
Financiële leasing	*7 197*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*7 197*
Voorschotten in rekening-courant	*4 626*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*4 626*
Overige	*723*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*723*
Reverse repo's[2]	25 501	0	0	0	0	0	25 501
Met kredietinstellingen en beleggingsondernemingen	*25 356*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*25 356*
Met klanten	*144*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*144*
Aandelen	0	1 695	14	570	0	0	2 279
Beleggingscontracten, verzekeringen[3]	0	0	14 348	0	0	0	14 348
Schuldpapier	51 372	16 892	14	3 138	0	0	71 417
Van publiekrechtelijke emittenten	*43 337*	*13 206*	*0*	*2 966*	*0*	*0*	*59 509*
Van kredietinstellingen en beleggingsondernemingen	*5 658*	*1 826*	*0*	*12*	*0*	*0*	*7 496*
Van ondernemingen	*2 377*	*1 861*	*14*	*160*	*0*	*0*	*4 412*
Derivaten	0	0	0	4 618	0	295	4 914
Overige[4]	1 196	0	0	0	0	0	1 196
Totaal	263 625	18 587	15 212	8 327	0	295	306 047

(in miljoenen euro)	Tegen geamortiseerde kostprijs (AC)	Aangehouden voor handelsdoeleinden (HFT)	Gewaardeerd tegen reële waarde (FVO)	Afdekkingsderivaten	Totaal
FINANCIËLE VERPLICHTINGEN, 31-12-2024					
Deposito's van kredietinstellingen en beleggingsondernemingen, excl. repo's	12 852	0	0	0	12 852
Waarvan deposito's van banken terugbetaalbaar op verzoek en onmiddellijk terugbetaalbaar					*6 456*
Deposito's van klanten en schuldpapier, excl. repo's	270 030	22	1 035	0	271 087
Zichtdeposito's (incl. deposito's van bijzondere aard en andere deposito's)	*110 090*	*0*	*0*	*0*	*110 090*
Termijndeposito's	*42 781*	*22*	*163*	*0*	*42 966*
Spaarrekeningen	*74 440*	*0*	*0*	*0*	*74 440*
Kasbons	*1 250*	*0*	*0*	*0*	*1 250*
Subtotaal deposito's van klanten	*228 562*	*22*	*163*	*0*	*228 747*
Depositocertificaten	*14 376*	*0*	*5*	*0*	*14 382*
Niet-converteerbare obligaties	*24 185*	*0*	*745*	*0*	*24 930*
Niet-converteerbare achtergestelde schulden	*2 907*	*0*	*121*	*0*	*3 028*
Repo's[5]	20 985	94	0	0	21 079
Met kredietinstellingen en beleggingsondernemingen	*18 587*	*94*	*0*	*0*	*18 681*
Met klanten	*2 398*	*0*	*0*	*0*	*2 398*
Schulden m.b.t. beleggingscontracten[3]	27	0	15 644	0	15 671
Derivaten	0	4 679	0	316	4 995
Baisseposities	0	882	0	0	882
In aandelen	*0*	*9*	*0*	*0*	*9*
In schuldpapier	*0*	*872*	*0*	*0*	*872*
Overige[6]	2 157	0	0	0	2 157
Totaal	306 050	5 677	16 680	316	328 723
FINANCIËLE VERPLICHTINGEN, 31-12-2023					
Deposito's van kredietinstellingen en beleggingsondernemingen, excl. repo's	15 013	0	0	0	15 013
Waarvan deposito's van banken terugbetaalbaar op verzoek en onmiddellijk terugbetaalbaar					*6 136*
Deposito's van klanten en schuldpapier, excl. repo's	258 051	81	1 359	0	259 491
Zichtdeposito's (incl. deposito's van bijzondere aard en andere deposito's)	*107 568*	*0*	*0*	*0*	*107 568*
Termijndeposito's	*37 770*	*81*	*194*	*0*	*38 044*
Spaarrekeningen	*70 810*	*0*	*0*	*0*	*70 810*
Kasbons	*79*	*0*	*0*	*0*	*79*
Subtotaal deposito's van klanten	*216 227*	*81*	*194*	*0*	*216 501*
Depositocertificaten	*16 840*	*0*	*6*	*0*	*16 846*
Niet-converteerbare obligaties	*22 294*	*0*	*1 045*	*0*	*23 339*
Niet-converteerbare achtergestelde schulden	*2 690*	*0*	*114*	*0*	*2 804*
Repo's[5]	5 235	40	0	0	5 275
Met kredietinstellingen & beleggingsondernemingen	*3 259*	*40*	*0*	*0*	*3 298*
Met klanten	*1 976*	*0*	*0*	*0*	*1 976*
Schulden m.b.t. beleggingscontracten[3]	29	0	13 432	0	13 461
Derivaten	0	5 501	0	401	5 902
Baisseposities	0	1 428	0	0	1 428
In aandelen	*0*	*6*	*0*	*0*	*6*
In schuldpapier	*0*	*1 421*	*0*	*0*	*1 421*
Overige[6]	2 546	0	0	0	2 547
Totaal	280 874	7 050	14 791	401	303 116

1 De boekwaarde benadert het maximale kredietrisico.
2 Het bedrag van de reverse repo's (vóór saldering) is nagenoeg gelijk aan het bedrag van de onderliggende (uitgeleende) activa.
3 Het verschil tussen 'beleggingscontracten, verzekeringen' en 'schulden m.b.t. beleggingscontracten' kan verklaard worden door de presentatie van de niet-ontbundelde beleggingscontracten, die wel opgenomen zijn bij de 'beleggingscontracten, verzekeringen' bij de financiële activa maar op het passief opgenomen worden bij de post 'verplichtingen uit verzekeringscontracten'.
4 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.
5 Het bedrag van de repo's (vóór saldering) is nagenoeg gelijk aan het bedrag van de onderliggende (ontleende) activa (deels op balans en deels verkregen via reverse repo's).
6 Het betreft financiële verplichtingen die niet werden opgenomen bij de deposito's van klanten, omdat ze geen rechtstreeks verband houden met de commerciële depositowerving.

- Leningen en voorschotten aan klanten: bevat ook leningen waar de rentebetalingen gelinkt zijn aan ESG-doelstellingen van de klant ('Sustainability-linked loans'). Die lichten we toe in ons Duurzaamheidsverslag 2024, in tabel 5.4 (niet geauditeerd). De contractuele kasstromen van deze kredieten worden geacht uitsluitend aflossingen en rentebetalingen op de hoofdsom te betreffen (SPPI) aangezien de variabiliteit in rentevergoeding ten gevolge van de ESG-component het kredietrisico van het instrument weerspiegelt. Bij deze leningen is de marge op de interestbetalingen afhankelijk van het al dan niet behalen van de contractueel overeengekomen ESG-doelstellingen door de ontlener. Deze doelstellingen kunnen klimaat- of milieugerelateerd zijn of van sociale aard zijn. Daarnaast bevat deze post ook kredieten verstrekt aan klanten die bijdragen aan ESG-doelstellingen. Dat zijn leningen die ofwel volledig of gedeeltelijk voldoen aan de criteria van de EU-taxonomie, of 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 Duurzaamheidsverslag 2024, 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 Duurzaamheidsverslag 2024, in tabel 5.6 (niet geauditeerd).
- Deposito's van kredietinstellingen en beleggingsondernemingen: bevat onder meer de (resterende) financiering uit het TLTRO-programma van de ECB. Terwijl dit eind 2023 nog een bedrag van 2,6 miljard euro bevatte, is de resterende som op vervaldag gekomen in de loop van de eerste helft van 2024.
- Niet-converteerbare obligaties: betreft hoofdzakelijk uitgiften 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 2024 ook drie door KBC uitgegeven groene obligatieleningen (green bonds, 500, 750 en 750 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.
- Voor meer informatie over belangrijke nieuwe of terugbetaalde schuldinstrumenten: zie Geconsolideerd kasstroomoverzicht.
- De staatsbon, uitgegeven door het Koninkrijk België met een looptijd van 1 jaar voor een totaalbedrag van 22 miljard euro, kwam in september 2024 tot vervaldag. Dit leidde tijdelijk tot uitzonderlijke acties aangeboden door verschillende banken in België om de gelden van de staatsbon te recupereren. KBC slaagde erin om in september 2024 zo'n 6,5 miljard euro aan klantengelden aan te trekken (waarvan 6,0 miljard euro termijndeposito's, 1,2 miljard euro kasbons en 0,9 miljard euro andere klantengelden (beleggingsfondsen, levensverzekeringen, enz.), gedeeltelijk tenietgedaan door een verschuiving van -1,6 miljard euro aan zichtdeposito's en spaarrekeningen), wat meer is dan de uitstroom van 5,7 miljard euro naar de staatsbon in september 2023. Bemerk dat door de herlancering van de kasbon in België, dit product nu met terugwerkende kracht deel uitmaakt van het subtotaal deposito's van klanten.
- 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 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.

Overgedragen activa die blijvend erkend worden in hun geheel (boekwaarde, in miljoenen euro)	31-12-2024	31-12-2023
Overgedragen activa die blijvend in hun geheel erkend worden in de vorm van repotransacties en uitgeleende effecten	27 079	19 065
Aangehouden voor handelsdoeleinden	*1 549*	*622*
Gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in OCI	*4 866*	*1 172*
Tegen geamortiseerde kostprijs	*20 664*	*17 271*
Gerelateerde financiële schuld	18 623	3 214
Aangehouden voor handelsdoeleinden	*1 147*	*126*
Gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in OCI	*3 439*	*183*
Tegen geamortiseerde kostprijs	*14 037*	*2 905*

- 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 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
31-12-2024			
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
31-12-2023			
Financiële activa tegen geamortiseerde kostprijs: Leningen en voorschotten*	213 531	-2 474	211 057
Categorie 1 (ECL over 12 maanden)	175 853	-146	175 708
Categorie 2 (ECL over resterende looptijd)	33 571	-490	33 081
Categorie 3 (ECL over resterende looptijd)	3 694	-1 750	1 944
Verworven of gecreëerde financiële activa met verminderde kredietwaardigheid (POCI)	412	-88	324
Financiële activa tegen geamortiseerde kostprijs: Schuldpapier	51 384	-12	51 372
Categorie 1 (ECL over 12 maanden)	51 300	-6	51 294
Categorie 2 (ECL over resterende looptijd)	80	-4	76
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	16 897	-5	16 892
Categorie 1 (ECL over 12 maanden)	16 864	-4	16 861
Categorie 2 (ECL over resterende looptijd)	33	-1	32
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 en beleggingsondernemingen, excl. reverse repo's, Leningen en voorschotten aan klanten, excl. reverse repo's en Reverse repo's in Toelichting 4.1 (in de kolom Tegen geamortiseerde kostprijs).

- Boekwaarde (vóór bijzondere waardeverminderingen) van de leningen en voorschotten tegen geamortiseerde kostprijs: toename van 3,6 miljard euro in 2024, voornamelijk door:
  - organische nettogroei van de kredietportefeuille (voornamelijk hypothecaire kredieten en termijnkredieten);
  - afname van de boekwaarde van de reverse repo's aan kredietinstellingen en beleggingsondernemingen.
- Boekwaarde (vóór bijzondere waardeverminderingen) van de leningen en voorschotten tegen geamortiseerde kostprijs in categorie 2: afname van 17,4 miljard euro in 2024, voornamelijk door:
  - het vrijvallen van de overheveling naar categorie 2 op basis van een collectieve benadering van portefeuilles van leningen van categorie 1 (zie ook Toelichting 3.9) die indirect blootgesteld zijn aan militaire conflicten zoals in Oekraïne en/of kwetsbaar zijn ten opzichte van geopolitieke en macro-economische risico's (12,0 miljard euro eind 2023).

  In het eerste kwartaal van 2024 vond een gecombineerde netto-overheveling van categorie 2 naar categorie 1 plaats van leningen met een brutoboekwaarde van ongeveer 8,5 miljard euro met als resultaat een nettovrijval van 17 miljoen euro aan bijzondere waardeverminderingen. Dit wordt voornamelijk verklaard door de invoering van de nieuwe benadering met meerdere niveaus voor de beoordeling van een significante toename van het kredietrisico (zie Toelichting 1.2) en in mindere mate door een overheveling van KBC Commercial Finance-kredieten waar de beoordeling van een significante toename van het kredietrisico werd geactualiseerd op basis van de zeer lage historische kredietverliezen in deze portefeuille en de zeer korte looptijd van dit type krediet. Beide aanpassingen hebben tot doel om het onderliggende kredietrisico na de eerste opname beter te weerspiegelen.

  De overige evolutie wordt grotendeels verklaard door de continue aanpassing in staging van kredieten die indirect blootgesteld zijn aan militaire conflicten zoals in Oekraïne en/of kwetsbaar zijn ten opzichte van geopolitieke en macro-economische risico's, wat sinds het vierde kwartaal van 2024 volledig via de normale stagingbeoordeling wordt gecapteerd.
- Boekwaarde (vóór bijzondere waardeverminderingen) van schuldpapier tegen geamortiseerde kostprijs: afname van 1,3 miljard euro in 2024, bijna volledig in categorie 1.

  Dit betreft een beweging van -1,4 miljard euro (uitgiftes van) publiekrechtelijke emittenten en -0,2 miljard euro voor ondernemingen, deels gecompenseerd door +0,3 miljard euro voor kredietinstellingen en had voornamelijk te maken met herinvesteringen van effecten op eindvervaldag in de categorie financiële activa tegen reële waarde via OCI (FVOCI).
- Bijzondere waardeverminderingen: stabiel in 2024 ten opzichte van 2023:
  - door financiële activa die derecognised zijn, deels gecompenseerd door veranderingen in risicoparameters (zie Toelichting 4.2.2).
- In 2024 zijn er financiële activa in categorie 2 en 3 met een nettoboekwaarde van 474 miljoen euro die in 2024 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 2024 683 miljoen euro. In 2023 was dat respectievelijk 579 miljoen euro en 1 001 miljoen euro. Modificatiewinsten/-verliezen worden opgenomen bij de bijzondere waardeverminderingen (zie Toelichting 3.9).
- In 2024 is een brutoboekwaarde van 55 miljoen euro aan financiële activa tegen geamortiseerde kostprijs afgeschreven, maar nog steeds onderhevig aan enforcementactiviteiten (2023: 59 miljoen euro).

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
2024					
Bijzondere waardeverminderingen op 1 januari	146	490	1 750	88	2 474
Mutaties met resultaatsinvloed[1]	31	-154	334	49	260
Overdracht van financiële activa					
Categorie 1 (ECL over 12 maanden)	*-11*	*76*	*43*	*0*	*108*
Categorie 2 (ECL over resterende looptijd)	*19*	*-112*	*98*	*0*	*4*
Categorie 3 non-performing (ECL over resterende looptijd)	*0*	*12*	*-31*	*-1*	*-20*
Nieuwe financiële activa[2]	*56*	*14*	*6*	*0*	*76*
Veranderingen in risicoparameters tijdens de rapporteringsperiode	*-23*	*-81*	*242*	*50*	*188*
Veranderingen in model of methodologie	*1*	*-35*	*-1*	*0*	*-35*
Financiële activa die derecognized zijn[3]	*-11*	*-28*	*-35*	*-1*	*-75*
Andere	*0*	*0*	*12*	*1*	*13*
Mutaties zonder resultaatsinvloed	-1	-6	-280	1	-286
Financiële activa die derecognized zijn[3]	*-1*	*-2*	*-234*	*-1*	*-238*
Veranderingen in de consolidatiekring	*1*	*-1*	*0*	*0*	*0*
Overdracht i.v.m. IFRS 5	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
Andere	*-1*	*-3*	*-46*	*2*	*-48*
Bijzondere waardeverminderingen op 31 december	176	331	1 803	138	2 448
2023					
Bijzondere waardeverminderingen op 1 januari	110	635	1 796	77	2 619
Mutaties met resultaatsinvloed[1]	37	-144	141	11	46
Overdracht van financiële activa					
Categorie 1 (ECL over 12 maanden)	*-12*	*86*	*41*	*0*	*115*
Categorie 2 (ECL over resterende looptijd)	*14*	*-125*	*95*	*0*	*-16*
Categorie 3 non-performing (ECL over resterende looptijd)	*0*	*17*	*-34*	*-1*	*-18*
Nieuwe financiële activa[2]	*60*	*22*	*7*	*0*	*89*
Veranderingen in risicoparameters tijdens de rapporteringsperiode	*-10*	*-98*	*76*	*15*	*-17*
Veranderingen in model of methodologie	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
Financiële activa die derecognized zijn[3]	*-15*	*-45*	*-58*	*-2*	*-121*
Andere	*0*	*0*	*14*	*0*	*14*
Mutaties zonder resultaatsinvloed	-2	-1	-187	-1	-191
Financiële activa die derecognized zijn[3]	*-2*	*-1*	*-207*	*-1*	*-211*
Veranderingen in de consolidatiekring	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
Overdracht i.v.m. IFRS 5	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
Andere	*0*	*0*	*19*	*1*	*20*
Bijzondere waardeverminderingen op 31 december	146	490	1 750	88	2 474

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.
3 Derecognition zonder resultaatsinvloed vindt plaats wanneer de aanpassing van de waardevermindering al upfront was doorgevoerd (bijvoorbeeld op het moment van de verkoopovereenkomst (desinvesteringen) of aanpassing van de waardevermindering vóór de afschrijving). Derecognition met resultaatsinvloed vindt plaats wanneer de waardevermindering op hetzelfde moment plaatsvindt (bijvoorbeeld in geval van kwijtschelding van schulden).

- De tabel is beperkt tot bijzondere waardeverminderingen voor leningen en voorschotten tegen geamortiseerde kostprijs. De (bewegingen in) bijzondere waardeverminderingen voor schuldpapier aan geamortiseerde kostprijs (van 12 miljoen euro eind 2023 naar 8 miljoen euro eind 2024) en voor schuldpapier gewaardeerd tegen reële waarde via OCI (van 5 miljoen euro eind 2023 naar 4 miljoen euro eind 2024) zijn immers zeer beperkt.
- 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 Hoe beheren we onze risico's? (onder Kredietrisico) de samenstelling en kwaliteit van de kredietportefeuille toe. De door de commissaris geauditeerde delen uit dat hoofdstuk duiden we aan in dat hoofdstuk.

Toelichting 4.3: Maximaal kredietrisico en offsetting

(in miljoenen euro)	Maximaal kredietrisico (A)	Ontvangen waarborgen en andere credit enhancements (B)	Netto (A-B)
31-12-2024			
Onderhevig aan bijzondere waardeverminderingen	349 640	139 298	210 342
Waarvan categorie 3 non-performing (AC en FVOCI)	*1 981*	*1 467*	*514*
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
Buitenbalansverplichtingen	61 226	12 085	49 142
Onherroepelijk	*41 578*	*7 006*	*34 572*
Herroepelijk	*19 648*	*5 078*	*14 570*
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
Waarvan bij eerste opname aangeduid als gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening (FVO)	*0*	*0*	*0*
Reverse repo's	0	0	0
Derivaten	4 856	4 031	825
Overige financiële activa	0	0	0
Buitenbalansverplichtingen	0	0	0
Totaal	360 530	144 169	216 361
31-12-2023			
Onderhevig aan bijzondere waardeverminderingen	341 106	141 604	199 502
Waarvan categorie 3 non-performing (AC en FVOCI)	*2 261*	*1 721*	*540*
Schuldpapier	68 265	56	68 209
Leningen en voorschotten exclusief reverse repo's	185 556	103 556	82 000
Reverse repo's	25 501	25 476	24
Overige financiële activa	1 196	0	1 196
Buitenbalansverplichtingen	60 589	12 515	48 073
Onherroepelijk	*40 149*	*7 179*	*32 970*
Herroepelijk	*20 440*	*5 337*	*15 103*
Niet onderhevig aan bijzondere waardeverminderingen	8 902	2 400	6 502
Schuldpapier	3 152	0	3 152
Leningen en voorschotten exclusief reverse repo's	836	796	40
Waarvan bij eerste opname aangeduid als gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening (FVO)	*0*	*0*	*0*
Reverse repo's	0	0	0
Derivaten	4 914	1 604	3 310
Overige financiële activa	0	0	0
Buitenbalansverplichtingen	0	0	0
Totaal	350 009	144 004	206 004

- 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 betreffen hypotheken op vastgoed (voornamelijk als waarborg voor hypotheekleningen), uitgeleende effecten (voornamelijk als waarborg voor reverse repo's), ontvangen financiële garanties buiten balans en onderpand van roerende goederen. Hypotheekleningen met een LTV (loan-to-value) groter dan 100% zijn beperkt tot 0,5 miljard euro of 0,6% van de volledige portefeuille hypotheekleningen eind 2024.
- De kredietportefeuille omvat het belangrijkste deel van de financiële activa. Op basis van interne managementrapportering lichten we in het hoofdstuk Hoe beheren we onze risico's? (onder Kredietrisico) de samenstelling en kwaliteit van de kredietportefeuille toe. De door de commissaris geauditeerde delen uit dat hoofdstuk duiden we aan in dat hoofdstuk.
- Ontvangen waarborgen en credit enhancements worden opgenomen tegen marktwaarde en beperkt tot het uitstaande bedrag van de betreffende leningen.

Financiële instrumenten onderhevig aan netting, afdwingbare nettingraamovereenkomsten en soortgelijke overeenkomsten	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)			Nettobedrag
(in miljoenen euro)				Financiële instrumenten	Kaswaarborgen	Effectenwaarborgen	
31-12-2024							
FINANCIËLE ACTIVA							
Derivaten	20 538	15 682	4 856	2 459	1 797	0	600
Derivaten, exclusief centrale clearinghuizen	*4 812*	*0*	*4 812*	*2 459*	*1 797*	*0*	*557*
*Derivaten met centrale clearinghuizen**	*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
Reverse repo's	*29 933*	*8 850*	*21 083*	*14*	*0*	*21 067*	*3*
Geleende effecten	*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
Derivaten, exclusief centrale clearinghuizen	*4 943*	*0*	*4 943*	*2 459*	*540*	*78*	*1 865*
*Derivaten met centrale clearinghuizen**	*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
Repo's	*29 934*	*8 855*	*21 079*	*14*	*0*	*21 055*	*11*
Uitgeleende effecten	*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
31-12-2023							
FINANCIËLE ACTIVA							
Derivaten	24 076	19 163	4 914	3 162	1 123	6	623
Derivaten, exclusief centrale clearinghuizen	*4 821*	*0*	*4 821*	*3 162*	*1 123*	*6*	*531*
*Derivaten met centrale clearinghuizen**	*19 255*	*19 163*	*93*	*0*	*0*	*0*	*93*
Reverse repo's, geleende effecten en soortgelijke overeenkomsten	38 919	13 418	25 501	120	0	25 361	19
Reverse repo's	*38 919*	*13 418*	*25 501*	*120*	*0*	*25 361*	*19*
Geleende effecten	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
Andere financiële instrumenten	0	0	0	0	0	0	0
Totaal	62 996	32 581	30 415	3 282	1 123	25 367	643
FINANCIËLE VERPLICHTINGEN							
Derivaten	23 223	17 321	5 902	3 166	809	576	1 352
Derivaten, exclusief centrale clearinghuizen	*5 796*	*0*	*5 796*	*3 166*	*809*	*576*	*1 245*
*Derivaten met centrale clearinghuizen**	*17 427*	*17 321*	*106*	*0*	*0*	*0*	*106*
Repo's, uitgeleende effecten en soortgelijke overeenkomsten	18 693	13 418	5 275	120	0	5 112	43
Repo's	*18 693*	*13 418*	*5 275*	*120*	*0*	*5 112*	*43*
Uitgeleende effecten	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
Andere financiële instrumenten	0	0	0	0	0	0	0
Totaal	41 916	30 739	11 177	3 286	809	5 688	1 394

* Voor centrale clearinghuizen verwijst de nettingprocedure naar de netting tussen derivaten en de gerelateerde kaswaarborgen. Het bedrag van de kaswaarborgen met centrale clearinghuizen is 1 462 miljoen euro eind 2024 en 1 842 miljoen euro eind 2023.

- De criteria voor netting zijn vervuld als KBC op dat moment een wettelijk afdwingbaar recht heeft om de erkende financiële activa en financiële passiva te verrekenen en de intentie heeft om de transacties af te wikkelen op een nettobasis, of het financiële actief en het financiële passief simultaan te realiseren. De financiële activa en financiële passiva die op die manier verrekend worden, zijn gerelateerd aan financiële instrumenten die verhandeld werden via (centrale) clearinghuizen.
- Onder Bedragen die niet verrekend worden op de balans worden in de kolom Financiële instrumenten de bedragen van financiële instrumenten weergegeven die afgesloten worden onder een afdwingbaar nettingraamakkoord of een gelijkaardig akkoord dat niet aan de criteria voldoet zoals gedefinieerd onder IAS 32. Die bedragen refereren aan de situaties waar netting alleen kan worden toegepast in het geval van verzuim, insolventie of bankroet van een van de tegenpartijen. Hetzelfde principe is van toepassing voor financiële instrumenten die gegeven of ontvangen worden als waarborg. Voor waarborgen ontvangen in de vorm van niet-contanten (in de kolom Effectenwaarborgen onder Bedragen die niet verrekend worden op de balans) wordt in de tabel de marktwaarde weergegeven, en het is die waarde die gebruikt wordt in het geval van verzuim, insolventie of bankroet van een van de tegenpartijen.

Toelichting 4.4: Reële waarde van financiële instrumenten – algemeen

Reële waarde van financiële instrumenten die niet tegen reële waarde op de balans zijn opgenomen	Financiële activa tegen geamortiseerde kostprijs		Financiële verplichtingen tegen geamortiseerde kostprijs	
(in miljoenen euro)	Boekwaarde	Reële waarde	Boekwaarde	Reële waarde
31-12-2024				
FINANCIËLE ACTIVA				
Leningen en voorschotten aan kredietinstellingen en beleggingsondernemingen incl. rev. repo's	23 360	23 635	–	–
Leningen en voorschotten aan klanten inclusief reverse repo's	191 285	186 569	–	–
Schuldpapier	50 075	48 205	–	–
Overige	1 154	1 154	–	–
Correctie voor reëlewaardeafdekkingstransacties ter afdekking van het renterisico van een portefeuille	-1 930	–	–	–
Totaal	263 945	259 564	–	–
Niveau 1	–	44 892	–	–
Niveau 2	–	25 400	–	–
Niveau 3	–	189 272	–	–
FINANCIËLE VERPLICHTINGEN				
Deposito's van kredietinstellingen en beleggingsondernemingen, inclusief repo's	–	–	31 439	31 263
Deposito's van klanten en schuldpapier, incl. repo's	–	–	272 428	272 595
Schulden m.b.t. beleggingscontracten	–	–	27	27
Overige	–	–	2 157	2 153
Totaal	–	–	306 050	306 038
Niveau 1	–	–	–	16
Niveau 2	–	–	–	101 305
Niveau 3	–	–	–	204 717
31-12-2023				
FINANCIËLE ACTIVA				
Leningen en voorschotten aan kredietinstellingen en beleggingsondernemingen incl. rev. repo's	28 135	28 100	–	–
Leningen en voorschotten aan klanten inclusief reverse repo's	182 921	175 381	–	–
Schuldpapier	51 372	48 976	–	–
Overige	1 196	1 196	–	–
Correctie voor reëlewaardeafdekkingstransacties ter afdekking van het renterisico van een portefeuille	-2 402	–	–	–
Totaal	261 223	253 653	–	–
Niveau 1	–	45 992	–	–
Niveau 2	–	31 953	–	–
Niveau 3	–	175 708	–	–
FINANCIËLE VERPLICHTINGEN				
Deposito's van kredietinstellingen en beleggingsondernemingen, inclusief repo's	–	–	18 272	18 142
Deposito's van klanten en schuldpapier, incl. repo's	–	–	260 028	259 713
Schulden m.b.t. beleggingscontracten	–	–	29	29
Overige	–	–	2 546	2 533
Totaal	–	–	280 874	280 417
Niveau 1	–	–	–	119
Niveau 2	–	–	–	99 879
Niveau 3	–	–	–	180 418

- 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) werd veroorzaakt door de rentebewegingen in 2024, 2023 en 2022. 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 2024), 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 86% van de totale klantendeposito's afkomstig is van stabielere retail- en kmo-klanten, hoeven de niet-gerealiseerde verliezen op de portefeuille schuldpapier 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 Hoe beheren we onze risico's?, onder Marktrisico in niet-trading activiteiten.
- Alle interne waarderingsmodellen worden door een onafhankelijke Risk Validation Unit gevalideerd. Bovendien heeft het Directiecomité een Group Valuation Committee (GVC) aangesteld om ervoor te zorgen dat KBC voldoet aan alle wettelijke bepalingen over de waardering van financiële instrumenten tegen reële waarde. Het GVC bewaakt de consistente implementatie van het KBC Valuation Framework, dat bestaat uit verschillende richtlijnen (waaronder de Group Valuation Policy, de Group Market Value Adjustments Policy en de Group Parameter Review Policy). Het GVC komt minstens tweemaal per kwartaal samen om belangrijke wijzigingen in waarderingsmethoden (inclusief, maar niet beperkt tot, modellen, marktgegevens en inputs) of afwijkingen van Group Policies voor financiële instrumenten gewaardeerd tegen reële waarde goed te keuren. Het GVC bestaat uit leden van Finance, Risicobeheer en Middle Office. Om de drie maanden worden er valuation uncertainty measurements uitgevoerd en gerapporteerd aan het GVC. Een speciaal daartoe samengesteld team neemt reële waarden onder de loep die het resultaat zijn van een waarderingsmodel.
- De reële waarde van hypothecaire kredieten en termijnkredieten die niet tegen reële waarde op de balans zijn opgenomen (zie tabel), wordt bepaald door contractuele kasstromen tegen de risicovrije rentevoet te verdisconteren. Die berekening wordt dan gecorrigeerd voor kredietrisico door rekening te houden met marges verkregen op gelijkaardige, maar recent uitgegeven kredieten of door een spread te gebruiken, afgeleid van de spread van genoteerde obligaties. De reële waarde houdt voor de belangrijkste portefeuilles rekening met prepayment risks en cap-opties. De reële waarde van termijndeposito's wordt berekend door de contractuele kasstromen te verdisconteren met de risicovrije rente. De reële waarde van zichtdeposito's en depositoboekjes wordt verondersteld gelijk te zijn aan de boekwaarde.
- Naar aanleiding van de eerste toepassing van IFRS 9 op 1 januari 2018 werd voor een totale boekwaarde van 15 060 miljoen euro aan schuldinstrumenten geherclassificeerd van voor verkoop beschikbare financiële activa naar financiële activa aangehouden tegen geamortiseerde kostprijs. Wegens die herclassificatie werd in 2024 voor 20 miljoen euro reëlewaardeverandering vóór belastingen niet geboekt in de herwaarderingsreserves (35 miljoen euro in 2023). De reële waarde van die geherclassificeerde portefeuille (na terugbetalingen) bedroeg 1 761 miljoen euro eind 2024 (2 808 miljoen euro eind 2023).

Toelichting 4.5: Financiële instrumenten die tegen reële waarde worden gewaardeerd – waarderingshiërarchie

Waarderingshiërarchie	31-12-2024				31-12-2023			
(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 en beleggingsondernemingen, incl. reverse repo's	0	0	0	0	0	0	0	0
Leningen en voorschotten aan klanten, incl. reverse repo's	0	0	943	943	0	0	836	836
Aandelen	0	0	10	10	0	0	14	14
Beleggingscontracten, verzekeringen	16 527	75	0	16 602	14 241	107	0	14 348
Schuldpapier	13	0	57	70	13	0	1	14
Waarvan overheidsobligaties	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
Aangehouden voor handelsdoeleinden								
Leningen en voorschotten aan kredietinstellingen en beleggingsondernemingen, incl. reverse repo's	0	1	0	1	0	1	0	1
Leningen en voorschotten aan klanten, incl. reverse repo's	0	0	0	0	0	0	0	0
Aandelen	902	0	0	902	567	0	2	570
Schuldpapier	2 451	2 570	0	5 021	2 420	717	1	3 138
Waarvan overheidsobligaties	*2 397*	*963*	*0*	*3 360*	*2 364*	*602*	*0*	*2 966*
Derivaten	1	3 527	1 057	4 584	3	3 908	708	4 618
Tegen reële waarde via OCI								
Aandelen	1 219	1	501	1 722	1 212	1	483	1 695
Schuldpapier	20 190	2 199	150	22 539	14 079	2 628	186	16 892
Waarvan overheidsobligaties	*16 892*	*1 273*	*0*	*18 165*	*11 679*	*1 501*	*26*	*13 206*
Afdekkingsderivaten								
Derivaten	0	271	0	271	0	295	0	295
Totaal								
Totaal financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde	41 303	8 644	2 717	52 665	32 534	7 656	2 231	42 422
FINANCIËLE VERPLICHTINGEN GEWAARDEERD TEGEN REËLE WAARDE								
Aangehouden voor handelsdoeleinden								
Deposito's van kredietinstellingen en beleggingsondernemingen, incl. repo's	0	94	0	94	0	40	0	40
Deposito's van klanten en schuldpapier, incl. repo's	0	22	0	22	0	81	0	81
Derivaten	1	3 271	1 406	4 679	2	4 460	1 039	5 501
Baisseposities	882	0	0	882	1 428	0	0	1 428
Bij eerste opname aangeduid als gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening (FVO)								
Deposito's van kredietinstellingen en beleggingsondernemingen, incl. repo's	0	0	0	0	0	0	0	0
Deposito's van klanten en schuldpapier, incl. repo's	0	186	850	1 035	0	202	1 157	1 359
Schulden m.b.t. beleggingscontracten	15 644	0	0	15 644	13 432	0	0	13 432
Afdekkingsderivaten								
Derivaten	0	265	51	316	0	306	95	401
Totaal								
Totaal financiële verplichtingen gewaardeerd tegen reële waarde	16 527	3 838	2 307	22 673	14 862	5 090	2 290	22 242

- De waarderingshiërarchie verdeelt de waarderingstechnieken, samen met de respectieve waarderingsparameters waarop die gebaseerd zijn, op basis van prioriteit, in drie niveaus:
  - De waarderingshiërarchie kent de hoogste prioriteit toe aan parameters van niveau 1. Dat betekent dat, als er een actieve markt bestaat, gepubliceerde prijsnoteringen moeten worden gebruikt om het financiële actief of passief tegen reële waarde te waarderen. Parameters van niveau 1 zijn gepubliceerde (genoteerde) prijzen afkomstig van een beurs, een handelaar, een makelaar, een sectorgroep, een waarderingsdienst (pricing service) of een regelgevende instantie. Die prijzen zijn eenvoudig en op regelmatige basis beschikbaar en zijn ontleend aan actuele en regelmatig uitgevoerde markttransacties tussen onafhankelijke partijen op actieve markten die voor KBC toegankelijk zijn. De reële waarde is dan gebaseerd op de marktwaarde die wordt afgeleid van de huidige beschikbare transactieprijzen. Er wordt geen waarderingstechniek (model) gebruikt.
  - Als er geen prijsnoteringen beschikbaar zijn, bepaalt de rapporterende entiteit de reële waarde met behulp van een waarderingstechniek (model) op basis van waarneembare of niet-waarneembare parameters. Het gebruik van waarneembare parameters moet worden gemaximaliseerd. Waarneembare parameters worden ook parameters van niveau 2 genoemd. Ze weerspiegelen alle factoren die marktdeelnemers bij de waardering van het actief of de verplichting tegen reële waarde in overweging zouden nemen op basis van marktgegevens afkomstig van bronnen die onafhankelijk zijn van de rapporterende entiteit. Waarneembare waarderingsparameters zijn bijvoorbeeld de risicovrije rente, wisselkoersen van vreemde valuta, aandelenkoersen en de impliciete volatiliteit. Waarderingstechnieken op basis van waarneembare parameters zijn onder andere: verdiscontering van toekomstige kasstromen, vergelijking met de huidige of recente reële waarde van een ander soortgelijk instrument.
  - Niet-waarneembare parameters worden ook parameters van niveau 3 genoemd. Ze zijn gebaseerd op de assumpties die marktpartijen volgens de rapporterende entiteit zouden gebruiken bij de waardering van het actief of de verplichting (inclusief assumpties over de betrokken risico's). Niet-waarneembare parameters weerspiegelen een markt die niet actief is. Waarderingsparameters die benaderingen zijn voor niet-waarneembare parameters (proxy) en correlatiefactoren kunnen worden beschouwd als niet-waarneembaar op de markt.
- Als de parameters die worden gebruikt om de reële waarde van een actief of passief te bepalen, in verschillende niveaus van de waarderingshiërarchie kunnen worden ondergebracht, dan wordt de reële waarde van het gehele actief of passief geklasseerd volgens het laagste niveau van de betreffende parameters die een belangrijke invloed hebben op de totale reële waarde van het actief of passief. Bijvoorbeeld: als de berekening van de reële waarde gebaseerd is op waarneembare parameters, waarbij belangrijke aanpassingen van die waarde nodig zijn op basis van niet-waarneembare parameters, dan valt die waarderingsmethode onder niveau 3 van de waarderingshiërarchie.
- De waarderingshiërarchie en de classificatie in die waarderingshiërarchie van de meest gebruikte financiële instrumenten vindt u in de tabel. Hoewel de meerderheid van een bepaald type financiële instrumenten geklasseerd wordt op het in de tabel vermelde niveau, kan een klein deel van die instrumenten geklasseerd zijn op een ander niveau.
- Bij overdrachten tussen verschillende niveaus van de waarderingshiërarchie hanteert KBC het principe dat die plaatsvinden aan het einde van de rapporteringsperiode. Voor meer details over overdrachten tussen de verschillende niveaus: zie Toelichtingen 4.6. en 4.7.

	Soort instrument	Producten	Type waardering
Niveau 1	Liquide financiële instrumenten waarvoor genoteerde koersen regelmatig beschikbaar zijn	Valutacontantcontracten, beursgenoteerde financiële futures, beursgenoteerde opties, beursgenoteerde aandelen, beursgenoteerde fondsen (ETF), liquide overheidsobligaties, andere liquide obligaties, liquide asset backed securities op actieve markten	Mark-to-market (gepubliceerde prijsnoteringen op een actieve markt), voor obligaties: BVAL of data vendor
Niveau 2	Plain vanilla / liquide derivaten	(Cross-Currency) Renteswaps (IRS), valutaswaps, valutatermijncontracten, rentetermijncontracten (FRA), inflatieswaps, dividendswaps en -futures, reverse floaters, opties op obligatiefutures, opties op rentefutures, overnight index swaps, FX reset	Verdiscontering van toekomstige kasstromen op basis van verdisconterings- en inschattingscurves (op basis van gepubliceerde depositoquoteringen, valutaswaps en (CC)IRS)
		Caps en floors, renteopties, Europese aandelenopties, Europese en Amerikaanse valutaopties, forward start-opties, digitale valutaopties, FX strips van eenvoudige opties, Europese swaptions, European cancelable IRS	Waarderingsmodel voor opties op basis van waarneembare parameters (bv. volatiliteit)
	Lineaire financiële verplichtingen (zonder optionele kenmerken) – cashinstrumenten	Deposito's, eenvoudige kasstromen, transacties in het kader van repo's	Verdiscontering van toekomstige kasstromen op basis van verdisconterings- en inschattingscurves (op basis van gepubliceerde depositoquoteringen, valutaswaps en (CC)IRS)
	Halfliquide obligaties/ABS	Halfliquide obligaties / asset backed securities	BVAL, prijscontrole a.d.h.v. alternatieve observeerbare marktgegevens, of via vergelijkbare spreadmethode
	Schuldinstrumenten	Eigen uitgiftes door KBC Ifima (passiva)	Verdiscontering van toekomstige kasstromen en waardering van gerelateerde derivaten op basis van observeerbare parameters
	Lineaire financiële activa (cashinstrumenten)	Leningen, thesauriebewijzen	Verdiscontering van toekomstige kasstromen op basis van verdisconterings- en inschattingscurves (op basis van gepubliceerde depositoquoteringen, valutaswaps en (CC)IRS)
Niveau 3	Exotische derivaten	Target profit forwards, flexible forwards, Amerikaanse en Aziatische aandelenopties, Bermudan swaptions, digitale renteopties, quanto-renteopties, digitale aandelenopties, composite aandelenopties, barrieropties op aandelen, quanto-digital FX options, FX Asian options, FX European barrier options, FX simple digital barrier options, FX touch rebate, inflatieopties, Bermudan cancelable IRS, constant maturity swaps (CMS), CMS spread swaps, CMS spread options, CMS interest rate caps/floors, (callable) range accruals, autocallable options, lookback options, commodity swaps en forwards	Waarderingsmodel voor opties op basis van niet-waarneembare parameters (bv. correlatie)
	Illiquide instrumenten met kredietkoppeling	Collateralised debt obligations (notes)	Waarderingsmodel op basis van de correlatie tussen de respectieve defaultkansen van de onderliggende activa
	Private Equity Investments	Private equity en niet-genoteerde deelnemingen	Op basis van de waarderingsrichtlijnen van de European Private Equity & Venture Capital Association
	Illiquide obligaties / ABS	Illiquide (hypotheek)obligaties / Asset backed securities die indicatief worden geprijsd door één prijsleverancier op een niet-actieve markt	BVAL, prijsstelling door derden (bv. leadmanager), geen prijscontrole mogelijk door gebrek aan beschikbare/ betrouwbare alternatieve marktgegevens
	Schuldinstrumenten	Eigen uitgiftes door KBC (KBC Ifima), hypotheekobligaties op het actief van ČSOB	Verdiscontering van toekomstige kasstromen en waardering van gerelateerde derivaten op basis van niet-observeerbare parameters (indicatieve prijsstelling door derden voor de derivaten)
	Gestructureerde leningen	Door de overheid gereguleerde leningen met ingebouwde hefboomrente en exotische vervroegde aflossingsmogelijkheden (K&H)	Verdiscontering van toekomstige kasstromen en waardering van gerelateerde derivaten op basis van niet-observeerbare parameters

Toelichting 4.6: Financiële instrumenten die tegen reële waarde worden gewaardeerd – overdrachten tussen niveau 1 en 2

- Overdrachten: in 2024 herklasseerde KBC voor 201 miljoen euro aan financiële instrumenten van niveau 1 naar niveau 2 en voor 445 miljoen euro aan financiële instrumenten van niveau 2 naar niveau 1 (2023: respectievelijk 176 miljoen euro en 286 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 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.
- Belangrijke bewegingen m.b.t. financiële instrumenten geklasseerd in niveau 3 van de waarderingshiërarchie in 2023:
  - Activa verplicht gewaardeerd tegen reële waarde (niet aangehouden voor handelsdoeleinden): de reële waarde van de leningen en voorschotten steeg met 210 miljoen euro, voornamelijk door nieuwe transacties en wijzigingen in marktparameters, deels gecompenseerd door instrumenten die de eindvervaldag bereikten.
  - Activa gewaardeerd tegen reële waarde via OCI: de reële waarde van schuldinstrumenten daalde met 33 miljoen euro, voornamelijk door instrumenten die de eindvervaldag bereikten en de verkoop van bestaande posities. De reële waarde van eigenvermogensinstrumenten steeg met 80 miljoen euro, vooral door aankopen.
  - Activa aangehouden voor handelsdoeleinden: de reële waarde van derivaten daalde met 22 miljoen euro, voornamelijk door de verkoop van bestaande posities, slechts deels gecompenseerd door nieuwe aankopen en wijzigingen in marktparameters.
  - Verplichtingen aangehouden voor handelsdoeleinden: de reële waarde van derivaten daalde met 86 miljoen euro, voornamelijk door de verkoop van bestaande posities en wijzigingen in marktparameters, slechts gedeeltelijk gecompenseerd door nieuwe transacties.
  - Verplichtingen gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening: de reële waarde van uitgegeven schuldinstrumenten steeg met 26 miljoen euro, voornamelijk door aankopen en wijzigingen in marktparameters, slechts gedeeltelijk gecompenseerd door transacties die de vervaldag bereikten en verkoop van bestaande posities.
- 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-correlations en volatiliteiten voor bepaalde aandelenopties, interestvoetcorrelaties voor CMS spread options, en de financieringskosten die gebruikt worden voor het bepalen van forwardprijzen van aandelen als onderdeel van de waardering van bepaalde aandelenderivaten. De verandering in reële waarde als gevolg van een wijziging in deze parameters naar redelijke mogelijke alternatieve assumpties (reasonably possible alternatives) is niet significant.

Toelichting 4.8: Derivaten

- Qua volume van de gecontracteerde bedragen zijn van de derivaten eind 2024 ongeveer 75% derivaten aangehouden voor handelsdoeleinden en ongeveer 25% afdekkingsderivaten (hetzelfde als eind 2023).
- Het grootste deel van de derivaten aangehouden voor handelsdoeleinden is effectief opgenomen in het trading book, maar wordt voor een groot deel economisch afgedekt (beperkte open posities) door andere derivaten aangehouden voor handelsdoeleinden (bijvoorbeeld derivatentransacties geïnitieerd door commerciële klanten die economisch worden afgedekt) of door balansposities (bijvoorbeeld valutaposities), hetgeen leidt tot grote volumes nominale bedragen maar netto resultaatsneutrale herwaarderingen.
- Een beperkt deel van de derivaten aangehouden voor handelsdoeleinden zijn ALM-derivaten die opgenomen zijn in het banking book en worden gebruikt om het economische risico af te dekken, maar daarop wordt geen hedge accounting 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)	31-12-2024				31-12-2023			
	Boekwaarde		Gecontracteerde bedragen*		Boekwaarde		Gecontracteerde bedragen*	
	Activa	Verplich-tingen	Aange-kocht	Verkocht	Activa	Verplich-tingen	Aange-kocht	Verkocht
Totaal	4 584	4 679	616 452	615 520	4 618	5 501	598 880	591 923
Rentecontracten	1 589	1 781	429 232	426 678	1 821	2 252	403 723	395 170
Waarvan renteswaps en futures	*1 510*	*1 740*	*421 656*	*422 160*	*1 684*	*2 169*	*394 018*	*389 184*
Waarvan opties	*80*	*41*	*7 576*	*4 518*	*137*	*83*	*9 705*	*5 986*
Valutacontracten	2 193	1 784	172 410	174 374	2 318	2 481	180 438	182 719
Waarvan valuta- en renteswaps, termijnwisselverrichtingen en futures	*2 101*	*1 720*	*167 819*	*167 306*	*2 246*	*2 409*	*176 708*	*176 829*
Waarvan opties	*92*	*64*	*4 592*	*7 067*	*72*	*72*	*3 730*	*5 890*
Aandelencontracten	799	1 110	14 530	14 191	471	761	14 381	13 698
Waarvan aandelenswaps	*646*	*692*	*11 348*	*10 995*	*385*	*393*	*11 314*	*11 031*
Waarvan opties	*153*	*418*	*3 181*	*3 196*	*85*	*368*	*3 067*	*2 667*
Kredietcontracten	0	0	0	0	0	0	0	0
Waarvan credit default swaps	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
Grondstoffen- en andere contracten	4	3	280	277	8	7	338	336

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

Toelichting 4.8.2: Afdekkingsderivaten

31-12-2024 (in miljoenen euro)	Afdekkingsinstrument								Afgedekt instrument			Invloed op eigen vermogen	
	Gecontracteerde bedragen[1]		Boekwaarde		Reëlewaarde-veranderingen van de afdekkings-instrumenten als basis voor de berekening van het niet-effectieve deel van de periode[2]	Type			Reëlewaarde-veranderingen van de afgedekte instrumenten als basis voor de berekening van het niet-effectieve deel van de periode[2]	Niet-effectief deel opgenomen in het resultaat	Effectief deel opgenomen in OCI
Hedgingstrategie	Aange-kocht	Verkocht	Activa	Verplich-tingen			Totaal inclusief reëlewaarde-veranderingen	Waarvan gecumuleerde reëlewaarde-aanpassingen			
Micro-hegde-reëlewaardeafdekkingen											
Renteswaps	37 727	37 727	96	63	281	Aangehouden schuldpapier tegen AC	8 050	-252	17		
Valuta- en renteswaps	0	0	0	0	0	Leningen en voorschotten tegen AC	569	33	-45		
						Aangehouden schuldpapier tegen FVOCI	7 254	64	80		
						Uitgegeven schuldpapier tegen AC	21 802	-226	-334		
						Deposito's tegen AC	102	-11	13		
Totaal	37 727	37 727	96	63	281	Totaal			-269	11	–
Reëlewaardeafdekkingstransacties ter afdekking van het renterisico van een portefeuille											
Renteswaps	141 341	141 341	67	95	-464	Aangehouden schuldpapier tegen AC	831	-31	-23		
Valuta- en renteopties	1 214	0	48	0	-3	Leningen en voorschotten tegen AC	121 621	-1 988	622		
						Aangehouden schuldpapier tegen FVOCI	76	0	-3		
						Uitgegeven schuldpapier tegen AC	0	0	0		
						Deposito's tegen AC	17 471	-379	-121		
						Verplichtingen uit verzekeringscontracten Leven	161	6	-6		
Totaal	142 555	141 341	115	95	-467	Totaal			469	2	–
Kasstroomafdekkingen (micro-hedge en ter afdekking van een portefeuille)											
Renteswaps	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	0	-486
Afdekking van een netto-investering in een buitenlandse entiteit											
Totaal[3]	2 826	2 806	35	518	54	Totaal			-54	0	147

1 In deze tabel worden bij de gecontracteerde bedragen beide benen van de derivaten gerapporteerd.
2 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.

31-12-2023 (in miljoenen euro)	Afdekkingsinstrument					Afgedekt instrument			Invloed op eigen vermogen	
	Gecontracteerde bedragen[1]		Boekwaarde		Reëlewaarde-veranderingen van de afdekkings-instrumenten als basis voor de berekening van het niet-effectieve deel van de periode[2]	Type			Réelewaarde-veranderingen van de afgedekte instrumenten als basis voor de berekening van het niet-effectieve deel van de periode[2]	Niet-effectief deel opgenomen in het resultaat	Effectief deel opgenomen in OCI
Hedgingstrategie	Aange-kocht	Verkocht	Activa	Verplich-tingen			Totaal inclusief reëlewaarde-veranderingen	Waarvan gecumu-leerde reëlewaarde-aanpassingen			
Micro-hegde-reëlewaardeafdekkingen											
Renteswaps	31 864	31 864	97	112	267	Aangehouden schuldpapier tegen AC	6 547	-300	377		
Valuta- en renteswaps	0	0	0	0	0	Leningen en voorschotten tegen AC	601	75	3		
						Aangehouden schuldpapier tegen FVOCI	2 999	-25	124		
						Uitgegeven schuldpapier tegen AC	21 285	-560	-774		
						Deposito's tegen AC	0	0	0		
Totaal	31 864	31 864	97	112	267	Totaal			-269	-2	–
Reëlewaardeafdekkingstransacties ter afdekking van het renterisico van een portefeuille											
Renteswaps	143 932	143 932	93	123	-995	Aangehouden schuldpapier tegen AC	937	-7	115		
Valuta- en renteopties	1 618	0	70	0	-27	Leningen en voorschotten tegen AC	125 541	-2 473	1 841		
						Aangehouden schuldpapier tegen FVOCI	85	3	9		
						Uitgegeven schuldpapier tegen AC	0	0	0		
						Deposito's tegen AC	15 938	-507	-936		
Totaal	145 550	143 932	163	123	-1 022	Totaal			1 029	7	–
Kasstroomafdekkingen (micro-hedge en ter afdekking van een portefeuille)											
Renteswaps	19 603	19 603	15	127	401						
Valuta- en renteswaps	1 181	1 205	1	22	-14						
Totaal	20 784	20 808	17	149	387	Totaal			-395	-9	-611
Afdekking van een netto-investering in een buitenlandse entiteit											
Totaal[3]	2 579	2 570	19	460	77	Totaal			-77	0	92

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.

- 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 -187 miljoen euro in 2024 (-322 miljoen euro in 2023). Het geaccumuleerde bedrag van reëlewaardeafdekkingsveranderingen dat nog resteert in de balans voor alle afgedekte instrumenten die niet meer worden aangepast voor het afdekken van winsten en verliezen, bedraagt -99 miljoen euro in 2024 (-82 miljoen euro in 2023). Deze aanpassingen worden geamortiseerd naar winst of verlies.
- Het verschil tussen de balanspost Winst/verlies op posities in portefeuilles afgedekt tegen renterisico en de gecumuleerde aanpassingen van de reële waarde naar aanleiding van reëlewaardeafdekkingstransacties ter afdekking van het renterisico van een portefeuille zoals opgenomen in Toelichting 4.8.2, wordt verklaard door gecumuleerde aanpassingen van de reële waarde met betrekking tot stopgezette reëlewaardeafdekkingstransacties die niet worden opgenomen in Toelichting 4.8.2, maar wel op de balans.
- De gecumuleerde reëlewaardeaanpassingen van de afgedekte activa betrokken bij reëlewaardeafdekkingstransacties ter afdekking van het renterisico van een portefeuille, waren minder negatief in 2024 door de rentedaling van de risicovrije rente en het unwinding effect van de negatieve gecumuleerde reëlewaardeaanpassing. Ook de balanspost Winst/verlies op posities in portefeuilles afgedekt voor renterisico, aan de passiefzijde van de balans, was minder negatief om dezelfde redenen.
- Zie ook de paragraaf over hedge accounting in het hoofdstuk Hoe beheren we onze risico's? en Toelichting 3.3.

Verwachte kasstromen van kasstroomafdekkingsderivaten per tijdskorf (in miljoenen euro)	Instroom	Uitstroom
Maximaal 3 maanden	21	-38
Meer dan 3 maanden en maximaal 6 maanden	46	-54
Meer dan 6 maanden en maximaal 1 jaar	103	-177
Meer dan 1 jaar en maximaal 2 jaar	183	-325
Meer dan 2 jaar en maximaal 5 jaar	533	-770
Meer dan 5 jaar	1 321	-1 572

5.0 Toelichtingen bij de andere posten op de balans

Toelichting 5.1: Overige activa

(in miljoenen euro)	31-12-2024	31-12-2023
Totaal	1 911	1 691
Vooruitbetaalde kosten en verkregen opbrengsten	592	627
Overige	1 320	1 064

Toelichting 5.2: Belastingvorderingen en belastingverplichtingen

(in miljoenen euro)	31-12-2024	31-12-2023
ACTUELE BELASTINGEN		
Actuele belastingvorderingen	59	176
Actuele belastingverplichtingen	121	99
UITGESTELDE BELASTINGEN	593	351
Uitgestelde belastingvorderingen, per type van tijdelijk verschil	1 382	1 134
Personeelsbeloningen	80	85
Fiscaal overgedragen verliezen	366	103
Materiële en immateriële vaste activa	98	80
Voorziening voor risico's en kosten	18	19
Bijzondere waardeverminderingen voor verliezen op leningen en voorschotten	212	207
Financiële instrumenten tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening en reëlewaardeafdekkingen	86	92
Reëlewaardeveranderingen, financiële instrumenten gewaardeerd tegen reële waarde via OCI, kasstroomafdekkingen en afdekkingen van netto-investeringen in buitenlandse entiteiten	426	445
Verplichtingen uit verzekeringscontracten	33	36
Overige, incl. herverzekeringscontracten	64	68
Uitgestelde belastingverplichtingen, per type van tijdelijk verschil	789	784
Personeelsbeloningen	113	95
Fiscaal overgedragen verliezen	0	0
Materiële en immateriële vaste activa	57	43
Voorziening voor risico's en kosten	9	9
Bijzondere waardeverminderingen voor verliezen op leningen en voorschotten	3	3
Financiële instrumenten tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening en reëlewaardeafdekkingen	85	76
Reëlewaardeveranderingen, financiële instrumenten gewaardeerd tegen reële waarde via OCI, kasstroomafdekkingen en afdekkingen van netto-investeringen in buitenlandse entiteiten	21	41
Verplichtingen uit verzekeringscontracten	452	467
Overige, incl. herverzekeringscontracten	50	50
Netto opgenomen in de balans als volgt		
Uitgestelde belastingvorderingen	942	724
Uitgestelde belastingverplichtingen	349	373
Niet-gecompenseerde fiscale verliezen en ongebruikte fiscaal verrekenbare tegoeden	95	117

- 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).
- 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 (+242 miljoen euro in 2024) is als volgt verdeeld:
  - Wijziging van de uitgestelde belastingvorderingen (+248 miljoen euro), voornamelijk omwille van:
    - toename van uitgestelde belastingvorderingen via resultaat (+235 miljoen euro), voornamelijk door fiscaal overgedragen verliezen (+263 miljoen euro). Deze toename bevat de boeking van een uitgestelde belastingvordering voor KBC Bank NV van 318 miljoen euro met betrekking tot de aanstaande liquidatie van Exicon (ex-KBC Bank Ireland) in het vierde kwartaal van 2024, deels gecompenseerd door benutting van eerder aangelegde uitgestelde belastingvorderingen dankzij belastbare winsten;
    - afname 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 (-19 miljoen euro).
  - Wijziging van de uitgestelde belastingverplichtingen (+6 miljoen euro), voornamelijk door:
    - toename van uitgestelde belastingverplichtingen bij verplichtingen uit personeelsbeloningen voornamelijk geboekt via OCI (+17 miljoen euro), materiële en immateriële vaste activa (+14 miljoen euro) en versterkt door financiële instrumenten tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening en reëlewaardeafdekkingen (+9 miljoen euro);
    - afname 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 (-19 miljoen euro);
    - afname van uitgestelde belastingverplichtingen bij verplichtingen uit verzekeringscontracten (-15 miljoen euro), waarvan +64 miljoen euro geboekt via OCI en -49 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)	31-12-2024	31-12-2023
Totaal	116	30
Overzicht van investeringen inclusief goodwill		
IGLUU s.r.o.	3	2
Immoscoop 2.0 BV	–	0
Isabel NV	94	15
Bancontact Payconiq Company NV	8	7
Batopin NV	8	3
Overige	3	2
Goodwill op geassocieerde ondernemingen en joint ventures		
Brutobedrag	0	0
Geaccumuleerde bijzondere waardeverminderingen	0	0
Indeling naar type		
Niet-beursgenoteerd	116	30
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 het nominale bedrag van Investeringen in geassocieerde ondernemingen en joint ventures in de balans. We voeren een waardeverminderingstoets uit en boeken indien vereist de nodige bijzondere waardeverminderingen op goodwill (zie tabel).
- Isabel NV: zie Toelichting 3.10.

Toelichting 5.4: Materiële vaste activa en vastgoedbeleggingen

(in miljoenen euro)	31-12-2024	31-12-2023
Materiële vaste activa	3 396	3 216
Vastgoedbeleggingen	585	485
Huurinkomsten	55	53
Directe exploitatiekosten die voortvloeien uit vastgoedbeleggingen die huurinkomsten hebben gegenereerd	16	15
Directe exploitatiekosten die voortvloeien uit vastgoedbeleggingen die geen huurinkomsten hebben gegenereerd	1	1

MUTATIETABEL	Terreinen en gebouwen	IT-apparatuur	Overige uitrusting	Totaal materiële vaste activa	Vastgoed-beleggingen
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
Geaccumuleerde afschrijvingen en bijzondere waardeverminderingen	*1 609*	*484*	*882*	*2 975*	*324*
Reële waarde					839
2023					
Beginsaldo	1 373	130	1 486	2 989	571
Aanschaffingen	106	53	830	988	34
Vervreemdingen	-24	0	-242	-266	-82
Afschrijvingen	-119	-62	-25	-206	-31
Overige mutaties	-30	1	-260	-289	-7
Eindsaldo	1 306	122	1 789	3 216	485
Geaccumuleerde afschrijvingen en bijzondere waardeverminderingen	*1 585*	*479*	*915*	*2 979*	*308*
Reële waarde					733

- Jaarlijkse afschrijvingspercentages: hoofdzakelijk 3% voor gebouwen (inclusief vastgoedbeleggingen), 33% voor IT-apparatuur, tussen 5% en 33% voor overige uitrusting. Op terreinen wordt geen afschrijving toegepast.
- Er bestaan beperkte verplichtingen (ongeveer 0,2 miljard euro) voor de verwerving van materiële vaste activa. Er bestaan geen belangrijke beperkingen op eigendom en materiële vaste activa die als zekerheid dienen voor verplichtingen.
- De meeste vastgoedbeleggingen worden periodiek gewaardeerd door een onafhankelijke expert en jaarlijks door eigen specialisten in die materie. Die waardering is hoofdzakelijk gebaseerd op de kapitalisatie van de geschatte huurwaarde en eenheidsprijzen van soortgelijke onroerende goederen. Daarbij houden we rekening met alle marktparameters die beschikbaar zijn op de datum van de schatting (onder meer ligging en marktsituatie, bouwwijze en constructie, staat van onderhoud en bestemming).
- Eigen specialisten waarderen jaarlijks een aantal andere vastgoedbeleggingen en baseren zich daarbij op de actuele jaarhuur per gebouw en de verwachte ontwikkeling ervan, en op een geïndividualiseerde kapitalisatievoet per gebouw.
- De impact van de zware overstromingen en de andere bijzondere weersomstandigheden in 2024 en 2023 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 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
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
Geaccumuleerde afschrijvingen en bijzondere waardeverminderingen	*369*	*1 006*	*886*	*24*	*2 286*
2023					
Beginsaldo	1 346	719	250	16	2 331
Aanschaffingen	0	271	87	11	370
Vervreemdingen	0	0	0	-2	-2
Afschrijvingen	–	-113	-64	-2	-179
Overige mutaties	-106	-48	-7	-3	-164
Eindsaldo	1 240	829	266	20	2 355
Geaccumuleerde afschrijvingen en bijzondere waardeverminderingen	*369*	*806*	*909*	*31*	*2 115*

- 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 het nominale bedrag van Investeringen in geassocieerde ondernemingen in de balans.
- Waardeverminderingstoets: we voerden die waardeverminderingstoets uit om na te gaan of er waardeverminderingen op goodwill moesten worden geboekt (zie tabel en Toelichting 3.9). We voeren de waardeverminderingstoets minstens jaarlijks uit. Bovendien voeren we op kwartaalbasis een high level assessment uit om na te gaan of er een indicatie voor waardevermindering bestaat. In die toets beschouwen we elke entiteit als een aparte kasstroom genererende eenheid (KGE). De entiteiten op zich hebben immers een specifiek risicoprofiel en binnen elke entiteit zelf komen in veel mindere mate verschillende profielen voor.
- Bijzondere waardeverminderingen op goodwill als gevolg van de toepassing van IAS 36: nemen we in het resultaat op als het realiseerbare bedrag van een investering lager is dan de boekwaarde ervan. Het realiseerbare bedrag bepalen we als het hoogste van de bedrijfswaarde (bepaald op basis van de DCF-methode (DCF staat voor Discounted Cash Flow)) en de reële waarde (via multipele analyse en dergelijke) min directe verkoopkosten.
- De voornaamste groepsmaatschappijen waarop de goodwill betrekking heeft, vindt u in de tabel. Ze werden allemaal gewaardeerd op basis van de DCF-methode. Bij de DCF-methode wordt het realiseerbare bedrag van een investering berekend als de huidige waarde van alle toekomstige vrije kasstromen van het bedrijf. Daarbij gaan we uit van langetermijnprognoses over de activiteit van de onderneming en de daaruit resulterende kasstromen (enerzijds gaat het om voorspellingen voor een aantal jaren in de toekomst, anderzijds om de restwaarde van het bedrijf na die expliciete voorspellingsperiode). Die langetermijnprognoses zijn het resultaat van een combinatie van een beoordeling van de vroegere en huidige prestaties, en externe informatiebronnen inzake toekomstige ontwikkelingen in de respectieve markten en de globale macro-economische omgeving. Waar in de onderliggende financiële prognoses rekening gehouden wordt met elementen van en producten/projecten inzake duurzaamheid, heeft dat bijgevolg ook een invloed op de waardering. De uiteindelijke groeivoet bepalen we op basis van het langetermijngemiddelde van de groei van de markt. De huidige waarde van die toekomstige kasstromen berekenen we door een samengestelde discontovoet toe te passen. We bepalen de samengestelde discontovoet aan de hand van de CAPM-theorie (Capital Asset Pricing Model) en gebruiken daarbij een landenspecifieke risicovrije rente, samen met een marktrisicopremie (vermenigvuldigd met een activiteitsafhankelijke bèta). Binnen KBC hebben we 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			Discontovoeten over de expliciete periode van kasstroomprognose heen	
(in miljoenen euro)	31-12-2024	31-12-2023	31-12-2024	31-12-2023
K&H Bank	169	181	14,7% – 13,5%	15,2% – 13,7%
ČSOB (Tsjechië)	248	252	12,7% – 12,6%	13,0% – 12,8%
ČSOB Stavební sporitelna	65	66	12,7% – 12,6%	13,0% – 12,8%
United Bulgarian Bank	546	546	12,4% – 12,3%	13,3% – 12,5%
DZI Insurance	75	75	10,1%	11,2% – 10,4%
KBC Commercial Finance	21	21	11,6% – 12,2%	12,0%
Pension Insurance Company UBB	56	56	7,3% – 7,8%	8,3% – 8,4%
Rest	42	42	–	–
Totaal	1 221	1 240	–	–

- 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 2024 tussen 3,2% en 4,7% (2023: tussen 3,2% en 4,7%).
- Voor alle entiteiten geldt dat per einde 2024 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.

Toelichting 5.6: Verzekeringen – balans

Toelichting 5.6.1: Verdeling van vorderingen en verplichtingen m.b.t. (her)verzekeringscontracten

(in miljoenen euro)	2024				2023			
	Totaal	PAA	BBA	VFA	Totaal	PAA	BBA	VFA
Leven								
Afgestane herverzekeringsvorderingen	20	20	–	–	0	0	–	–
Verplichtingen uit verzekeringscontracten	13 925	57	12 899	969	13 862	55	12 878	928
LRC (verplichting uit hoofde van resterende dekking)	13 718	2	12 769	948	13 674	2	12 762	910
Tak 23	*823*	*0*	*–*	*823*	*798*	*0*	*–*	*798*
Tak 21	*11 931*	*2*	*11 929*	*–*	*12 651*	*2*	*12 650*	*–*
Hybride	*964*	*0*	*840*	*125*	*225*	*0*	*112*	*112*
Aangenomen herverzekering	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
LIC (verplichting uit hoofde van ontstane claims)	207	55	130	22	188	53	116	18
Tak 23	*19*	*0*	*–*	*19*	*13*	*0*	*–*	*13*
Tak 21	*168*	*55*	*112*	*–*	*153*	*53*	*99*	*–*
Hybride	*21*	*0*	*18*	*3*	*21*	*0*	*17*	*4*
Aangenomen herverzekering	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
Activa voor aanschaffingskosten	0	0	0	0	0	0	0	0
Niet-leven								
Afgestane herverzekeringsvorderingen	98	98	–	–	64	64	–	–
Verplichtingen uit verzekeringscontracten	3 186	2 971	214	–	2 922	2 716	206	–
LRC (verplichting uit hoofde van resterende dekking)	744	547	196	–	701	512	190	–
Personenverzekering	*211*	*14*	*196*	*–*	*205*	*16*	*190*	*–*
Burgerrechtelijke Aansprakelijkheid (BA) Motorrijtuigen	*156*	*156*	*–*	*–*	*160*	*160*	*–*	*–*
Aansprakelijkheid, andere dan BA Motorrijtuigen	*25*	*25*	*–*	*–*	*25*	*25*	*–*	*–*
Casco	*118*	*118*	*–*	*–*	*96*	*96*	*–*	*–*
Zaakschade, andere dan casco	*234*	*234*	*–*	*–*	*216*	*216*	*–*	*–*
Aangenomen herverzekering	*-1*	*-1*	*0*	*–*	*0*	*0*	*0*	*–*
LIC (verplichting uit hoofde van ontstane claims)	2 442	2 424	18	–	2 220	2 204	16	–
Personenverzekering	*656*	*638*	*18*	*–*	*610*	*594*	*16*	*–*
Burgerrechtelijke Aansprakelijkheid (BA) Motorrijtuigen	*935*	*935*	*–*	*–*	*863*	*863*	*–*	*–*
Aansprakelijkheid, andere dan BA Motorrijtuigen	*401*	*401*	*–*	*–*	*357*	*357*	*–*	*–*
Casco	*66*	*66*	*–*	*–*	*53*	*53*	*–*	*–*
Zaakschade, andere dan casco	*364*	*364*	*–*	*–*	*319*	*319*	*–*	*–*
Aangenomen herverzekering	*20*	*20*	*0*	*–*	*18*	*18*	*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, 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 aan de hand van veronderstellingen die van toepassing waren bij het afsluiten van de verzekeringscontracten en bepalen als zodanig de CSM bij eerste opname. 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 (196 miljoen euro in 2024, 190 miljoen euro in 2023) 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 (638 miljoen euro in 2024, 594 miljoen euro in 2023) 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 herverzekeringsresultaat 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 posten. 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, de eerste voor alle andere verplichtingen waarvoor bottom-upcurves worden gebruikt).

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
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%
2023					
EUR	Met volatiliteitsaanpassing	3,14%	2,51%	2,96%	2,34%
	Zonder volatiliteitsaanpassing	2,92%	2,29%	2,74%	2,13%
CZK	Met volatiliteitsaanpassing	4,83%	3,19%	3,70%	3,98%
	Zonder volatiliteitsaanpassing	4,67%	3,03%	3,54%	3,82%
HUF	Met volatiliteitsaanpassing	5,55%	5,25%	6,29%	5,49%
	Zonder volatiliteitsaanpassing	5,44%	5,14%	6,18%	5,38%
BGN	Met volatiliteitsaanpassing	3,16%	2,50%	3,00%	2,43%
	Zonder volatiliteitsaanpassing	2,84%	2,18%	2,68%	2,11%

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	
2024						
Openingsbalans	**13 667**	**7**	**134**	**50**	**3**	**13 862**
Verzekeringstechnisch resultaat	-435	24	225	19	0	-168
Verzekeringsinkomsten	-463	–	–	–	–	-463
BBA + VFA per overgangsmethode	*-432*	–	–	–	–	*-432*
Herziene retrospectieve benadering	*-9*	–	–	–	–	*-9*
Reëlewaardebenadering	*-280*	–	–	–	–	*-280*
Overige	*-143*	–	–	–	–	*-143*
PAA	*-31*	–	–	–	–	*-31*
Lasten uit hoofde van verzekeringsdiensten	28	24	225	19	0	296
Ontstane claims (excl. Terugbetalingen van beleggingscomponenten)	*–*	*-2*	*156*	*14*	*1*	*169*
Gemaakte kosten andere dan claims	*0*	*-2*	*99*	*3*	*0*	*100*
Geamortiseerde lasten uit hoofde van acquisitie	*28*	–	–	–	–	*28*
Veranderingen in vervullingskasstromen die betrekking hebben op toekomstige diensten – verliezen op en terugname van verliezen op verlieslatende contracten	*–*	*28*	–	–	–	*28*
Veranderingen in vervullingskasstromen die betrekking hebben op diensten in het verleden	*–*	–	*-29*	*1*	*-1*	*-29*
Beleggingscomponenten	-2 591	–	2 591	–	–	0
Beleggingsresultaat	6	0	–	–	–	6
Nettoresultaat uit financiële instrumenten tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening	*6*	*0*	–	–	–	*6*
Verzekeringsfinancieringsbaten of -lasten	490	1	2	2	0	495
In winst-en-verliesrekening	*292*	*1*	*2*	*1*	*0*	*296*
In OCI	*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
Ontvangen premies	*2 712*	–	–	–	–	*2 712*
Betaalde claims	–	–	*-2 699*	*-16*	–	*-2 715*
Andere kosten dan betaalde claims	–	–	*-99*	*-3*	–	*-102*
Betaalde acquisitiekosten	*-127*	–	–	–	–	*-127*
Overige	-37	0	-2	0	0	-39
Slotbalans	**13 686**	**32**	**152**	**52**	**4**	**13 925**
2023						
Openingsbalans	**13 258**	**10**	**126**	**47**	**3**	**13 444**
Verzekeringstechnisch resultaat	-381	-2	218	16	1	-149
Verzekeringsinkomsten	-399	–	–	–	–	-399
BBA + VFA per overgangsmethode	*-370*	–	–	–	–	*-370*
Herziene retrospectieve benadering	*-10*	–	–	–	–	*-10*
Reëlewaardebenadering	*-267*	–	–	–	–	*-267*
Overige	*-93*	–	–	–	–	*-93*
PAA	*-30*	–	–	–	–	*-30*
Lasten uit hoofde van verzekeringsdiensten	19	-2	218	16	1	251
Ontstane claims (excl. Terugbetalingen van beleggingscomponenten)	*–*	*-1*	*156*	*13*	*1*	*169*
Gemaakte kosten andere dan claims	*0*	*-7*	*92*	*2*	–	*87*
Geamortiseerde lasten uit hoofde van acquisitie	*19*	–	–	–	–	*19*
Veranderingen in vervullingskasstromen die betrekking hebben op toekomstige diensten – verliezen op en terugname van verliezen op verlieslatende contracten	*–*	*6*	–	–	–	*6*
Veranderingen in vervullingskasstromen die betrekking hebben op diensten in het verleden	–	–	*-30*	*1*	*1*	*-30*
Beleggingscomponenten	-1 284	–	1 284	–	–	0
Beleggingsresultaat	0	0	–	–	–	0
Nettoresultaat uit financiële instrumenten tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening	*0*	*0*	–	–	–	*0*
Verzekeringsfinancieringsbaten of -lasten	815	0	3	3	0	821
In winst-en-verliesrekening	*281*	*0*	*1*	*0*	*0*	*283*
In OCI	*534*	*0*	*2*	*3*	*0*	*538*
Totaal wijzigingen in gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten	-850	-2	1 505	19	1	672
Totaal kasstromen	1 271	–	-1 497	-16	–	-242
Ontvangen premies	*1 401*	–	–	–	–	*1 401*
Betaalde claims	–	–	*-1 404*	*-14*	–	*-1 419*
Andere kosten dan betaalde claims	–	–	*-92*	*-2*	–	*-94*
Betaalde acquisitiekosten	*-130*	–	–	–	–	*-130*
Overige	-12	0	0	0	0	-13
Slotbalans	**13 667**	**7**	**134**	**50**	**3**	**13 862**

- 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 overgangsdatum te bepalen. De herziene retrospectieve benadering (Modified Retrospective Approach, MRA) werd zelden toegepast, omdat die overgangsbenadering 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 kapitaalfinancieringskosten. 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 overgangsdatum, in overeenstemming met de overgangsvrijstellingen waarin IFRS 17 voorziet, werd het OCI-bedrag bepaald als nul.
- Mutatie in verplichtingen uit verzekeringscontracten in 2024:
  - Door de verdere daling van de marktrentes in de loop van 2024 wordt in OCI een kost van 199 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.
  - 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 pensioenstoezeggingscontracten 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.
- Mutatie in verplichtingen uit verzekeringscontracten in 2023:
  - Door de daling van de marktrentes in de loop van 2023 wordt in OCI een kost van 538 miljoen euro vóór 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.
  - De verandering in de beleggingscomponent van 1 284 miljoen euro van LRC naar LIC geeft de bedragen weer van contracten die op vervaldag komen of vervallen zijn.
- 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.

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	
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
BBA per overgangsmethode	*-39*	–	–	–	–	*-39*
Herziene retrospectieve benadering	*0*	–	–	–	–	*0*
Reëlewaardebenadering	*-29*	–	–	–	–	*-29*
Overige	*-11*	–	–	–	–	*-11*
PAA	*-2 443*	–	–	–	–	*-2 443*
Lasten uit hoofde van verzekeringsdiensten	530	3	31	1 606	10	2 179
Ontstane claims (excl. Terugbetalingen van beleggingscomponenten)	–	*-1*	*28*	*1 251*	*65*	*1 343*
Gemaakte kosten andere dan claims	*0*	*0*	*3*	*232*	*0*	*236*
Geamortiseerde lasten uit hoofde van acquisitie	*529*	–	–	–	–	*529*
Veranderingen in vervullingskasstromen die betrekking hebben op toekomstige diensten – verliezen op en terugname van verliezen op verlieslatende contracten	–	*4*	–	–	–	*4*
Veranderingen in vervullingskasstromen die betrekking hebben op diensten in het verleden	–	–	*0*	*122*	*-55*	*66*
Beleggingscomponenten	0	–	0	–	–	0
Verzekeringsfinancieringsbaten of -lasten	7	0	0	58	7	72
In winst-en-verliesrekening	*1*	*0*	*0*	*39*	*5*	*45*
In OCI	*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
Ontvangen premies	*2 532*	–	–	–	–	*2 532*
Betaalde claims	–	–	*-26*	*-1 222*	–	*-1 248*
Andere kosten dan betaalde claims	–	–	*-3*	*-231*	–	*-234*
Betaalde acquisitiekosten	*-540*	–	–	–	–	*-540*
Overige	-6	0	0	-6	-1	-14
Slotbalans	**740**	**4**	**18**	**2 168**	**256**	**3 186**
2023						
Openingsbalans	**675**	**1**	**14**	**1 802**	**222**	**2 714**
Verzekeringstechnisch resultaat	-1 789	0	28	1 343	7	-410
Verzekeringsinkomsten	-2 280	–	–	–	–	-2 280
BBA per overgangsmethode	*-36*	–	–	–	–	*-36*
Herziene retrospectieve benadering	*0*	–	–	–	–	*0*
Reëlewaardebenadering	*-29*	–	–	–	–	*-29*
Overige	*-7*	–	–	–	–	*-7*
PAA	*-2 244*	–	–	–	–	*-2 244*
Lasten uit hoofde van verzekeringsdiensten	491	0	28	1 343	7	1 869
Ontstane claims (excl. Terugbetalingen van beleggingscomponenten)	*0*	*-1*	*26*	*1 091*	*62*	*1 178*
Gemaakte kosten andere dan claims	*1*	*0*	*3*	*219*	*0*	*223*
Geamortiseerde lasten uit hoofde van acquisitie	*490*	–	–	–	–	*490*
Veranderingen in vervullingskasstromen die betrekking hebben op toekomstige diensten – verliezen op en terugname van verliezen op verlieslatende contracten	–	*1*	–	–	–	*1*
Veranderingen in vervullingskasstromen die betrekking hebben op diensten in het verleden	–	–	*0*	*33*	*-55*	*-22*
Beleggingscomponenten	0	–	0	–	–	0
Verzekeringsfinancieringsbaten of -lasten	-48	0	1	89	12	54
In winst-en-verliesrekening	*0*	*0*	*0*	*27*	*4*	*30*
In OCI	*-48*	*0*	*0*	*63*	*8*	*24*
Totaal wijzigingen in gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten	-1 837	0	29	1 433	19	-356
Totaal kasstromen	1 862	–	-27	-1 288	–	547
Ontvangen premies	*2 357*	–	–	–	–	*2 357*
Betaalde claims	–	–	*-24*	*-1 070*	–	*-1 094*
Andere kosten dan betaalde claims	–	–	*-3*	*-218*	–	*-221*
Betaalde acquisitiekosten	*-496*	–	–	–	–	*-496*
Overige	1	0	0	17	0	18
Slotbalans	**700**	**1**	**16**	**1 964**	**240**	**2 922**

- In Niet-leven past KBC meestal de PAA toe, aangezien de dekkingsperiode 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 verzekerings-contracten
			Verzekeringscon-tracten die bestonden op de overgangsdatum, herziene retrospectieve benadering	Verzekeringscon-tracten die bestonden op de overgangsdatum, reëlewaarde-benadering	Overige verzekerings-contracten	
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
Nieuwe contracten	*-245*	*29*	*–*	*–*	*230*	*14*
Schattingswijzigingen gereflecteerd in de CSM	*32*	*23*	*4*	*-11*	*-48*	*0*
Schattingswijzigingen die leiden tot verliezen en terugnemingen op verlieslatende contracten	*13*	*1*	*–*	*–*	*–*	*14*
Veranderingen i.v.m. lopende diensten	16	-9	-5	-114	-44	-157
CSM opgenomen in winst-en-verliesrekening	*0*	*-*	*-5*	*-114*	*-44*	*-163*
Veranderingen in de risicoaanpassing (verwacht)	*0*	*-9*	*–*	*–*	*–*	*-9*
Ervaringsaanpassingen	*16*	*-*	*–*	*–*	*–*	*16*
Veranderingen in verplichtingen uit hoofde van ontstane claims i.v.m. in het verleden verleende diensten	-27	-3	–	–	–	-29
Beleggingsresultaat	6	-	–	–	–	6
Nettoresultaat uit financiële instrumenten tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in winst-en-verlies	*6*	*-*	*–*	*–*	*–*	*6*
Verzekeringsfinancieringsbaten of -lasten	466	4	1	10	13	493
In winst-en-verliesrekening	*269*	*3*	*1*	*10*	*13*	*295*
In OCI	*197*	*1*	*-*	*-*	*-*	*198*
Totaal wijzigingen in gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten	260	44	-1	-115	151	341
Totaal kasstromen	-241	–	–	–	–	-241
Ontvangen premies	*2 681*	*–*	*–*	*–*	*–*	*2 681*
Betaalde claims	*-2 699*	*–*	*–*	*–*	*–*	*-2 699*
Andere kosten dan betaalde claims	*-99*	*–*	*–*	*–*	*–*	*-99*
Betaalde acquisitiekosten	*-124*	*–*	*–*	*–*	*–*	*-124*
Overige veranderingen	-28	-1	-3	-4	-3	-39
Slotbalans	**11 529**	**195**	**43**	**1 268**	**832**	**13 868**
2023						
Openingsbalans	**11 378**	**112**	**45**	**1 377**	**480**	**13 393**
Verzekeringstechnisch resultaat	-390	47	-1	8	198	-139
Veranderingen i.v.m. toekomstige diensten	-399	56	4	120	224	5
Nieuwe contracten	*-161*	*17*	*–*	*–*	*150*	*6*
Schattingswijzigingen gereflecteerd in de CSM	*-238*	*39*	*4*	*120*	*74*	*-1*
Schattingswijzigingen die leiden tot verliezen en terugnemingen op verlieslatende contracten	*0*	*0*	*–*	*–*	*–*	*0*
Veranderingen i.v.m. lopende diensten	38	-8	-5	-113	-26	-113
CSM opgenomen in winst-en-verliesrekening	*0*	*–*	*-5*	*-113*	*-26*	*-143*
Veranderingen in de risicoaanpassing (verwacht)	*0*	*-8*	*–*	*–*	*–*	*-8*
Ervaringsaanpassingen	*38*	*–*	*–*	*–*	*–*	*38*
Veranderingen in verplichtingen uit hoofde van ontstane claims i.v.m. in het verleden verleende diensten	-29	-2	–	–	–	-30
Beleggingsresultaat	0	–	–	–	–	0
Nettoresultaat uit financiële instrumenten tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in winst-en-verlies	*0*	*–*	*–*	*–*	*–*	*0*
Verzekeringsfinancieringsbaten of -lasten	809	-7	1	9	7	818
In winst-en-verliesrekening	*264*	*2*	*1*	*9*	*7*	*283*
In OCI	*544*	*-9*	*–*	*–*	*–*	*535*
Totaal wijzigingen in gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten	418	40	0	16	205	679
Totaal kasstromen	-252	–	–	–	–	-252
Ontvangen premies	*1 371*	*–*	*–*	*–*	*–*	*1 371*
Betaalde claims	*-1 404*	*–*	*–*	*–*	*–*	*-1 404*
Andere kosten dan betaalde claims	*-92*	*–*	*–*	*–*	*–*	*-92*
Betaalde acquisitiekosten	*-126*	*–*	*–*	*–*	*–*	*-126*
Overige veranderingen	-7	-1	2	-6	-1	-14
Slotbalans	**11 538**	**152**	**47**	**1 387**	**683**	**13 807**

- 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 2024 en 2023: 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). Geen belangrijke wijzigingen in 2023.

Toelichting 5.6.5: Veranderingen in componenten van verplichtingen uit schadeverzekeringscontracten (BBA)

(in miljoenen euro)	Contante waarde van toekomstige kasstromen (incl. LIC)	Risico-aanpassing (incl. LIC)	Contractuele dienstenmarge		Totaal verplichtingen uit verzekerings-contracten
			Verzekeringscontracten die bestonden op de overgangsdatum, reëlewaardebenadering	Overige verzekerings-contracten	
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
Nieuwe contracten	*-21*	*3*	*–*	*18*	*0*
Schattingswijzigingen gereflecteerd in de CSM	*-52*	*58*	*-19*	*13*	*0*
Schattingswijzigingen die leiden tot verliezen en terugnemingen op verlieslatende contracten	*0*	*0*	*–*	*–*	*0*
Veranderingen i.v.m. lopende diensten	1	-1	-2	-5	-7
CSM opgenomen in winst-en-verliesrekening	*–*	*–*	*-2*	*-5*	*-7*
Veranderingen in de risicoaanpassing (verwacht)	*–*	*-1*	*–*	*–*	*-1*
Ervaringsaanpassingen	*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
In winst-en-verliesrekening	*-1*	*1*	*0*	*1*	*1*
In OCI	*16*	*-10*	*–*	*–*	*6*
Totaal wijzigingen in gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten	-57	51	-21	27	-1
Totaal kasstromen	9	–	–	–	9
Ontvangen premies	*46*	*–*	*–*	*–*	*46*
Betaalde claims	*-26*	*–*	*–*	*–*	*-26*
Andere kosten dan betaalde claims	*-3*	*–*	*–*	*–*	*-3*
Betaalde acquisitiekosten	*-8*	*–*	*–*	*–*	*-8*
Overige veranderingen	0	0	0	0	0
Slotbalans	**-40**	**122**	**31**	**101**	**214**
2023					
Openingsbalans	**17**	**75**	**93**	**67**	**252**
Verzekeringstechnisch resultaat	11	16	-41	7	-7
Veranderingen i.v.m. toekomstige diensten	9	19	-38	10	0
Nieuwe contracten	*-18*	*1*	*–*	*17*	*0*
Schattingswijzigingen gereflecteerd in de CSM	*27*	*17*	*-38*	*-7*	*0*
Schattingswijzigingen die leiden tot verliezen en terugnemingen op verlieslatende contracten	*0*	*0*	*–*	*–*	*0*
Veranderingen i.v.m. lopende diensten	2	-3	-3	-4	-7
CSM opgenomen in winst-en-verliesrekening	*–*	*–*	*-3*	*-4*	*-6*
Veranderingen in de risicoaanpassing (verwacht)	*–*	*-3*	*–*	*–*	*-3*
Ervaringsaanpassingen	*2*	*–*	*–*	*–*	*2*
Veranderingen in verplichtingen uit hoofde van ontstane claims i.v.m. in het verleden verleende diensten	0	0	–	–	0
Verzekeringsfinancieringsbaten of -lasten	-29	-19	0	1	-48
In winst-en-verliesrekening	*0*	*0*	*0*	*1*	*0*
In OCI	*-28*	*-19*	*–*	*–*	*-48*
Totaal wijzigingen in gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten	-17	-4	-41	7	-54
Totaal kasstromen	8	–	–	–	8
Ontvangen premies	*43*	*–*	*–*	*–*	*43*
Betaalde claims	*-24*	*–*	*–*	*–*	*-24*
Andere kosten dan betaalde claims	*-3*	*–*	*–*	*–*	*-3*
Betaalde acquisitiekosten	*-7*	*–*	*–*	*–*	*-7*
Overige veranderingen	0	0	0	0	0
Slotbalans	**8**	**71**	**52**	**74**	**206**

- In Niet-leven wordt de BBA toegepast op 'individuele ziekteverzekeringen'.
- De daling van 48 miljoen euro van de verzekeringsfinancieringsbaten of -lasten via OCI in 2023 wordt verklaard door de stijging van de discontocurve op lange termijn (op meer dan 20 jaar). 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 daling van 52 miljoen euro in de contante waarde van de toekomstige kasstromen voor schattingswijzigingen gereflecteerd in de CSM 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	
2024					
Schattingen van de contante waarde van uitstromen van kasmiddelen	2 942	625	0	0	3 567
Verwachte claims	*2 645*	*593*	*0*	*0*	*3 238*
Verwachte overige lasten uit hoofde van verzekeringsdiensten	*151*	*19*	*0*	*0*	*170*
Met de acquisitie van verzekeringen verband houdende kasstromen	*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
2023					
Schattingen van de contante waarde van uitstromen van kasmiddelen	1 194	212	0	0	1 406
Verwachte claims	*1 034*	*171*	*0*	*0*	*1 205*
Verwachte overige lasten uit hoofde van verzekeringsdiensten	*63*	*19*	*0*	*0*	*82*
Met de acquisitie van verzekeringen verband houdende kasstromen	*97*	*22*	*0*	*0*	*119*
Schattingen van de contante waarde van instromen van kasmiddelen	-1 378	-207	0	0	-1 585
Risicoaanpassing voor niet-financieel risico	16	2	0	0	18
Contractuele dienstenmarge	166	–	0	0	166
Toename van verplichtingen uit verzekeringscontracten: verliescomponent	–	7	–	0	7

- De schattingen van de contante waarde van uitstromen van kasmiddelen omvatten 866 miljoen euro als gevolg van de afkoop van de individuele pensioenstoezeggingscontracten 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. De netto-invloed op de CSM van deze overheveling is 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 (zie ook Toelichting 4.1).

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
2024							
Leven	153	145	138	132	126	548	1 023
Niet-leven	7	7	7	6	6	27	57
2023							
Leven	149	142	135	129	122	529	973
Niet-leven	6	6	6	6	5	24	51

- Deze tabel toont de toekomstige opname van CSM voor de volgende 25 jaar.

Toelichting 5.6.8: Reële waarde van activa ter dekking van verzekerings- en beleggingscontracten

(in miljoenen euro)	Leven	*Waarvan directe winstdeling Leven (VFA)*	Niet-leven	Niet-technisch	Totaal
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
Schuldpapier	*10 698*	*15*	*993*	*373*	*12 064*
Eigenvermogensinstrumenten	*1 055*	*0*	*228*	*220*	*1 504*
Tegen FVPL (excl. derivaten)	16 666	*951*	0	8	16 673
Instrumenten ter dekking van tak 23-contracten	*16 602*	*951*	–	–	*16 602*
Overige	*64*	*0*	*0*	*8*	*71*
Tegen FVO	0	*0*	0	0	0
Materiële vaste activa en vastgoedbeleggingen	109	*0*	97	198	403
2023					
Totaal (onderliggende) activa	27 930	*928*	4 152	1 686	33 769
Tegen geamortiseerde kostprijs	1 949	*0*	2 926	882	5 757
Tegen FVOCI	11 490	*15*	1 158	590	13 238
Schuldpapier	*10 441*	*15*	*933*	*386*	*11 759*
Eigenvermogensinstrumenten	*1 050*	*0*	*225*	*204*	*1 479*
Tegen FVPL (excl. derivaten)	14 364	*913*	0	8	14 372
Instrumenten ter dekking van tak 23-contracten	*14 348*	*912*	–	–	*14 348*
Overige	*16*	*1*	*0*	*8*	*24*
Tegen FVO	0	*0*	0	0	0
Materiële vaste activa en vastgoedbeleggingen	127	*0*	68	207	401

- De tabel bevat ook de activa ter dekking van de verplichtingen met betrekking tot beleggingscontracten (IFRS 9).

Toelichting 5.6.9: Wijzigingen in geaccumuleerde OCI voor FVOCI-activa die staan tegenover verzekeringscontracten waarvoor de reëlewaardeovergangsbenadering is gebruikt

(in miljoenen euro)	2024	2023
OCI die kunnen worden overgeboekt naar de winst-en-verliesrekening	-26	340
Nettowijziging van de herwaarderingsreserve (FVOCI-schuldinstrumenten)	-26	340
Aanpassingen van de reële waarde vóór belastingen	-33	446
Uitgestelde belastingen op wijzigingen van de reële waarde	9	-108
Overboeking van reserve naar nettoresultaat	-1	2
Bijzondere waardeverminderingen	*-2*	*2*
Nettowinsten of -verliezen bij vervreemding	*0*	*0*
Uitgestelde belastingen	*0*	*-1*
OCI die niet worden overgeboekt naar de winst-en-verliesrekening	101	110
Nettowijziging van de herwaarderingsreserve (FVOCI-eigenvermogensinstrumenten)	101	110
Aanpassingen van de reële waarde vóór belastingen	101	110
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 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 overgangsbenadering 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)	31-12-2024	31-12-2023
Totale voorzieningen voor risico's en kosten	141	183
Voorzieningen voor verbintenissen en financiële garanties buiten balans	73	91
Voorzieningen voor andere risico's en kosten	69	92
Voorzieningen voor herstructurering	*22*	*37*
Voorzieningen voor belastingen en lopende rechtsgeschillen	*31*	*37*
Overige	*17*	*18*

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
31-12-2024				
Voorzieningen op 1 januari	22	20	49	91
Mutaties met resultaatsinvloed				
Overdracht van financiële activa				
Categorie 1 (12 maanden ECL)	*-1*	*5*	*2*	*6*
Categorie 2 (lifetime ECL)	*1*	*-9*	*3*	*-5*
Categorie 3 non-performing (lifetime ECL)	*0*	*1*	*-5*	*-4*
Nieuwe financiële activa	5	1	1	8
Veranderingen in risicoparameters tijdens de rapporteringsperiode	-6	-1	-13	-21
Veranderingen in model of methodologie	2	0	-1	1
Financiële activa die derecognized zijn	-3	-1	-2	-6
Andere	0	0	0	0
Mutaties zonder resultaatsimpact				
Financiële activa die derecognized zijn	0	0	0	0
Veranderingen in de consolidatiekring	0	-1	0	-1
Andere	2	0	1	3
Voorzieningen op 31 december	22	15	36	73
31-12-2023				
Voorzieningen op 1 januari	19	35	60	114
Mutaties met resultaatsinvloed				
Overdracht van financiële activa				
Categorie 1 (12 maanden ECL)	*-2*	*3*	*1*	*2*
Categorie 2 (lifetime ECL)	*1*	*-13*	*9*	*-3*
Categorie 3 non-performing (lifetime ECL)	*0*	*1*	*-2*	*-2*
Nieuwe financiële activa	10	4	2	16
Veranderingen in risicoparameters tijdens de rapporteringsperiode	-3	-6	-12	-21
Veranderingen in model of methodologie	0	0	0	0
Financiële activa die derecognized zijn	-3	-3	-3	-9
Andere	0	0	2	2
Mutaties zonder resultaatsimpact				
Financiële activa die derecognized zijn	0	0	0	0
Veranderingen in de consolidatiekring	0	-1	0	-1
Andere	0	1	-7	-7
Voorzieningen op 31 december	22	20	49	91

- 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
2024				
Beginsaldo	37	37	18	92
Mutaties met resultaatsimpact				
Bedragen aangelegd	*3*	*2*	*4*	*9*
Bedragen gebruikt	*-20*	*-5*	*-3*	*-27*
Bedragen teruggenomen wegens overtolligheid	*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
2023				
Beginsaldo	92	192	20	305
Mutaties met resultaatsimpact				
Bedragen aangelegd	*11*	*10*	*5*	*26*
Bedragen gebruikt	*-65*	*-163*	*-5*	*-233*
Bedragen teruggenomen wegens overtolligheid	*-1*	*-3*	*-2*	*-6*
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	0	1	0	1
Eindsaldo	37	37	18	92

- Voor het grootste deel van de aangelegde voorzieningen kunnen we redelijkerwijs niet inschatten wanneer ze zullen worden gebruikt.
- Overige voorzieningen: omvatten specifieke voorzieningen voor verschillende risico's.
- Informatie met betrekking tot de belangrijkste hangende rechtsgeschillen: vorderingen ingesteld tegen maatschappijen van de KBC-groep waarderen we overeenkomstig de IFRS-regels naargelang van hun risico-inschatting (waarschijnlijk, mogelijk of onwaarschijnlijk). Voor de dossiers met risico-inschatting 'waarschijnlijk verlies' leggen we voorzieningen aan (zie Toelichtingen bij de grondslagen voor financiële verslaggeving). Als de vordering maar als 'mogelijk' wordt ingeschat (de dossiers met risico-inschatting 'mogelijk verlies'), leggen we geen voorzieningen aan, maar geven we een toelichting in de jaarrekening als ze een beduidende invloed zouden kunnen hebben op de balans (d.w.z. als de vordering kan leiden tot een mogelijke uitstroom van meer dan 50 miljoen euro). Alle andere vorderingen (met risico-inschatting 'onwaarschijnlijk verlies'), ongeacht hun grootteorde, die maar een gering of geen risico vertonen, hoeven niet te worden vermeld. De belangrijkste dossiers sommen we hierna op. We houden de informatie beperkt om de positie van de groep in lopende rechtszaken niet te hinderen.
  - Mogelijk verlies: op 6 oktober 2011 heeft Irving H. Picard, curator (hierna 'trustee' genoemd) voor de vereffening van Bernard L. Madoff Investments Securities LLC (& Bernard L. Madoff), KBC Investments Ltd (een volledige dochteronderneming van KBC Bank) voor de faillissementsrechtbank in New York gedagvaard voor de terugvordering van ongeveer 110 miljoen USD (claw-back) ten gevolge van overdrachten van Madoff (via een feederfonds dat KBC had uitgeleend aan Harley) aan KBC-entiteiten. Deze vordering is slechts één van een hele reeks vorderingen van de curator tegen verschillende banken, hedgefondsen, feederfondsen en investeerders (hierna de 'gezamenlijke verdedigingsgroep' genoemd). Er werd een langdurig proces gevoerd op basis van procedurele verweermiddelen met betrekking tot de toepasselijkheid van de 'veilige haven' (safe harbor) van de faillissementswet en regels voor 'goede trouw'-verdediging (good defenses), alsmede op basis van prudentiële beperkingen op de bevoegdheden van Amerikaanse rechtbanken in internationale zaken, op latere cessionarissen (zoals het geval is voor KBC Investments Ltd), zoals uiteengezet in de vorige bekendmakingen. In juni 2015 heeft de curator zijn intentie kenbaar gemaakt om de oorspronkelijke vordering te wijzigen, wat leidde tot een verhoging van het gevorderde bedrag tot 196 miljoen USD. Op 3 maart 2017 werd een gerechtelijke uitspraak gedaan, waarbij de vordering van de trustee werd afgewezen. De trustee is in hoger beroep gegaan en de beroepsinstantie (Court of Appeals for the Second Circuit) heeft de afwijzing op 28 februari 2019 teruggedraaid. Een op 30 augustus 2019 ingediend verzoekschrift (certiorari petition) werd op 2 juni 2020 door het Amerikaanse Hooggerechtshof afgewezen. Als gevolg daarvan wordt de zaak ten gronde behandeld door de faillissementsrechtbank. Op 30 augustus 2021 heeft de beroepsinstantie (Court of Appeals for the Second Circuit) in twee andere beroepsprocedures van andere verweerders de bewijslast omgekeerd van een aanvankelijke bewijslast voor de trustee om het ontbreken van goede trouw van de verweerder adequaat aan te tonen, naar een bewijslast voor de verweerder om zijn goede trouw te bewijzen. Op

1 augustus 2022 heeft de faillissementsrechtbank een beschikking uitgevaardigd met betrekking tot de regeling van de procedure. In dit kader heeft de trustee op 5 augustus 2022 zijn klacht gewijzigd door zijn vordering te verminderen tot 86 miljoen USD in hoofdsom. 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 tot 22 september 2025. Hoewel de bewijslast is verzwaard, gelooft KBC nog steeds dat het goede en geloofwaardige verweermiddelen heeft, waaronder het aantonen van zijn goede trouw. De procedure kan nog enkele jaren duren.

Toelichting 5.8: Overige verplichtingen

(in miljoenen euro)	31-12-2024	31-12-2023
Totaal	2 678	2 611
Werknemerspensioenverplichtingen of andere personeelsvoordelen	41	93
Toe te rekenen kosten en over te dragen opbrengsten	437	385
Loon en sociale lasten	540	531
Leaseverplichtingen	5	63
Overige	1 656	1 539

- 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)	31-12-2024	31-12-2023
TOEGEZEGDPENSIOENREGELINGEN		
Aansluiting van brutoverplichtingen uit hoofde van toegezegdpensioenregelingen		
Brutoverplichtingen aan het begin van het jaar	2 724	2 580
Aan het dienstjaar toegerekende pensioenkosten	105	95
Rentekosten	89	104
Actuariële winst of verlies ten gevolge van wijzigingen in demografische veronderstellingen	0	-3
Actuariële winst of verlies ten gevolge van wijzigingen in financiële veronderstellingen	-76	152
Ervaringsaanpassingen	29	-56
Pensioenkosten toegerekend aan verstreken dienstjaren	0	0
Betaalde uitkeringen	-190	-149
Overige	3	0
Brutoverplichting uit hoofde van toegezegdpensioenregelingen aan het einde van het jaar	2 684	2 724
Aansluiting van de reële waarde van fondsbeleggingen		
Reële waarde van fondsbeleggingen aan het begin van het jaar	2 936	2 746
Feitelijk rendement op fondsbeleggingen	198	222
Verwachte rente-inkomsten op de planactiva, berekend op basis van de marktrentevoeten van bedrijfsobligaties van hoge kwaliteit	*96*	*115*
Bijdragen van de werkgever	97	93
Bijdragen van de deelnemers aan de regeling	20	20
Betaalde uitkeringen	-190	-149
Overige	9	5
Reële waarde van fondsbeleggingen aan het einde van het jaar	3 070	2 936
Waarvan financiële instrumenten uitgegeven door de groep	*0*	*0*
Waarvan vastgoed in eigendom van KBC	*2*	*2*
Financieringsstatus		
Fondsbeleggingen meer dan brutoverplichting uit hoofde van toegezegdpensioenregelingen	386	212
Restitutierecht	0	0
Begrenzing van het financieringsplafond	-131	-70
Niet-gefinancierde te betalen of vooruitbetaalde pensioenkosten	255	142
Mutatie in de nettoverplichting of het nettoactief		
Niet-gefinancierde te betalen of vooruitbetaalde pensioenkosten aan het begin van het jaar	142	153
In de winst-en-verliesrekening opgenomen bedragen	-82	-65
Niet in de winst-en-verliesrekening opgenomen bedragen	92	-43
Bijdragen van de werkgever	97	93
Overige	6	4
Niet-gefinancierde te betalen of vooruitbetaalde pensioenkosten aan het einde van het jaar	255	142
In de winst-en-verliesrekening opgenomen bedragen	-82	-65
Aan het dienstjaar toegerekende pensioenkosten	-105	-95
Rentekosten	5	10
Bijdragen van de bij het plan aangesloten werknemers	20	20
Overige	-2	0
Wijzigingen van de niet in de winst-en-verliesrekening opgenomen bedragen	92	-43
Actuariële winst of actuarieel verlies ten gevolge van wijzigingen in demografische veronderstellingen	0	3
Actuariële winst of actuarieel verlies ten gevolge van wijzigingen in financiële veronderstellingen	76	-152
Actuariële resultaten op fondsbeleggingen	102	107
Ervaringsaanpassingen	-29	56
Aanpassingen aan begrenzingen van het financieringsplafond	-59	1
Overige	1	-58
TOEGEZEGDEBIJDRAGEREGELINGEN		
Kosten voor toegezegdebijdrageregelingen	-14	-18

- 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 2024 waren er 48% actief aangesloten werknemers in de toegezegdpensioenregeling en 52% in het toegezegdebijdrageplan (31 december 2023: 52% en 48%).
- In de bepaling van de brutoverplichtingen uit hoofde van toegezegdpensioenregelingen wordt rekening gehouden met de verwachte wettelijke pensioenleeftijd van iedere werknemer en een verwachte looninflatie op basis van een inflatiecurve afgeleid uit de marktwaarde van inflatiegerelateerde obligaties.
- Vanaf 1 januari 2020 zijn de verzekeringsrisico's voor overlijden en invaliditeit volledig herverzekerd via een extern herverzekeringsprogramma.
- Het KBC-Pensioenfonds gelooft in een evenwichtige ESG-aanpak die het mogelijk maakt om de broeikasgasintensiteit te verbeteren, maar ook andere milieuthema's zoals biodiversiteit en sociale en governancegerelateerde zaken in rekening brengt. Wat het beheer van de activa betreft, was het aandeel van verantwoorde beleggingen eind 2024 ongeveer 89% (89% eind 2023). Het KBC-Pensioenfonds streeft ook naar een klimaatneutrale investeringsportefeuille tegen 2050. Zo bedroeg de broeikasgasintensiteit van de aandelenportefeuille eind september 2024 ongeveer 37% van de MSCI World AC-benchmark, die van de bedrijfsobligatieportefeuille ongeveer 42% van de Iboxx Euro Corporates-benchmark en die van de overheidsobligatieportefeuille ongeveer 114% van de JPM EMU Government Bond-benchmark. Dat is een daling t.o.v. 2019 van respectievelijk 62%, 43% en 27%.
- 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 2024 bedraagt 75 miljoen euro en wordt toegevoegd aan de rubriek Aanpassingen aan begrenzingen van het financieringsplafond, waardoor het nettoactief met dit bedrag wordt verminderd.
- Er bestaan geen belangrijke toegezegdpensioenregelingen in de andere kernlanden van de groep.

Bijkomende informatie pensioenverplichtingen (in miljoenen euro)	2024	2023	2022	2021	2020
Ontwikkeling belangrijkste elementen uit hoofdtabel					
Brutoverplichting uit hoofde van toegezegdpensioenregelingen	2 684	2 724	2 580	3 335	3 387
Reële waarde van fondsbeleggingen	3 070	2 936	2 746	3 244	2 849
Niet-gefinancierde te betalen of vooruitbetaalde pensioenkosten	255	142	153	-128	-537
Invloed van wijziging van gebruikte veronderstellingen voor actuariële berekening van planactiva en brutoverplichtingen					
Invloed op planactiva	0	0	0	0	0
Invloed op brutoverplichtingen*	-77	149	-825	-35	253

* 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 op 31-12-2024	
Aandelen	33%
Obligaties	53%
Vastgoed	13%
Liquiditeiten	0%
Waarvan illiquide activa	*17%*
Samenstelling op 31-12-2023	
Aandelen	31%
Obligaties	55%
Vastgoed	13%
Liquiditeiten	1%
Waarvan illiquide activa	*17%*

Verwachte bijdragen in 2025 (in miljoenen euro)	34
Wetgevend kader	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	Investeringsrisico en inflatierisico
Asset liability-beleid	De hedgingportefeuille dekt renterisico en inflatierisico af d.m.v. renteswaps. De returnportefeuille beoogt extra opbrengst te genereren.
Planwijzigingen	Een nieuwe versie van het toegezegdebijdrageplan, gefinancierd door de werkgever, werd geïntroduceerd op 1 januari 2019. Alle werknemers die aangesloten waren in het vasteprestatieplan, hadden eenmalig de mogelijkheid om naar dat plan over te stappen. Nieuwe werknemers worden aangesloten bij het toegezegdebijdrageplan, gefinancierd door de werkgever.
Inperkingen en afwikkelingen	Niet van toepassing.
Verdisconteringsmethode	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	
• Gemiddelde verdisconteringsvoet	3,10%
• Verwachte salarisstijging	2,47%
• Verwachte inflatie	2,16%
• Verwachte stijging van de pensioenen	–
• Gewogen gemiddelde looptijd van de verplichtingen	10 jaar
Invloed van wijziging van gebruikte veronderstellingen voor actuariële berekening van brutoverplichtingen	
Stijging van de brutoverplichting op 31-12-2024 als gevolg van:	
• 1% daling in de verdisconteringsvoet	10,98%
• 1% stijging in de verwachte inflatie	8,69%
• 1% hoger dan verwachte salarisstijging boven op inflatie	11,54%
• Stijging van de levensverwachting met 1 jaar	–
De invloed van de volgende veronderstellingen werd niet berekend:	Impact van dalende sterftecijfers: het pensioenfonds betaalt een kapitaal uit, langlevenrisico 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 2025 (in miljoenen euro)	51
Wetgevend kader	Volgens de Belgische Wet op Aanvullende pensioenen (WAP) moet de werkgever een minimumrendement van 2,50% garanderen op werknemers- en werkgeversbijdragen in 2025.
Risico's voor KBC	Investeringsrisico
Waardering	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 toegezegdebijdrageregelingen 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	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	
• Gemiddelde verdisconteringsvoet	3,30%
• Gewogen gemiddelde looptijd van de verplichtingen	15 jaar
Invloed van wijziging van gebruikte veronderstellingen voor actuariële berekening van brutoverplichtingen	
Stijging van de brutoverplichting op 31-12-2024 als gevolg van:	
• 1% daling in de verdisconteringsvoet	17,99%

Toelichting 5.10: Eigen vermogen van de aandeelhouders en AT1-instrumenten

In aantal	31-12-2024	31-12-2023
Gewone aandelen	417 544 151	417 305 876
Waarvan gewone aandelen die de houder recht geven op een dividenduitkering	*396 563 328*	*408 508 807*
Waarvan eigen aandelen	*20 980 825*	*8 801 316*
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 2024 en 2023 nam het aantal aandelen van KBC Groep NV toe met respectievelijk 238 275 en 136 462 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 gereglementeerde 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 2023 hadden de vennootschappen van de KBC-groep daarnaast nog 4 247 KBC-aandelen in portefeuille. Daarvan dienden 4 245 eigen aandelen als indekking voor uitstaande derivaten op indexen die aandelen van KBC Groep bevatten. De 4 245 aandelen werden in 2024 verkocht, gezien het wegvallen van de nood om deze indekking te doen.
- Additional tier 1 (AT1)-instrumenten (deze effecten zijn geklasseerd als eigenvermogensinstrumenten onder IAS 32 en de coupon wordt behandeld als dividend):
  - In februari 2019 plaatste KBC AT1-effecten voor 500 miljoen euro (perpetueel met een eerste call op 5 jaar; tijdelijke afschrijving bij een common equity ratio van 5,125%; initiële coupon van 4,75% per jaar halfjaarlijks te betalen). KBC heeft aan ECB toelating gevraagd om dit instrument te callen in maart 2024 op basis van CRR Art. 78 punt 1(a). Overeenkomstig de EBA Q&A 2023_6791 van 15-09-2023 wordt het instrument gediskwalificeerd als tier 1-kapitaal in de solvabiliteitsberekeningen zodra het vervangende instrument is uitgeven (deze plaatsing is gebeurd begin september; zie hieronder). De call gebeurde op 5 maart 2024.
  - In september 2023 plaatste KBC AT1-effecten voor 750 miljoen euro (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).
  - In september 2024 plaatste KBC AT1-effecten voor 750 miljoen euro (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).
  - In april 2018 plaatste KBC AT1-effecten voor 1 miljard euro (perpetueel met een eerste call op 7 jaar; met tijdelijke afschrijving bij een common equity ratio van 5,125%; initiële coupon van 4,25% per jaar halfjaarlijks te betalen). In september 2024 richtte KBC een geplafonneerd aanbod tot aankoop aan de houders van die effecten. Volgend op de plaatsing van nieuwe AT1-effecten voor 750 miljoen euro in september 2024 (zie hierboven) kondigde KBC aan dat het maximale aanvaardingsbedrag voor de in april 2018 uitgegeven AT1-effecten werd vastgesteld op 750 miljoen euro; op 18 september kondigde KBC aan dat uiteindelijk 636 miljoen euro werd ingekocht.

6.0 Andere toelichtingen

Toelichting 6.1: Verstrekte en ontvangen verbintenissen en financiële garanties buiten balans

(in miljoenen euro)	31-12-2024			31-12-2023		
	Nominaal bedrag	Voorziening	Netto-exposure	Nominaal bedrag	Voorziening	Netto-exposure
Niet-opgenomen deel van verstrekte kredietlijnen						
Categorie 1	45 481	18	45 463	41 551	20	41 531
Categorie 2	3 314	9	3 305	6 683	14	6 670
Categorie 3	52	2	50	79	5	73
Totaal	48 848	30	48 818	48 313	39	48 274
Waarvan onherroepelijke kredietlijnen	*29 180*	*10*	*29 170*	*27 856*	*23*	*27 833*
Verstrekte financiële garanties						
Categorie 1	10 245	3	10 242	7 860	2	7 859
Categorie 2	992	5	987	2 952	6	2 947
Categorie 3	113	32	80	133	44	90
Totaal	11 350	41	11 309	10 946	51	10 895
Andere verstrekte verbintenissen						
Totaal	1 101	2	1 099	1 421	1	1 420
Verbintenissen en financiële garanties buiten balans						
Totaal	61 299	73	61 226	60 680	91	60 589

- Reële waarde van financiële garanties: gebaseerd op de beschikbare marktwaarde.
- De boekwaarde van financiële activa door KBC als waarborg gegeven bedroeg 40 924 miljoen euro voor verplichtingen en 1 667 miljoen euro voor voorwaardelijke verplichtingen (2023: 36 842 miljoen euro en 4 489 miljoen euro). Eind 2024 waren voor ongeveer 21,8 miljard euro woningkredieten en cashcollecties ingeschreven in het register van de dekkingswaarden van het bijzondere vermogen van het covered bond-programma (eind 2023: 18,9 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 3 miljoen euro in 2024 (2023: 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	
	31-12-2024	31-12-2023	31-12-2024	31-12-2023
Financiële activa	32 091	42 215	12 279	5 267
Aandelen	30	21	2	2
Schuldpapier	31 809	41 959	12 277	5 265
Leningen en voorschotten	252	235	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 90 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. De erkenning van de kaswaarborg als een financieel actief is gebaseerd op de veronderstelling dat, in elk scenario, de waarborg dient te worden teruggestort aan de bank en dat er interest wordt ontvangen op het uitstaande bedrag. In een gerechtelijke uitspraak in 2023 werd echter beslist dat in een scenario waarin een bank zijn banklicentie verliest, die niet het recht heeft om de kaswaarborg terug te eisen. KBC wacht de uitkomst van het beroep in deze zaak af vooraleer de mogelijke gevolgen voor de boekhoudkundige verwerking in acht te nemen. De 90 miljoen euro worden afgetrokken in de berekening van het common equity-kapitaal.

Toelichting 6.2: Leasing

(in miljoenen euro)	31-12-2024	31-12-2023
Vorderingen voor financiële leasing		
Bruto-investering in financiële leasing, vordering	8 607	7 824
Tot 1 jaar	*2 132*	*1 925*
Meer dan 1 jaar tot 5 jaar	*5 001*	*4 551*
Meer dan 5 jaar	*1 475*	*1 349*
Niet-verdiende toekomstige financieringsinkomsten met betrekking tot financiële leasing	689	627
Netto-investering in financiële leasing	7 919	7 198
Tot 1 jaar	*1 948*	*1 766*
Meer dan 1 jaar tot 5 jaar	*4 596*	*4 178*
Meer dan 5 jaar	*1 375*	*1 254*
Waarvan niet-gegarandeerde restwaarden voor de leasinggever	43	41
Geaccumuleerde bijzondere waardeverminderingen voor oninbare leasingvorderingen	40	31
Voorwaardelijke huurinkomsten opgenomen in de winst-en-verliesrekening	107	110
Vorderingen voor operationele leasing		
Toekomstige minimaal te ontvangen leasingbetalingen uit hoofde van niet-opzegbare leasing	773	694
Voorwaardelijke huurinkomsten opgenomen in de winst-en-verliesrekening	1	1

- KBC treedt slechts in beperkte mate op als leasingnemer in operationele en financiële leasing.
- Financiële leasing: KBC biedt financieleleasingproducten aan, gaande van leasing van uitrusting en voertuigen tot vastgoedleasing. Financiële leasing wordt in België over het algemeen door het kantorennetwerk van de KBC-groep aangeboden. Ook in Centraal-Europa wordt dat model steeds belangrijker.
- Operationele leasing betreft hoofdzakelijk fullserviceverhuur van voertuigen (vooral auto's en fietsen). Die service bieden we aan zowel via het kantorennetwerk van KBC Bank en CBC Banque als via een intern verkoopteam. Ook in Centraal-Europa ontwikkelen we de fullserviceverhuur verder. Door het verhoogde belang van leasing van hybride en volledig elektrische auto's wordt de transitie naar groene mobiliteit ondersteund. Ook het segment van elektrische bedrijfsfietsen groeit verder.
- We rapporteren over de geschatte broeikasgasemissies die samenhangen met (onder meer) die kredietverlening en leasing en stelden in dat kader ook doelstellingen op voor de afbouw van de broeikasgasintensiteit van onze financiële en operationele autoleasing. Verdere uitleg vindt u in het deel Verslag van de Raad van Bestuur, onder Duurzaamheidsverklaring.

Toelichting 6.3: Transacties met verbonden partijen

Transacties met verbonden partijen, exclusief key management (in miljoenen euro)	2024					2023				
	Dochter-onder-nemingen	Geasso-cieerde onder-nemingen	Joint ventures	Overige	Totaal	Dochter-onder-nemingen	Geasso-cieerde onder-nemingen	Joint ventures	Overige	Totaal
Activa	125	202	9	0	337	161	100	25	0	287
Leningen en voorschotten	8	72	0	0	80	15	81	0	0	96
Aandelen (inclusief investeringen in geassoc. ondernemingen en joint ventures)	117	130	9	0	256	146	19	25	0	191
Overige	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Verplichtingen	66	92	1	716	875	45	80	0	677	803
Deposito's	63	40	1	713	817	41	23	0	674	738
Andere financiële verplichtingen	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Overige	3	52	0	3	58	4	58	0	3	65
Winst-en-verliesrekening	-38	2	0	-21	-56	7	-3	0	1	6
Nettorente-inkomsten	-1	2	0	-22	-21	0	1	0	0	1
Rente-inkomsten	*0*	*3*	*0*	*0*	*4*	*0*	*2*	*0*	*0*	*2*
Rentelasten	*-1*	*-2*	*0*	*-22*	*-25*	*-1*	*-1*	*0*	*0*	*-2*
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	3	0	4	11	10	0	0	4	14
Nettoprovisie-inkomsten	0	0	0	3	3	0	0	0	2	2
Provisie-inkomsten	*0*	*0*	*0*	*3*	*3*	*0*	*0*	*0*	*2*	*2*
Provisielasten	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
Overige netto-inkomsten	1	0	0	0	1	0	-1	0	0	-1
Totale exploitatiekosten zonder bank- en verzekeringsheffingen	-42	-3	0	-5	-50	-3	-2	0	-5	-10
Niet-opgenomen deel van kredietlijnen, financiële garanties en andere verbintenissen										
Gegeven door de groep	0	1	0	50	51	0	1	0	150	151
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)*	2024	2023
Totaal*	16	15
Indeling naar type bezoldiging		
Kortetermijnpersoneelsbeloningen	13	12
Vergoedingen na uitdiensttreding	3	2
Toegezegdpensioenregelingen	*0*	*0*
Toegezegdebijdrageregelingen	*3*	*2*
Andere langetermijnpersoneelsbeloningen	0	0
Vergoedingen bij uitdiensttreding	0	0
Betalingen in aandelen	0	0
Aandelenopties, in eenheden		
Aan het begin van het jaar	0	0
Toegestaan	0	0
Uitgeoefend	0	0
Verandering van samenstelling	0	0
Aan het einde van het jaar	0	0
Voorschotten en leningen toegestaan aan key management en partners	3	1

* Bedragen van de bezoldiging van het key management of de partners 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.
- Alle transacties met verbonden partijen gebeuren at arm's length.
- Key management zijn de leden van de Raad van Bestuur en het Directiecomité van KBC Groep NV. Meer informatie over de vergoedingen van het topmanagement vindt u in het hoofdstuk Verklaring inzake deugdelijk bestuur.
- Er staan geen belangrijke waardeverminderingen uit ten opzichte van verbonden partijen.

Toelichting 6.4: Bezoldiging van de commissaris

Bezoldigingen van de commissaris (in euro)	2024	2023
PWC		
KBC Groep NV en dochtervennootschappen		
Standaardcontroleopdrachten	8 425 513	8 547 038
Overige diensten		
Andere controleopdrachten	1 116 295	1 007 482
Belastingadviesopdrachten	0	0
Andere opdrachten buiten revisoraatsopdrachten	5 279	1 351
KBC Groep NV alleen		
Standaardcontroleopdrachten	218 335	237 914
Overige diensten	403 751	440 228

Toelichting 6.5: Dochterondernemingen, joint ventures en geassocieerde ondernemingen

KBC Groep: belangrijkste vennootschappen opgenomen in de consolidatie, 31-12-2024

Naam	Zetel	Vennootschapsnummer	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.	Budapest – HU	––	100,00	IMA	kredietinstelling
Loan Invest NV	Brussel – BE	0889.054.884	100,00	BEL	effectiseringsvehikel
United Bulgarian Bank AD	Sofia – BG	––	99,96	IMA	kredietinstelling
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	verzekeringsmakelaar
KBC Group Re SA	Luxemburg – LU	––	100,00	GRP	herverzekeringsmaatschappij
ČSOB Pojišťovna a.s.	Pardubice – CZ	––	100,00	CZR	verzekeringsmaatschappij
ČSOB Poisťovňa 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.	Budapest – 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.
    - Met betrekking tot Loan Invest NV is KBC blootgesteld aan kredietverliezen op de hypotheekportefeuille. Daarvoor worden waardeverminderingen geboekt 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 2024 bedroeg het beheerde vermogen van die entiteiten 4,8 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 2024 had KBC Groep de volgende inkomsten uit de niet-geconsolideerde gestructureerde entiteiten: beheersvergoeding 11 miljoen euro en accounting fee 1 miljoen euro.
    - Op 31 december 2024 had KBC Groep door de niet-geconsolideerde gestructureerde entiteiten uitgegeven notes in handen voor een bedrag van 1,5 miljard euro. KBC Groep heeft verplichtingen ten aanzien van de niet-geconsolideerde gestructureerde entiteiten voor een bedrag van 0,5 miljard euro die voornamelijk bestaan uit termijndeposito's (0,5 miljard euro).
    - Een eventuele waardedaling van de notes wordt doorgerekend aan de eindklant en zal dus geen invloed hebben op KBC.
- Er waren eind 2024 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

- Verkoop van de Ierse activiteiten (2022, 2023 en 2024)
  - Eind augustus 2021 bereikte KBC Bank Ireland een akkoord over de afstoting van een portefeuille non-performing hypothecaire kredieten van ruwweg 1,1 miljard euro in een transactie die werd gefinancierd via fondsen die werden beheerd door CarVal Investors. De deal werd begin februari 2022 gefinaliseerd. Pepper Finance Corporation (Ireland) DAC zal de kredieten beheren als wettelijke houder van de eigendomstitel. Pepper staat onder toezicht van de Ierse centrale bank.
  - In oktober 2021 bevestigde KBC Bank Ireland ook dat het een juridisch bindende overeenkomst had gesloten met Bank of Ireland met betrekking tot de verkoop van vrijwel alle performing kredieten en de depositoportefeuille van KBC Bank Ireland aan Bank of Ireland Group. Daarnaast verwierf Bank of Ireland Group ook een kleine portefeuille van non-performing hypotheekleningen (en kredietkaartsaldi). De transactie werd op 3 februari 2023 gefinaliseerd. De overname, voor een oorspronkelijk totaalbedrag van ongeveer 6,5 miljard euro, omvatte ca. 7,6 miljard euro performing hypotheekleningen, ca. 0,1 miljard euro voornamelijk performing commerciële en consumentenkredieten, ca. 0,1 miljard euro non-performing hypotheekleningen en ca. 1,8 miljard euro deposito's. Die transactie had een invloed op de winst-en-verliesrekening van +365 miljoen euro in 2023 (waarvan +408 miljoen euro in Overige netto-inkomsten). De transactie leidde bij finalisatie ook tot een positief effect op de common equity ratio van zo'n 0,9 procentpunten (onder meer door de vermindering van de risicogewogen activa) in het eerste kwartaal van 2023.
  - Op 1 december 2023 transfereerde KBC Bank Ireland het overgrote deel van de resterende activa en verplichtingen naar KBC Bank Dublin branch. Op 30 april 2024 gaf KBC Bank Ireland (het huidige Exicon DAC) haar banklicentie terug aan de Centrale Bank van Ierland.
  - Zie ook Toelichting 3.11.
- 2024: geen andere belangrijke wijzigingen.

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 risicoprocessen die samen bijdragen tot de doelstelling om altijd voldoende gekapitaliseerd te zijn, rekening houdend met ons risicoprofiel en de kwaliteit van onze risicobeheer- en controleomgeving. 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 sinds 30 juni 2020 gebruik van de overgangsbepalingen met betrekking tot IFRS 9 (transitioneel) en bepaalde tier 2-instrumenten. 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 10,88% (fully loaded) bedragen op 31 december 2024. Die omvat het Pijler 1-minimum (4,5%), de Pijler 2-vereiste (1,09%, 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 fully loaded common equity ratio van eind 2024 bedroeg 15,0% (zie hoofdstuk Hoe beheren we ons kapitaal?). Eind 2024 bedroeg de transitionele common equity ratio 13,9%, wat overeenkwam met een kapitaalbuffer van 2,4% ten opzichte van de transitionele minimumvereiste van 11,4%.

- De common equity ratio van KBC Bank moet volgens de reglementaire vereisten 11,1% (transitioneel) bedragen op 31 december 2024. De transitionele common equity ratio stond eind 2024 op 13,2%.
- De solvabiliteit van KBC Verzekeringen wordt berekend op basis van Solvency II. Eind 2024 bedroeg de Solvency II-ratio 200%, 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		KBC Bank (geconsolideerd) CRR/CRD transitioneel		KBC Verzekeringen (geconsolideerd) Solvency II	
	31-12-2024	31-12-2023	31-12-2024	31-12-2023	31-12-2024	31-12-2023
Totaal reglementair eigen vermogen, na winstverdeling	21 048	19 768	18 981	17 952	4 392	4 130
Tier 1-kapitaal	18 485	17 389	16 440	15 573	3 891	3 629
Common equity	16 621	15 639	14 576	13 823	–	–
Eigen vermogen van de aandeelhouders (na deconsolidatie van KBC Verzekeringen voor KBC Groep)	*18 932*	*18 209*	*16 665*	*15 450*	*3 331*	*3 302*
Solvabiliteitsaanpassingen	*-2 311*	*-2 571*	*-2 088*	*-1 627*	*560*	*327*
Aanvullend going concern-kapitaal[1]	1 864	1 750	1 864	1 750	–	–
Tier 2-kapitaal[2]	2 563	2 379	2 541	2 379	501	501
Totaal gewogen risicovolume (RWA)[3]	119 950	113 029	110 087	103 192	–	–
Kredietrisico's	*94 218*	*88 042*	*94 218*	*88 042*	–	–
Marktrisico's	*2 026*	*2 116*	*2 026*	*2 116*	–	–
Operationele risico's	*13 843*	*13 034*	*13 843*	*13 034*	–	–
Verzekeringsrisico's	*9 133*	*9 133*	–	–	–	–
Holdingactiviteiten en eliminatie intragroepstransacties	*729*	*704*	–	–	–	–
Solvabiliteitskapitaalvereiste (verzekeringen)	–	–	–	–	2 196	2 005
Common equity ratio (groep, bank)	13,9%	13,8%	13,2%	13,4%	–	–
Solvency II-ratio (verzekeringen)	–	–	–	–	200%	206%

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 Hoe beheren we ons kapitaal? van dit verslag en in het Risk Report.
- De kredietportefeuille omvat het belangrijkste deel van de financiële activa. Op basis van interne managementrapportering lichten we in het hoofdstuk Hoe beheren we onze risico's? (onder Kredietrisico) de samenstelling en kwaliteit van de kredietportefeuille toe. De vereiste informatie in verband met risico's nemen we op in de door de commissaris geauditeerde delen van het hoofdstuk Hoe beheren we onze risico's? Die delen maken dus deel uit van de jaarrekening.

Toelichting 6.8: Gebeurtenissen na balansdatum

Belangrijke gebeurtenissen tussen de balansdatum en de goedkeuring voor publicatie van de jaarrekening door de Raad van Bestuur op 13 maart 2025 die niet hebben geleid tot aanpassingen in de jaarrekening voor 2024:
- Geen

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 werkingsmiddelen, 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 begunstigden, 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 AANDEELHOUDERS VAN KBC GROEP NV OVER DE GECONSOLIDEERDE JAARREKENING VOOR HET BOEKJAAR AFGESLOTEN OP 31 DECEMBER 2024

In het kader van de wettelijke controle van de geconsolideerde jaarrekening van KBC Groep NV (de "Vennootschap") en haar filialen (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. Het vormt één geheel en is ondeelbaar.

Wij werden benoemd in onze hoedanigheid van commissaris door de algemene vergadering van 5 mei 2022, overeenkomstig het voorstel van de raad van bestuur uitgebracht op aanbeveling van het auditcomité en op voordracht van de ondernemingsraad. Ons mandaat loopt af op de datum van de algemene vergadering die beraadslaagt over de jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2024. Wij hebben de wettelijke controle van de geconsolideerde jaarrekening van de Groep uitgevoerd gedurende negen opeenvolgende boekjaren.

Verslag over de geconsolideerde jaarrekening

Oordeel zonder voorbehoud

Wij hebben de wettelijke controle uitgevoerd van de geconsolideerde jaarrekening van de Groep, die de geconsolideerde balans op 31 december 2024 omvat, 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, en de toelichting met de belangrijkste gehanteerde grondslagen voor financiële verslaggeving en andere toelichtingen. Deze geconsolideerde jaarrekening vertoont een totaal van de geconsolideerde balans van EUR 373.048 miljoen en de geconsolideerde winst-en-verliesrekening sluit af met een winst van het boekjaar (toerekenbaar aan de aandeelhouders van de moedermaatschappij) van EUR 3.415 miljoen.

Naar ons oordeel geeft de geconsolideerde jaarrekening een getrouw beeld van het vermogen en de geconsolideerde financiële toestand van de Groep per 31 december 2024, alsook van zijn geconsolideerde resultaten en van zijn geconsolideerde kasstromen over het boekjaar dat op die datum is afgesloten, in overeenstemming met de IFRS Accounting Standards 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) 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 de raad van bestuur en van de aangestelden van de Vennootschap de voor onze controle vereiste opheldering en inlichtingen verkregen.

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

Kernpunten van de controle

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

Onzekerheid met betrekking tot de inschatting van bijzondere waardeverminderingen voor leningen en vorderingen

Beschrijving van het kernpunt van de controle

De gepastheid van de bijzondere waardeverminderingen voor leningen en vorderingen gewaardeerd aan geamortiseerde kostprijs vereist een belangrijke mate van beoordeling vanwege de directie. Het bepalen van bijzondere waardeverminderingen voor leningen en vorderingen aan geamortiseerde kostprijs in overeenstemming met IFRS 9 vereist een beoordeling van de binnen de 12 maanden of tijdens de restlooptijd te verwachten kredietverliezen en de beoordeling van een significante toename in het kredietrisico of het risico op wanbetaling.

De geopolitieke en macro-economische onzekerheden blijven de door de modellen berekende te verwachten kredietverliezen beïnvloeden.

Informatie met betrekking tot bijzondere waardeverminderingen voor leningen en vorderingen gewaardeerd aan geamortiseerde kostprijs, inclusief informatie over de impact van de geopolitieke en opkomende risico's, is opgenomen in Toelichtingen 3.9 en 4.2 bij de geconsolideerde jaarrekening, in toepassing van de waarderingsregels beschreven in Toelichting 1.2 "Belangrijkste grondslagen voor financiële verslaggeving".

Op jaareinde 31 december 2024 bedraagt de boekwaarde van de leningen en vorderingen gewaardeerd aan geamortiseerde kostprijs vóór bijzondere waardeverminderingen EUR 217.093 miljoen, de totale overeenstemmende bijzondere waardeverminderingen op die datum bedragen EUR 2.448 miljoen.

De beoordeling van significante toenames in kredietrisico, van wanbetaling met betrekking tot leningen en vorderingen gewaardeerd aan geamortiseerde kostprijs en de beoordeling van de 12 maanden of tijdens de restlooptijd te verwachten kredietverliezen maken deel uit van het beoordelingsproces van de Groep en zijn, onder andere, gebaseerd op macro-economische scenario's en micro-economische parameters (zoals gedefinieerd door de Groep), op kredietrisicomodellen, op elementen die op significante toenames in kredietrisico en het risico op wanbetalingen wijzen, op de financiële toestand van de tegenpartij en op de verwachte toekomstige kasstromen of de waarde van het onderpand.

Het gebruik van verschillende modelleringstechnieken, scenario's en veronderstellingen, alsook het bepalen van de bijkomende waardeverminderingen erkend bovenop de door de modellen berekende te verwachten kredietverliezen, zou tot verschillende inschattingen kunnen leiden van bijzondere waardeverminderingen op leningen en vorderingen gewaardeerd aan geamortiseerde kostprijs.

Aangezien de leningen en vorderingen gewaardeerd aan geamortiseerde kostprijs het belangrijkste deel uitmaken van de balans van de Groep, en gegeven de gerelateerde onzekerheid met betrekking tot de inschatting van kosten van bijzondere waardeverminderingen, beschouwen wij dit als een kernpunt van de controle.

Onze auditbenadering met betrekking tot het kernpunt van de controle

Onze controlewerkzaamheden omvatten een beoordeling van het algemeen beheer inzake de processen van kredieten en bijzondere waardeverminderingen van de Groep, inclusief de processen met betrekking tot de modellen voor het bepalen van de binnen de 12 maanden of tijdens de restlooptijd te verwachten kredietverliezen en de de door de modellen berekende te verwachten kredietverliezen met betrekking tot de geopolitieke en macro-economische onzekerheden. Wij hebben de opzet en de operationele doeltreffendheid getest van de beheersingsmaatregelen in het proces van de toekenning van leningen, het risicobeheersingsproces en het inschattingsproces voor de bepaling van bijzondere waardeverminderingen. Wat betreft bijzondere waardeverminderingen bepaald op individuele basis hebben we, voor een steekproef van bedrijfs- en kmo-kredietdossiers, een detailnazicht uitgevoerd; wij hebben de veronderstellingen in vraag gesteld onderliggend aan de elementen die op wanbetaling kunnen wijzen en de kwantificatie, inclusief de verwachte toekomstige kasstromen, de waardering van het gerelateerde onderpand en de inschatting van recuperatie bij wanbetaling.

Wat betreft de bijzondere waardeverminderingen voor de binnen de 12 maanden of tijdens de restlooptijd te verwachten kredietverliezen, hebben wij de elementen die op significante toenames in kredietrisico wijzen alsook de macro-economische scenario's en micro-economische parameters (zoals gedefinieerd door de Groep) in vraag gesteld en hebben we, samen met onze experten, de onderliggende modellen getest inclusief het proces van de Groep inzake de goedkeuring en validatie van modellen.

Wij hebben ook de volledigheid van de door de directie weerhouden elementen beoordeeld bij het bepalen van de bijzondere waardeverminderingen met betrekking tot de geopolitieke en macro-economische onzekerheden en de mathematische nauwkeurigheid van de berekeningen om deze aanpassingen te bepalen gevalideerd en de redelijkheid ervan beoordeeld.

Tenslotte hebben wij de volledigheid en nauwkeurigheid van de toelichtingen beoordeeld, alsook of de toelichtingen in overeenstemming zijn met de IFRS Accounting Standards zoals goedgekeurd door de Europese Unie.

Naar onze mening liggen de door de directie opgenomen bijzondere waardeverminderingen, met inbegrip van de bijzondere waardeverminderingen met betrekking tot de geopolitieke en macro-economische onzekerheden, binnen een redelijke vork van uitkomsten in de context van de leningen en vorderingen in het algemeen, en de gerelateerde onzekerheden zoals toegelicht in de geconsolideerde jaarrekening.

<u>Onzekerheid met betrekking tot bijzondere waardeverminderingen op goodwill</u>

Beschrijving van het kernpunt van de controle

Zoals toegelicht in Toelichting 5.5 bij de geconsolideerde jaarrekening heeft de Groep, in toepassing van de waarderingsregels zoals beschreven in Toelichting 1.2 “Belangrijkste grondslagen voor financiële verslaggeving” op jaareinde 31 december 2024 voor EUR 1.221 miljoen aan goodwill erkend. Goodwill wordt jaarlijks, of wanneer er een aanwijzing is, doorgelicht op bijzondere waardeverminderingen om na te gaan of de realiseerbare waarde hoger is dan de boekwaarde.

Gelet op de significante oordeelsvorming van het management en de daarmee samenhangende schattingsonzekerheid voor het bepalen van de realiseerbare waarde van de respectieve kasstroomgenererende eenheden beschouwen we dit als een kernpunt van de controle.

Onze auditbenadering met betrekking tot het kernpunt van de controle

Wij hebben een begrip verkregen van de interne beheersingsmaatregelen met betrekking tot het bepalen van bijzondere waardevermindering op goodwill. Daarnaast hebben wij, samen met onze experten, de geschiktheid beoordeeld van de door de directie ontwikkelde verdisconteerde kasstroom-modellen, de evaluatie van de significante aannames van het management voor het bepalen van de vrije kasstroomprojecties, de verdisconteringsvoeten en de uiteindelijke groeivoet van de respectieve kasstroomgenererende eenheden, evenals de volledigheid en nauwkeurigheid van de onderliggende gegevens die in de modellen worden gebruikt. Wij hebben ook de redelijkheid beoordeeld van de gestresste aannames die gebruikt zijn in de stresstests zoals vermeld in de toelichting.

Tenslotte hebben wij de volledigheid en nauwkeurigheid van de toelichtingen beoordeeld, alsook of de toelichtingen in overeenstemming zijn met de IFRS Accounting Standards zoals goedgekeurd door de Europese Unie.

Naar onze mening liggen de uitkomsten van de beoordeling van de bijzondere waardevermindering van goodwill door de directie binnen een redelijk bereik van uitkomsten, gelet op de totale uitstaande goodwill en de daarmee samenhangende onzekerheden zoals toegelicht in de geconsolideerde jaarrekening.

Onzekerheid met betrekking tot de waardebepaling van verzekeringsverplichtingen

Beschrijving van het kernpunt van de controle

De LRC van contracten gewaardeerd met behulp van de BBA (EUR 12.965 miljoen) of de VFA (EUR 948 miljoen) omvat de PVFCF met betrekking tot toekomstige verzekeringsdiensten, evenals de CSM en de RA.

De assumpties die worden gebruikt voor de projecties van deze kasstromen hebben met name betrekking op sterfte, levensduur, vroegtijdige beëindiging, winstgevendheid, toekomstige stortingen en de bepaling van direct toerekenbare kosten. De actuariële berekening van de kasstromen die voortvloeien uit de verzekeringscontracten is complex en berust op een hoge graad van subjectieve beoordeling en op veronderstellingen die beïnvloed worden door de toekomstige economische en politieke omstandigheden, alsook door overheidsreglementeringen. Bovendien wordt de bepaling van de passende verdiscontering van deze kasstromen met behulp van de top-down benadering als complex en zeer subjectief beschouwd, hetgeen ons ertoe leidt dit als een kernpunt van de controle te beschouwen.

De LIC van contracten gewaardeerd met behulp van de PAA (EUR 2.479 miljoen) houdt rekening met de geschatte kosten van vorderingen die zich voordoen tot op de rapporteringsdatum. De actuariële projectiemethoden van de huidige waarde van de vervullingskasstromen met betrekking tot verzekeringsdiensten uit het verleden, voortvloeiend uit dergelijke verzekeringscontracten, zijn complex en zeer subjectief omdat ze zijn gebaseerd op een aantal belangrijke assumpties die zijn afgeleid van historische informatie, namelijk met betrekking tot het bedrag van de vordering en patronen van schadebetalingen inclusief de verwachte toekomstige ontwikkeling. Bovendien wordt de bepaling van de passende verdiscontering van deze kasstromen met behulp van de bottom-up benadering als complex en zeer subjectief beschouwd, hetgeen ons ertoe leidt dit als een kernpunt van de controle te beschouwen.

Informatie over de waardering van verzekeringsverplichtingen is opgenomen in Toelichting 5.6.1 bij de geconsolideerde jaarrekening, in toepassing van de beleidslijnen zoals beschreven in Toelichting 1.2 "Belangrijkste grondslagen voor financiële verslaggeving".

Onze auditbenadering met betrekking tot het kernpunt van de controle

Wij hebben werkzaamheden uitgevoerd met betrekking tot het ontwerp en de effectiviteit van de controles van de Groep om vast te stellen dat de gegevens die worden gebruikt bij de waardering en de opzet van de verzekeringsverplichtingen adequaat en volledig zijn. Wij hebben controlewerkzaamheden uitgevoerd op de procedures van de Groep om de hierboven genoemde assumpties te bepalen, het valideren van de assumpties op basis van op de markt observeerbare gegevens en een actuariële analyse door backtesting van de gebruikte assumpties.

Onze controlewerkzaamheden met betrekking tot de LRC voor verzekeringscontracten gewaardeerd onder de BBA of de VFA bestonden voornamelijk uit de volgende procedures:

- Beoordeling van de boekhoudkundige principes, de methodologie en de redelijkheid van de actuariële modellen en assumpties die worden gebruikt bij de berekening van de PVFCF;
- Test van de volledigheid en nauwkeurigheid van de gegevens die worden gebruikt bij het bepalen van de assumpties, evenals de gegevens die worden gebruikt bij actuariële berekeningen;
- Verificatie van de nauwkeurigheid van de verwachte toekomstige kasstromen op risico gebaseerde steekproef basis;
- Verificatie van de methodologie en redelijkheid van de RA;
- Uitvoering van een herberekening van de CSM voor een steekproef van cohorten, inclusief nieuwe contracten;
- Analyse van wijzigingen en een herberekening van de vrijval van de CSM op basis van dekkingseenheden, voor een geselecteerde steekproef van reeksen van contracten; en
- Verificatie van de vergrendelde en huidige verdisconteringspercentages (top-down).

Onze controlewerkzaamheden met betrekking tot de LIC voor verzekeringscontracten gewaardeerd onder de PAA bestonden voornamelijk uit de volgende procedures:

- Beoordeling van de boekhoudkundige principes, de methodologie en de redelijkheid van de actuariële modellen en assumpties die worden gebruikt bij de berekening van de huidige waarde van de vervullingskasstromen;
- Testen van de volledigheid en nauwkeurigheid van de gegevens die worden gebruikt bij actuariële berekeningen;
- Onafhankelijke beoordeling van de actuariële modellen voor een op risico gebaseerde steekproef van een groep contracten; en
- Verificatie van de vergrendelde en huidige verdisconteringspercentages (bottom-up).

Tot slot hebben wij de volledigheid en nauwkeurigheid van de toelichtingen met betrekking tot verzekeringscontracten beoordeeld om te evalueren of aan de vereisten voor toelichting is voldaan die zijn opgenomen in de IFRS Accounting Standards zoals geïmplementeerd door de Europese Unie.

Wij hebben een beroep gedaan op onze interne actuariële experten bij het uitvoeren van onze controleprocedures.

We hebben onze conclusies van onze actuariële analyse besproken met de actuariële functie van de Groep.

Naar onze mening liggen de uitkomsten van de waardebepaling van verzekeringsverplichtingen door de directie, inclusief de significante aannames voor het bepalen van de kasstroomprojecties, binnen een redelijk bereik van uitkomsten, gelet op de totale verzekeringsverplichtingen en de daarmee samenhangende onzekerheden zoals toegelicht in de geconsolideerde jaarrekening.

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

De raad van bestuur is verantwoordelijk voor het opstellen van de geconsolideerde jaarrekening die een getrouw beeld geeft in overeenstemming met de IFRS Accounting Standards zoals goedgekeurd door de Europese Unie en met de in België van toepassing zijnde wettelijke en reglementaire voorschriften, alsook voor de interne beheersing die de raad van bestuur 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 de raad van bestuur verantwoordelijk voor het inschatten van de mogelijkheid van de Groep om zijn continuïteit te handhaven, het toelichten, indien van toepassing, van aangelegenheden die met continuïteit verband houden en het gebruiken van de continuïteitsveronderstelling, tenzij de raad van bestuur het voornemen heeft om de 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 ISA 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 na, dat van toepassing is op de controle van de jaarrekening in België. Een wettelijke controle biedt evenwel geen zekerheid omtrent de toekomstige levensvatbaarheid van de Groep, noch omtrent de efficiëntie of de doeltreffendheid waarmee de raad van bestuur de bedrijfsvoering van de Groep ter hand heeft genomen of zal nemen. Onze verantwoordelijkheden inzake de door de raad van bestuur gehanteerde continuïteitsveronderstelling worden hieronder beschreven.

Als deel van een controle uitgevoerd overeenkomstig ISA, 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 omzeilen van de interne beheersing.

- Het plannen en uitvoeren van de groepsaudit om voldoende en geschikte controle-informatie te verkrijgen met betrekking tot de financiële informatie van de entiteiten of bedrijfseenheden binnen de Groep als basis voor het vormen van een oordeel over de geconsolideerde jaarrekening. Wij zijn verantwoordelijk voor de sturing, supervisie en beoordeling van de uitgevoerde controlewerkzaamheden met het oog op de groepsaudit. Wij blijven als enige verantwoordelijk voor ons oordeel.

- 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 de raad van bestuur gemaakte schattingen en van de daarop betrekking hebbende toelichtingen.

- Het concluderen of de door de raad van bestuur gehanteerde continuïteitsveronderstelling aanvaardbaar is, en het concluderen, op basis van de verkregen controle-informatie, of er een onzekerheid van materieel belang bestaat met betrekking tot gebeurtenissen of omstandigheden die significante twijfel kunnen doen ontstaan over de mogelijkheid van de Groep om zijn continuïteit te handhaven. Indien wij concluderen dat er een onzekerheid van materieel belang bestaat, zijn wij ertoe gehouden om de aandacht in ons commissarisverslag te vestigen op de daarop betrekking hebbende toelichtingen in de geconsolideerde jaarrekening, of, indien deze toelichtingen inadequaat zijn, om ons oordeel aan te passen. Onze conclusies zijn gebaseerd op de controle-informatie die verkregen is tot de datum van ons commissarisverslag. Toekomstige gebeurtenissen of omstandigheden kunnen er echter toe leiden dat de Groep zijn 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 de raad van bestuur

De raad van bestuur 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.

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), 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 jaarrapport over de geconsolideerde jaarrekening te verifiëren, en verslag over deze aangelegenheden uit te brengen.

Deze verantwoordelijkheid omvat niet het uitvoeren van de assuranceopdracht op de geconsolideerde duurzaamheidsinformatie opgenomen in het jaarverslag over de geconsolideerde jaarrekening, aangezien de Vennootschap voor deze assuranceopdracht een andere bedrijfsrevisor heeft aangesteld.

Aspecten betreffende het jaarverslag over de geconsolideerde jaarrekening en andere informatie opgenomen in het jaarrapport over de geconsolideerde jaarrekening

Het jaarverslag over de geconsolideerde jaarrekening bevat de geconsolideerde duurzaamheidsinformatie die het voorwerp uitmaakt van een afzonderlijk verslag, dewelke een “Conclusie zonder voorbehoud” betreffende de beperkte mate van zekerheid met betrekking tot deze duurzaamheidsinformatie inhoudt, uitgebracht door KPMG Bedrijfsrevisoren BV op 28 maart 2025.

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 tijdens de controle, of het jaarverslag over de geconsolideerde jaarrekening en de andere informatie opgenomen in het jaarrapport over de geconsolideerde jaarrekening, zijnde de secties:

- “Verkorte vennootschappelijke jaarrekening”;
- “Glossarium van financiële ratio’s en termen”;
- “EU-taxonomy - 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 verricht die onverenigbaar zijn met de wettelijke controle van de geconsolideerde jaarrekening 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 van de geconsolideerde jaarrekening 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 de ontwerpnorm 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 gereglementeerde markt.

De raad van bestuur is verantwoordelijk voor het opstellen van een jaarrapport, in overeenstemming met de ESEF vereisten, met inbegrip van de geconsolideerde financiële 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 en de markeertaal van de digitale geconsolideerde jaarrekening in alle van materieel belang zijnde opzichten voldoen aan de ESEF-vereisten krachtens de Gedelegeerde Verordening.

Op basis van de door ons uitgevoerde werkzaamheden zijn wij van oordeel dat het formaat van het jaarrapport en de markering van informatie in de de digitale geconsolideerde jaarrekening opgenomen in het jaarrapport van KBC Groep NV per 31 december 2024 en die beschikbaar zullen zijn in het Belgische officiële mechanisme voor de opslag van gereglementeerde 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 koninklijk besluit 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.

Diegem, 28 maart 2025

De commissaris
PwC Bedrijfsrevisoren BV
vertegenwoordigd door

DocuSigned by:
07FB08B09FE24A7...
Damien Walgrave*
Bedrijfsrevisor

*Handelend in naam van Damien Walgrave BV

DocuSigned by:
BE79946D8858484...
Jeroen Bockaert**
Bedrijfsrevisor

**Handelend in naam van Jeroen Bockaert BV

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 30 april 2025 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)	31-12-2024	31-12-2023
Vaste activa	**37 330**	**38 678**
Immateriële vaste activa	0	0
Materiële vaste activa	0	0
Financiële vaste activa	37 330	38 678
Verbonden ondernemingen	37 329	38 677
Deelnemingen	16 363	16 368
Vorderingen	20 966	22 309
Ondernemingen waarmee een deelnemingsverhouding bestaat	1	1
Deelnemingen	1	1
Andere financiële activa	0	0
Vlottende activa	**1 787**	**1 573**
Vorderingen op meer dan 1 jaar	0	0
Voorraden en bestellingen in uitvoering	0	0
Vorderingen op ten hoogste 1 jaar	12	9
Handelsvorderingen	9	8
Overige vorderingen	3	1
Geldbeleggingen	1 300	1 017
Eigen aandelen	1 300	476
Overige beleggingen	0	542
Liquide middelen	106	220
Overlopende rekeningen	370	326
Totaal activa	**39 117**	**40 251**
Eigen vermogen	**16 470**	**16 133**
Kapitaal	1 462	1 461
Geplaatst kapitaal	1 462	1 461
Uitgiftepremies	5 529	5 516
Reserves	1 638	1 287
Wettelijke reserves	146	146
Inkoop eigen aandelen	1 300	476
Overige onbeschikbare reserves	1	1
Belastingvrije reserves	190	190
Beschikbare reserves	0	473
Overgedragen winst (verlies (-))	7 841	7 869
Voorzieningen en uitgestelde belastingen	**1**	**1**
Voorzieningen voor risico's en kosten	**1**	**0**
Schulden	**22 646**	**24 117**
Schulden op meer dan 1 jaar	17 368	19 828
Financiële schulden	17 368	19 828
Achtergestelde leningen	4 347	4 431
Niet-achtergestelde obligatieleningen	13 021	15 397
Schulden op ten hoogste 1 jaar	4 952	4 012
Schulden op meer dan 1 jaar die binnen het jaar vervallen	3 623	1 500
Financiële schulden	40	1 202
Handelsschulden	1	1
Schulden met betrekking tot belastingen, bezoldigingen en sociale lasten	16	16
Belastingen	0	0
Bezoldigingen en sociale lasten	16	16
Overige schulden	1 271	1 293
Overlopende rekeningen	326	277
Totaal passiva	**39 117**	**40 251**

Resultaten (B-GAAP, vennootschappelijk)

(in miljoenen euro)	31-12-2024	31-12-2023
Bedrijfsopbrengsten	107	101
Omzet	106	100
Voorraad goederen in bewerking, gereed product en bestellingen in uitvoering: toename/afname (-)	0	0
Geproduceerde vaste activa	0	0
Andere bedrijfsopbrengsten	1	1
Niet-recurrente bedrijfsopbrengsten	0	0
Bedrijfskosten	120	114
Handelsgoederen, grond- en hulpstoffen	0	0
Diensten en diverse goederen	34	30
Bezoldigingen, sociale lasten en pensioenen	85	83
Afschrijvingen en waardeverminderingen op oprichtingskosten, op immateriële en materiële vaste activa	0	0
Voorzieningen voor risico's en kosten: toevoegingen/bestedingen en terugnemingen	0	1
Andere bedrijfskosten	1	0
Niet-recurrente bedrijfskosten	0	0
Bedrijfswinst (Bedrijfsverlies (-))	**-13**	**-13**
Financiële opbrengsten	3 053	2 861
Recurrente financiële opbrengsten	3 053	2 861
Opbrengsten uit financiële vaste activa	2 243	2 291
Opbrengsten uit vlottende activa	31	26
Andere financiële opbrengsten	779	544
Niet-recurrente financiële opbrengsten	0	0
Financiële kosten	795	543
Recurrente financiële kosten	789	543
Kosten van schulden	756	519
Waardeverminderingen op vlottende activa: toevoegingen en terugnemingen	0	0
Andere financiële kosten	33	24
Niet-recurrente financiële kosten	6	0
Winst (Verlies (-)) van het boekjaar vóór belasting	**2 245**	**2 305**
Onttrekking aan de uitgestelde belastingen	0	0
Overboeking naar de uitgestelde belastingen	0	0
Belastingen op het resultaat	1	4
Winst (Verlies (-)) van het boekjaar	**2 244**	**2 302**
Te bestemmen winst (verlies (-)) van het boekjaar	**2 244**	**2 302**

Resultaatsverwerking (B-GAAP, vennootschappelijk)

(in miljoenen euro)	31-12-2024	31-12-2023
Te bestemmen winst (verlies (-))	**10 113**	**9 557**
Te bestemmen winst (verlies (-)) van het boekjaar	2 244	2 302
Overgedragen winst (verlies (-)) van het vorige boekjaar	7 869	7 255
Toevoeging aan het eigen vermogen	**351**	**0**
Aan de wettelijke reserve	0	0
Aan de overige reserves	351	0
Over te dragen winst (verlies (-))	**7 841**	**7 869**
Uit te keren winst	**1 920**	**1 688**
Vergoeding van het kapitaal	1 917	1 685
Bestuurders of zaakvoerders	0	0
Werknemers/andere rechthebbenden	3	3

Dividend

Midden mei 2024 betaalden we het slotdividend over 2023 uit (3,15 euro per dividendgerechtigd aandeel), eind mei 2024 een uitzonderlijk interim-dividend m.b.t. 2023 (0,70 euro) en in november 2024 een interim-dividend als voorschot op het dividend m.b.t. 2024 (1,00 euro). We stellen aan de Algemene Vergadering van 30 april 2025 een brutoslotdividend van 3,15 euro voor m.b.t. 2024, wat het totale brutodividend op 4,85 euro per dividendgerechtigd aandeel brengt (waarvan al 1,00 euro en 0,70 euro betaald in 2024). De dividenduitkeringsratio (dividend m.b.t. 2024 en coupon op AT1, gedeeld door geconsolideerde nettowinst) bedraagt dan 51% voor 2024.

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 31-12-2023	**16 368**	**22 309**	**1**
Aanschaffingen in 2024	1	3 868	0
Vervreemdingen in 2024	0	-5 211	0
Andere wijzigingen in 2024	-6	0	0
Boekwaarde 31-12-2024	**16 363**	**20 966**	**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 1,9 miljard euro), tier 2-kapitaal (2,4 miljard euro), tier 3-kapitaal (16,2 miljard euro) en een achtergestelde lening aan KBC Verzekeringen NV van 0,5 miljard euro.
- De belangrijkste wijzigingen in 2024 betroffen nieuwe doorleningen aan KBC Bank (3,9 miljard euro). Daarnaast verviel ook 5,2 miljard euro.

Toelichting 2: Mutatietabel eigen vermogen en ontwikkeling van het kapitaal

(in miljoenen euro)	31-12-2023	Kapitaalverhoging voor het personeel	Toevoeging	31-12-2024
Kapitaal	1 461	1	–	1 462
Uitgiftepremies	5 516	13	–	5 529
Reserves	1 287	–	351	1 638
Overgedragen resultaat	7 869	–	-28	7 841
Eigen vermogen	**16 133**	**14**	**323**	**16 470**

- Op 31 december 2024 bedroeg het geplaatste kapitaal van de vennootschap 1 461 854 095,51 euro, verdeeld in 417 544 151 aandelen zonder nominale waarde. Het kapitaal is volgestort.
- Door een kapitaalverhoging in het kader van het toegestane kapitaal op 13 december 2024, waarop alleen personeelsleden van KBC Groep NV en bepaalde van zijn Belgische dochterondernemingen konden intekenen, werden 238 275 aandelen uitgegeven tegen 56,75 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 2024 werden uitgegeven, zijn ook dividendgerechtigd vanaf boekjaar 2024 (met uitzondering van het interim-dividend en het uitzonderlijke interim-dividend dat de vennootschap in november en mei 2024 betaalde).
- De machtiging voor het toegestane kapitaal kan tot en met 22 mei 2028 nog worden gebruikt voor een bedrag van 698 684 673,13 euro, waarvan maximaal 144 684 673,13 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 199 055 462 nieuwe aandelen van KBC Groep NV worden uitgegeven, waarvan nog maximaal 41 220 704 met mogelijkheid tot opheffing van het voorkeurrecht.

Toelichting 3: Aandeelhouderskennisgevingen en inkoop eigen aandelen

- Ontvangen kennisgevingen: we ontvingen in 2024 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 2024 (percentages zoals vermeld in de kennisgevingen) en andere aandeelhouderschapsactualisaties	Situatie op	Aandelen/stemrechtverlenende effecten	Met aandelen/stemrechtverlenende effecten gelijkgestelde financiële instrumenten	Totaal
KBC Groep[1]	4 maart 2024	3,01%	–	3,01%
KBC Groep[1]	30 juli 2024	5,02%	–	5,02%
BlackRock Inc.	1 oktober 2024	4,27%	0,10%	4,37%
Vaste aandeelhouders (aandeelhouderssyndicaat)[2]	1 december 2024	41,75%	–	41,75%

1 Kadert in het inkoopprogramma van eigen aandelen ter waarde van 1,3 miljard euro. Het stemrecht verbonden aan deze aandelen is geschorst.
2 Zie persbericht d.d. 24 december 2024 op www.kbc.com

- Gemiddelde fractiewaarde van het KBC-aandeel in 2024: 3,51 euro.
- Inkoop en vervreemding eigen aandelen: zie Toelichting 5.10 in het deel Geconsolideerde jaarrekening.

Toelichting 4: Balans op 31-12-2024

- Het balanstotaal bedroeg 39 117 miljoen euro, tegenover 40 251 miljoen euro het jaar voordien.
- We bespreken de financiële vaste activa in Toelichting 1.
- De vlottende activa bedroegen 1 787 miljoen euro, tegenover 1 573 miljoen euro het jaar voordien. De wijziging betrof vooral de inkoop van eigen aandelen van 824 miljoen euro in 2024 en de daling van liquide middelen en overige beleggingen (samen 656 miljoen euro).
- We bespreken het eigen vermogen in Toelichting 2.
- De schulden bedroegen 22 646 miljoen euro, tegenover 24 117 miljoen euro het jaar voordien. De wijziging heeft onder meer te maken met de daling van de schulden op ten hoogste één jaar (financiële schulden – Commercial Paper) met 1,1 miljard euro.

Toelichting 5: Resultaten in 2024

- De nettowinst bedroeg 2 244 miljoen euro, tegenover 2 302 miljoen euro het jaar voordien.
- De belangrijkste wijziging in het financiële resultaat is het lagere bedrag (49 miljoen euro) 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 2024 twee bijkantoren.
- KBC Groep NV maakt gebruik van financiële instrumenten voor de indekking van renterisico's. Op 31 december 2024 bedroeg het notioneel uitstaande bedrag aan renteswaps ter indekking van renterisico's 500 miljoen euro.
- KBC Groep NV is de uitgevende entiteit voor alle verliesabsorberende instrumenten (aandeelhouderskapitaal, AT1-, T2- en voor MREL in aanmerking komende instrumenten). In principe worden de middelen doorgegeven aan KBC Bank en KBC Verzekeringen in hetzelfde of een gelijkaardig formaat en met een gelijkaardige looptijd. Bijgevolg is er overeenstemming tussen de vervaldata van de schuld uitgegeven door KBC Groep en de doorlening aan zijn dochterondernemingen. De dividenden te betalen door KBC Groep worden gefinancierd door dividenden te ontvangen van KBC Bank en KBC Verzekeringen. Eventuele tijdelijke liquiditeitstekorten kunnen opgevangen worden door de uitgifte van kortetermijnschuldpapier 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 prestatiemaatstaven. We duiden die aan met APM in de titel.

(bedragen in miljoenen euro, tenzij anders vermeld)	Verwijzing/referentie	Berekening	2024	2023
Common equity ratio				
Gedetailleerde beschrijving/berekening in Hoe beheren we ons kapitaal?			–	–
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.	Hoe beheren we onze risico's?: tabel Krediet- en beleggingsportefeuille	A: Stage 3-waardeverminderingen op kredieten	1 979	1 888
		B: Impaired kredieten	4 171	4 221
		A/B	47%	45%
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	22 447	22 010
		B: Aantal gewone aandelen min eigen aandelen (in miljoenen)	397	409
		A/B (in euro)	56,6	53,9
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 premieallocatiebenadering: schadelasten en kosten verbonden aan schadelasten na herverzekering	1 362	1 204
		B: Andere kosten dan verbonden aan schadelasten en provisies	729	676
		C: Niet-leven premieallocatiebenadering: netto verdiende verwachte ontvangen premies	2 331	2 160
		(A+B)/C	90%	87%
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	4 474	4 438
		B: Betaalde verzekeringsprovisies	383	340
		C: Totale opbrengsten	11 167	11 224
		(A+B)/C	43%	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	4 474	4 438
		B: Totale bank- en verzekeringsheffingen	623	687
		C: Betaalde verzekeringsprovisies	383	340
		D: Uitzonderlijke en/of niet-operationele kosten[2]	-92	-124
		E: Totale opbrengsten	11 167	11 224
		F: Uitzonderlijke en/of niet-operationele opbrengsten[2]	232	-429
		(A+B+C-D)/(E-F)	47%	49%
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 Hoe beheren we onze risico's?: tabel Krediet- en beleggingsportefeuille	A: Nettowijziging in waardeverminderingen voor kredieten	207	-9
		B Gemiddelde uitstaande kredietportefeuille	206 928	200 270
		A/B	0,10%	0,00%

Kredietportefeuille (APM)				
Geeft een idee van de omvang van de (voornamelijk traditionele) kredietactiviteiten.	Toelichtingen 4.1, 4.2, 6.1 en Hoe beheren we onze risico's?: tabel Krediet- en beleggingsportefeuille	A: Leningen en voorschotten aan klanten	192 067	183 613
		B: Reverse repo's (niet op centrale banken)	424	763
		C: Schuldinstrumenten van ondernemingen en van kredietinstellingen en beleggingsondernemingen (bank)	5 690	6 681
		D: Andere blootstelling aan kredietinstellingen	3 207	3 301
		E: Verstrekte financiële garanties aan klanten en andere commitments	10 476	10 263
		F: Waardeverminderingen op kredieten	2 455	2 483
		G: Verzekeringsentiteiten (-)	-1 847	-1 927
		H: Niet-kredietgerelateerde vorderingen (-)	-499	-528
		I: Overige	-1 071	-1 694
		A+B+C+D+E+F+H+G+H+I	210 903	202 953
Leverageratio				
Gedetailleerde beschrijving/berekening in Hoe beheren we ons kapitaal?			–	–
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	100 631	101 555
		B: Totale nettokasuitstroom voor volgende dertig kalenderdagen	63 588	63 805
		A/B	158%	159%
Marktkapitalisatie				
Beurswaarde van de KBC-groep.	Toelichting 5.10	A: Slotkoers KBC-aandeel (euro)	74,5	58,7
		B: Aantal aandelen (in miljoenen)	417,5	417,3
		AxB (in miljarden euro)	31,1	24,5
Minimum requirement for own funds and eligible liabilities (MREL)				
Gedetailleerde beschrijving/berekening in Hoe beheren we ons kapitaal?			–	–
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 d.d. 20-05-2019	A: Beschikbaar bedrag stabiele financiering	221 939	208 412
		B: Vereist bedrag stabiele financiering	159 835	153 372
		A/B	139%	136%
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	5 063	4 812
		B: Gemiddelde rentedragende activa van de bankactiviteiten	238 600	231 869
		A/B x 360/aantal kalenderdagen	2,09%	2,05%
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).	Hoe beheren we onze risico's?: tabel Krediet- en beleggingsportefeuille	A: Impaired kredieten	4 171	4 221
		B: Totale kredietportefeuille	210 903	202 953
		A/B	2,0%	2,1%
Rendement op eigen vermogen (APM)				
Relatieve rendabiliteit van de groep, meer bepaald de verhouding van het nettoresultaat tot de ingezette eigen middelen.	Geconsolideerde winst-en-verliesrekening en Geconsolideerde vermogensmutaties	A: Resultaat na belastingen, toerekenbaar aan de aandeelhouders van de moedermaatschappij	3 415	3 402
		B: Coupon op de AT1-instrumenten (-)	-84	-64
		C: Gemiddeld eigen vermogen van de aandeelhouders	22 228	21 164
		(A+B)/C	15%	16%

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 pensioenfonds), activa van funds-of-funds en activa onder adviserend vermogensbeheer. Het bevat de activa beheerd door de verschillende vermogensbeheerbedrijven van de groep en de activa onder adviserend vermogensbeheer bij KBC Bank. De omvang en de ontwikkeling van het totale beheerde vermogen zijn belangrijke elementen bij de nettoprovisie-inkomsten (genereren instap- en beheersvergoedingen). Bedragen in miljarden euro.	–	A: Divisie België	245,3	217,9
		B: Divisie Tsjechië	19,4	17,4
		C: Divisie Internationale Markten	10,9	9,1
		A+B+C (in miljarden euro)	275,6	244,4
		Waarvan		
		Direct beheerd geld van de klanten (assets under distribution)	115,3	100,4
		Beleggingsadvies	62,4	55,2
		Funds-of-funds	76,7	68,3
		Groepsactiva, incl. pensioenfondsen	21,2	20,6
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 2024 omvatten integratie- en euro-adoptiekosten inzake Raiffeisenbank Bulgaria en uitzonderlijke bank- en verzekeringsheffingen in Hongarije (in 2023 omvatten ze de uitzonderlijke bankheffingen in Hongarije, integratie- en euroadoptiekosten inzake Raiffeisenbank Bulgaria en kosten gerelateerd aan de verkooptransacties in Ierland). De uitzonderlijke en/of niet-operationele opbrengsten in 2024 omvatten de m-t-m van ALM-derivaten en een eenmalig element in Hongarije (in 2023 omvatten ze de meerwaarde bij de afronding van de verkooptransacties in Ierland, een recuperatie van vroegere bankentaksen in België, diverse kleinere elementen en de m-t-m van ALM-derivaten).

3 We berekenen ook een ratio zonder de (wijzigingen in de) reserve voor geopolitieke en macro-economische onzekerheden. Die bedraagt 0,16% in 2024 en 0,07% in 2023.

EU-taxonomie – detailtabellen

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-activaratio (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

31-12-2024 (in miljoenen euro of %)		Totaal ecologisch duurzame data	KPI (gebaseerd op omzet-KPI)	KPI (gebaseerd op capex-KPI)	Bestreken % (over totale activa)	% van activa uitgesloten van de teller van de GAR (Artikel 7(2) en (3) en Sectie 1.1.2 van annex V)****	% van activa uitgesloten van de noemer van de GAR (Artikel 7 (1) en Sectie 1.2.4 van Annex V)
Belangrijkste KPI	Stand groene-activaratio (GAR)	**1 028**	**0.5%**	**0.4%**	**61.8%**	**35.3%**	**38.2%**
Aanvullende KPI's	GAR (stroom)*	390	0.9%	0.6%	75.0%	49.9%	25.0%
	Handelsportefeuille**	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
	Financiële garantie	159	1.4%	2.2%	N/A	N/A	N/A
	Activa onder beheer***	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
	Provisie- en commissiebaten**	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

*De EU Taxonomie stroomcijfers voor onze Belgische portefeuille werden geschat op basis van een pro rata berekening, uitgaande van de KPI stand-tabellen. Deze benadering leidt tot een overschatting van de cijfers in de orde van 10% - 20% voor bepaalde activaklassen.
** Aanvullende KPI's met betrekking tot de Handelsportefeuille en Provisie- en commissiebaten zullen van toepassing zijn vanaf 2026.
*** Activa onder beheer worden vanaf 2025 gerapporteerd in de specifieke templates voorzien voor vermogensbeheerders.
**** Activa uitgesloten van taxonomie worden niet opgenomen in de teller (aangepaste interpretatie ten opzichte van het jaarverslag van 2023)

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
		Klimaatmitigatie (KM)					Klimaatadaptie (KA)				Water en mariene hulpbronnen (WTR)				Circulaire economie (CE)			
31-12-2024	Totale bruto-boek-waarde	Waarvan naar taxonomierelevante sectoren (voor taxonomie in aanmerking komend)					Waarvan naar taxonomierelevante sectoren (voor taxonomie in aanmerking komend)				Waarvan naar taxonomie- relevante sectoren (voor taxonomie in aanmerking komend)				Waarvan naar taxonomie- relevante sectoren (voor taxonomie in aanmerking komend)			
		Waarvan ecologisch duurzaam (op taxonomie afgestemd)					Waarvan ecologisch duurzaam (op taxonomie afgestemd)				Waarvan ecologisch duurzaam (op taxonomie afgestemd)				Waarvan ecologisch duurzaam (op taxonomie afgestemd)			
(in miljoenen euro)			Waarvan gebruik van opbreng-sten	Waarvan transitie-ondersteu-nend	Waarvan faciliterend			Waarvan gebruik van opbreng-sten	Waarvan faciliterend			Waarvan gebruik van opbreng-sten	Waarvan faciliterend			Waarvan gebruik van opbreng-sten	Waarvan faciliterend	
GAR - in aanmerking genomen activa in teller en noemer																		
1 Voor berekening GAR in aanmerking komende leningen en voorschotten, schuldbewijzen en eigenvermogensinstrumenten, niet voor handelsdoeleinden aangehouden	**89 797**	**85 721**	**1 008**	**41**	**548**	**200**	**34**	**21**	**0**	**17**	**0**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**2**	**N/A**	**N/A**	**N/A**
2 **Financiële ondernemingen**	**1 078**	**451**	**36**	**0**	**10**	**1**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**0**	**N/A**	**N/A**	**N/A**
3 Kredietinstellingen	1 065	442	36	0	10	1	0	0	0	0	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
4 Leningen en voorschotten	167	87	7	0	0	0	0	0	0	0	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
5 Schuldbewijzen, incl. UoP	897	354	29	0	10	1	0	0	0	0	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
6 Eigenvermogensinstrumenten	0	0	0	N/A	0	0	0	0	N/A	0	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
7 Andere financiële ondernemingen	13	9	0	0	0	0	0	0	0	0	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
8 waarvan beleggingsondernemingen	13	9	0	0	0	0	0	0	0	0	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
9 Leningen en voorschotten	13	9	0	0	0	0	0	0	0	0	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
10 Schuldbewijzen, incl. UoP	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
11 Eigenvermogensinstrumenten	0	0	0	N/A	0	0	0	0	N/A	0	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
12 waarvan beheersmaatschappijen	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
13 Leningen en voorschotten	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
14 Schuldbewijzen, incl. UoP	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
15 Eigenvermogensinstrumenten	0	0	0	N/A	0	0	0	0	N/A	0	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
16 waarvan verzekeringsondernemingen	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
17 Leningen en voorschotten	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
18 Schuldbewijzen, incl. UoP	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
19 Eigenvermogensinstrumenten	0	0	0	N/A	0	0	0	0	N/A	0	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
20 **Niet-financiële ondernemingen**	**5 558**	**2 109**	**972**	**41**	**538**	**199**	**34**	**21**	**0**	**17**	**0**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**2**	**N/A**	**N/A**	**N/A**
21 Leningen en voorschotten	5 021	1 900	947	41	537	187	21	10	0	9	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
22 Schuldbewijzen, incl. UoP	502	205	25	0	1	12	13	11	0	8	0	N/A	N/A	N/A	2	N/A	N/A	N/A
23 Eigenvermogensinstrumenten	35	5	0	N/A	0	0	0	0	N/A	0	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
24 **Huishoudens**	**82 285**	**82 285**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**0**	**N/A**	**N/A**	**N/A**
25 waarvan door niet-zakelijk onroerend goed zekergestelde leningen	77 994	77 994	0	0	0	0	0	0	0	0	N/A	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
26 waarvan leningen voor renovatie gebouwen	4 473	4 473	0	0	0	0	0	0	0	0	N/A	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
27 waarvan leningen motorvoertuigen	888	888	0	0	0	0	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
28 **Financiering lokale overheden**	**876**	**876**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**0**	**N/A**	**N/A**	**N/A**
29 Financiering huisvesting	862	862	0	0	0	0	0	0	0	0	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
30 Overige financiering lokale overheden	14	14	0	0	0	0	0	0	0	0	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
31 **Door bezitsverkrijging verkregen zekerheden: niet-zakelijk en zakelijk onroerend goed**	**20**	**20**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**0**	**N/A**	**N/A**	**N/A**
32 **Bij berekening GAR van teller uitgesloten activa (in noemer bestreken)**	**119 251**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**
33 **Financiële en niet-financiële ondernemingen**	**95 987**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**
34 Niet aan CSRD-rapportageverplichtingen onderworpen kmo's en NFC's (niet zijnde kmo's)	88 896	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
35 Leningen en voorschotten	86 768	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
36 Waarvan door zakelijk onroerend goed zekergestelde leningen	23 084	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
37 Waarvan leningen voor renovatie gebouwen	1 870	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
38 Schuldbewijzen	1 931	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
39 Eigenvermogensinstrumenten	197	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
40 Niet aan CSRD-rapportageverplichtingen onderwerpen tegenpartijen uit niet EU-landen	7 091	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
41 Leningen en voorschotten	4 935	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
42 Schuldbewijzen	2 125	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
43 Eigenvermogensinstrumenten	31	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

44	**Derivaten**	**-1 666**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**
45	**Opeisbare interbancaire leningen**	**504**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**
46	**Contanten en cash-gerelateerde activa**	**1 419**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**
47	**Andere activa (goodwill, grondstoffen enz.)**	**23 008**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**
48	**Totaal GAR-activa**	**209 068**	**85 741**	**1 008**	**41**	**548**	**200**	**34**	**21**	**0**	**17**	**0**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**2**	**N/A**	**N/A**	**N/A**
49	**Andere bij berekening GAR niet in aanmerking genomen activa**	**129 017**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**
50	Centrale overheden en supranationale emittenten	51 324	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
51	Blootstelling centrale banken	67 170	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
52	Handelsportefeuille	10 523	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
53	**Totale activa**	**338 085**	**85 741**	**1 008**	**41**	**548**	**200**	**34**	**21**	**0**	**17**	**0**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**2**	**N/A**	**N/A**	**N/A**
	Blootstellingen buiten balanstelling – aan CSRD rapportageverplichtingen onderworpen ondernemingen																		
54	Financiële garanties	1 135	313	159	0	2	33	0	0	0	0	2	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
55	Activa onder beheer*	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
56	waarvan schuldbewijzen	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
57	waarvan eigenvermogensinstrumenten	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

* Activa onder beheer worden vanaf 2025 gerapporteerd in de specifieke templates voorzien voor vermogensbeheerders

KBC als kredietinstelling – activa voor berekening GAR (gebaseerd op omzet) - DEEL 2

		s	t	u	v	w	x	z	aa	ab	ac	ad	ae	af
		Verontreiniging (PBV)				Biodiversiteit en ecosystemen (BIO)				TOTAAL (KM+KA+WTR+CE+PBV+BIO)				
	31-12-2024	Waarvan naar taxonomie- relevante sectoren (voor taxonomie in aanmerking komend)				Waarvan naar taxonomie- relevante sectoren (voor taxonomie in aanmerking komend)				Waarvan naar taxonomierelevante sectoren (voor taxonomie in aanmerking komend)				
			Waarvan ecologisch duurzaam (op taxonomie afgestemd)				Waarvan ecologisch duurzaam (op taxonomie afgestemd)				Waarvan ecologisch duurzaam (op taxonomie afgestemd)			
	(in miljoenen euro)			Waarvan gebruik van opbreng-sten	Waarvan faciliterend			Waarvan gebruik van opbreng-sten	Waarvan faciliterend			Waarvan gebruik van opbreng-sten	Waarvan transitie-ondersteu-nend	Waarvan faciliterend
	GAR - in aanmerking genomen activa in teller en noemer													
1	Voor berekening GAR in aanmerking komende leningen en voorschotten, schuldbewijzen en eigenvermogensinstrumenten, niet voor handelsdoeleinden aangehouden	**0**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**0**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**85 758**	**1 028**	**41**	**548**	**217**
2	**Financiële ondernemingen**	**0**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**0**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**451**	**36**	**0**	**10**	**1**
3	Kredietinstellingen	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	442	36	0	10	1
4	Leningen en voorschotten	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	87	7	0	0	0
5	Schuldbewijzen, incl. UoP	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	354	29	0	10	1
6	Eigenvermogensinstrumenten	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	0	0	N/A	0	0
7	Andere financiële ondernemingen	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	9	0	0	0	0
8	waarvan beleggingsondernemingen	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	9	0	0	0	0
9	Leningen en voorschotten	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	9	0	0	0	0
10	Schuldbewijzen, incl. UoP	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	0	0	0	0	0
11	Eigenvermogensinstrumenten	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	0	0	N/A	0	0
12	waarvan beheersmaatschappijen	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	0	0	0	0	0
13	Leningen en voorschotten	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	0	0	0	0	0
14	Schuldbewijzen, incl. UoP	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	0	0	0	0	0
15	Eigenvermogensinstrumenten	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	0	0	N/A	0	0
16	waarvan verzekeringsondernemingen	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	0	0	0	0	0
17	Leningen en voorschotten	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	0	0	0	0	0
18	Schuldbewijzen, incl. UoP	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	0	0	0	0	0
19	Eigenvermogensinstrumenten	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	0	0	N/A	0	0
20	**Niet-financiële ondernemingen**	**0**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**0**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**2 146**	**993**	**41**	**538**	**216**
21	Leningen en voorschotten	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	1 921	956	41	537	196
22	Schuldbewijzen, incl. UoP	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	220	36	0	1	20
23	Eigenvermogensinstrumenten	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	5	0	N/A	0	0
24	**Huishoudens**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**82 285**	**0**	**0**	**0**	**0**
25	waarvan door niet-zakelijk onroerend goed zekergestelde leningen	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	77 994	0	0	0	0
26	waarvan leningen voor renovatie gebouwen	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	4 473	0	0	0	0
27	waarvan leningen motorvoertuigen	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	888	0	0	0	0
28	**Financiering lokale overheden**	**0**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**0**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**876**	**0**	0	0	0
29	Financiering huisvesting	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	862	0	0	0	0
30	Overige financiering lokale overheden	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	14	0	0	0	0
31	**Door bezitsverkrijging verkregen zekerheden: niet-zakelijk en zakelijk onroerend goed**	**0**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**0**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**20**	**0**	**0**	**0**	**0**
32	**Bij berekening GAR van teller uitgesloten activa (in noemer bestreken)**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**
33	**Financiële en niet-financiële ondernemingen**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**
34	Niet aan CSRD-rapportageverplichtingen onderworpen kmo's en NFC's (niet zijnde kmo's)	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**
35	Leningen en voorschotten	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
36	Waarvan door zakelijk onroerend goed zekergestelde leningen	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
37	Waarvan leningen voor renovatie gebouwen	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
38	Schuldbewijzen	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
39	Eigenvermogensinstrumenten	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
40	Niet aan CSRD-rapportageverplichtingen onderwerpen tegenpartijen uit niet EU-landen	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
41	Leningen en voorschotten	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
42	Schuldbewijzen	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
43	Eigenvermogensinstrumenten	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

44	**Derivaten**	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
45	**Opeisbare interbancaire leningen**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**
46	**Contanten en cash-gerelateerde activa**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**
47	**Andere activa (goodwill, grondstoffen enz.)**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**
48	**Totaal GAR-activa**	**0**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**0**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**85 778**	**1 028**	**41**	**548**	**217**
49	**Andere bij berekening GAR niet in aanmerking genomen activa**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**
50	Centrale overheden en supranationale emittenten	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
51	Blootstelling centrale banken	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
52	Handelsportefeuille	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
53	**Totale activa**	**0**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**0**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**85 778**	**1 028**	**41**	**548**	**217**
	Blootstellingen buiten balanstelling – aan CSRD rapportageverplichtingen onderworpen ondernemingen													
54	Financiële garanties	1	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	317	159	0	2	33
55	Activa onder beheer*	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
56	waarvan schuldbewijzen	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
57	waarvan eigenvermogensinstrumenten	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

* Activa onder beheer worden vanaf 2025 gerapporteerd in de specifieke templates voorzien voor vermogensbeheerders

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
		Klimaatmitigatie (KM)					Klimaatadaptie (KA)				Water en mariene hulpbronnen (WTR)				Circulaire economie (CE)			
31-12-2023	Totale bruto-boek-waarde	Waarvan naar taxonomierelevante sectoren (voor taxonomie in aanmerking komend)					Waarvan naar taxonomierelevante sectoren (voor taxonomie in aanmerking komend)				Waarvan naar taxonomie- relevante sectoren (voor taxonomie in aanmerking komend)				Waarvan naar taxonomie- relevante sectoren (voor taxonomie in aanmerking komend)			
		Waarvan ecologisch duurzaam (op taxonomie afgestemd)					Waarvan ecologisch duurzaam (op taxonomie afgestemd)				Waarvan ecologisch duurzaam (op taxonomie afgestemd)				Waarvan ecologisch duurzaam (op taxonomie afgestemd)			
(in miljoenen euro)			Waarvan gebruik van opbreng-sten	Waarvan transitie-ondersteu-nend	Waarvan faciliterend			Waarvan gebruik van opbreng-sten	Waarvan faciliterend			Waarvan gebruik van opbreng-sten	Waarvan faciliterend			Waarvan gebruik van opbreng-sten	Waarvan faciliterend	
GAR - in aanmerking genomen activa in teller en noemer																		
1 Voor berekening GAR in aanmerking komende leningen en voorschotten, schuldbewijzen en eigenvermogensinstrumenten, niet voor handelsdoeleinden aangehouden*	**86 045**	**81 860**	**396**	**1**	**45**	**168**	**11**	**10**	**0**	**10**	**0**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**0**	**N/A**	**N/A**	**N/A**
2 **Financiële ondernemingen**	**602**	**141**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**0**	**N/A**	**N/A**	**N/A**
3 Kredietinstellingen	590	135	0	0	0	0	0	0	0	0	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
4 Leningen en voorschotten	199	57	0	0	0	0	0	0	0	0	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
5 Schuldbewijzen, incl. UoP	391	79	0	0	0	0	0	0	0	0	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
6 Eigenvermogensinstrumenten	0	0	0	N/A	0	0	0	0	N/A	0	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
7 Andere financiële ondernemingen	12	6	0	0	0	0	0	0	0	0	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
8 waarvan beleggingsondernemingen	12	6	0	0	0	0	0	0	0	0	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
9 Leningen en voorschotten	12	6	0	0	0	0	0	0	0	0	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
10 Schuldbewijzen, incl. UoP	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
11 Eigenvermogensinstrumenten	0	0	0	N/A	0	0	0	0	N/A	0	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
12 waarvan beheersmaatschappijen	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
13 Leningen en voorschotten	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
14 Schuldbewijzen, incl. UoP	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
15 Eigenvermogensinstrumenten	0	0	0	N/A	0	0	0	0	N/A	0	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
16 waarvan verzekeringsondernemingen	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
17 Leningen en voorschotten	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
18 Schuldbewijzen, incl. UoP	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
19 Eigenvermogensinstrumenten	0	0	0	N/A	0	0	0	0	N/A	0	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
20 **Niet-financiële ondernemingen**	**4 364**	**871**	**395**	**0**	**45**	**168**	**11**	**10**	**0**	**10**	**0**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**0**	**N/A**	**N/A**	**N/A**
21 Leningen en voorschotten	3 977	785	391	0	45	165	0	0	0	0	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
22 Schuldbewijzen, incl. UoP	357	86	3	0	1	3	11	10	0	10	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
23 Eigenvermogensinstrumenten	30	0	0	N/A	0	0	0	0	N/A	0	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
24 **Huishoudens**	**79 825**	**79 825**	**1**	**1**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**0**	**N/A**	**N/A**	**N/A**
25 waarvan door niet-zakelijk onroerend goed zekergestelde leningen	75 607	75 607	1	1	0	0	0	0	0	0	N/A	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
26 waarvan leningen voor renovatie gebouwen	4 627	4 627	0	0	0	0	0	0	0	0	N/A	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
27 waarvan leningen motorvoertuigen	609	609	0	0	0	0	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
28 **Financiering lokale overheden**	**1 254**	**1 023**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**0**	**N/A**	**N/A**	**N/A**
29 Financiering huisvesting	1 004	1 004	0	0	0	0	0	0	0	0	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
30 Overige financiering lokale overheden	250	19	0	0	0	0	0	0	0	0	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
31 **Door bezitsverkrijging verkregen zekerheden: niet-zakelijk en zakelijk onroerend goed**	**33**	**33**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**0**	**N/A**	**N/A**	**N/A**
32 **Bij berekening GAR van teller uitgesloten activa (in noemer bestreken)**	**114 697**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**
33 **Financiële en niet-financiële ondernemingen**	**93 921**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**
34 Niet aan CSRD-rapportageverplichtingen onderworpen kmo's en NFC's (niet zijnde kmo's)	86 875	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
35 Leningen en voorschotten	84 073	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
36 Waarvan door zakelijk onroerend goed zekergestelde leningen	22 559	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
37 Waarvan leningen voor renovatie gebouwen	1 925	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
38 Schuldbewijzen	2 626	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
39 Eigenvermogensinstrumenten	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
40 Niet aan CSRD-rapportageverplichtingen onderwerpen tegenpartijen uit niet EU-landen	7 047	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
41 Leningen en voorschotten	4 539	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
42 Schuldbewijzen	2 458	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
43 Eigenvermogensinstrumenten	49	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

44	**Derivaten**	**-2 115**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**
45	**Opeisbare interbancaire leningen**	**717**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**
46	**Contanten en cash-gerelateerde activa**	**1 418**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**
47	**Andere activa (goodwill, grondstoffen enz.)**	**20 756**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**
48	**Totaal GAR-activa**	**200 776**	**81 893**	**396**	**1**	**45**	**168**	**11**	**10**	**0**	**10**	**0**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**0**	**N/A**	**N/A**	**N/A**
49	**Andere bij berekening GAR niet in aanmerking genomen activa**	**114 042**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**
50	Centrale overheden en supranationale emittenten	47 916	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
51	Blootstelling centrale banken	57 783	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
52	Handelsportefeuille	8 343	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
53	**Totale activa**	**314 818**	**81 893**	**396**	**1**	**45**	**168**	**11**	**10**	**0**	**10**	**0**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**0**	**N/A**	**N/A**	**N/A**
	Blootstellingen buiten balanstelling – aan CSRD rapportageverplichtingen onderworpen ondernemingen																		
54	Financiële garanties	601	110	40	0	2	10	0	0	0	0	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
55	Activa onder beheer	30 431	1 520	660	0	10	376	48	39	0	2	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
56	waarvan schuldbewijzen	20 685	636	290	0	2	99	31	22	0	0	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
57	waarvan eigenvermogensinstrumenten	9 746	884	369	0	8	277	18	17	0	2	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A

* Lijn 31 zit niet meer in deze sommatie.

KBC als kredietinstelling – activa voor berekening GAR (gebaseerd op omzet) - DEEL 4

		s	t	u	v	w	x	z	aa	ab	ac	ad	ae	af
		Verontreiniging (PBV)				Biodiversiteit en ecosystemen (BIO)				TOTAAL (KM+KA+WTR+CE+PBV+BIO)				
	31-12-2023	Waarvan naar taxonomie- relevante sectoren (voor taxonomie in aanmerking komend)				Waarvan naar taxonomie- relevante sectoren (voor taxonomie in aanmerking komend)				Waarvan naar taxonomierelevante sectoren (voor taxonomie in aanmerking komend)				
			Waarvan ecologisch duurzaam (op taxonomie afgestemd)				Waarvan ecologisch duurzaam (op taxonomie afgestemd)				Waarvan ecologisch duurzaam (op taxonomie afgestemd)			
	(in miljoenen euro)			Waarvan gebruik van opbreng-sten	Waarvan faciliterend			Waarvan gebruik van opbreng-sten	Waarvan faciliterend			Waarvan gebruik van opbreng-sten	Waarvan transitie-ondersteu-nend	Waarvan faciliterend
	GAR - in aanmerking genomen activa in teller en noemer													
1	Voor berekening GAR in aanmerking komende leningen en voorschotten, schuldbewijzen en eigenvermogensinstrumenten, niet voor handelsdoeleinden aangehouden*	**0**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**0**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**81 871**	**406**	**1**	**45**	**178**
2	**Financiële ondernemingen**	**0**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**0**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**141**	**0**	**0**	**0**	**0**
3	Kredietinstellingen	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	135	0	0	0	0
4	Leningen en voorschotten	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	57	0	0	0	0
5	Schuldbewijzen, incl. UoP	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	79	0	0	0	0
6	Eigenvermogensinstrumenten	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	0	0	N/A	0	0
7	Andere financiële ondernemingen	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	6	0	0	0	0
8	waarvan beleggingsondernemingen	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	6	0	0	0	0
9	Leningen en voorschotten	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	6	0	0	0	0
10	Schuldbewijzen, incl. UoP	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	0	0	0	0	0
11	Eigenvermogensinstrumenten	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	0	0	N/A	0	0
12	waarvan beheersmaatschappijen	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	0	0	0	0	0
13	Leningen en voorschotten	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	0	0	0	0	0
14	Schuldbewijzen, incl. UoP	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	0	0	0	0	0
15	Eigenvermogensinstrumenten	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	0	0	N/A	0	0
16	waarvan verzekeringsondernemingen	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	0	0	0	0	0
17	Leningen en voorschotten	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	0	0	0	0	0
18	Schuldbewijzen, incl. UoP	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	0	0	0	0	0
19	Eigenvermogensinstrumenten	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	0	0	N/A	0	0
20	**Niet-financiële ondernemingen**	**0**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**0**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**882**	**405**	**0**	**45**	**178**
21	Leningen en voorschotten	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	785	391	0	45	165
22	Schuldbewijzen, incl. UoP	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	97	13	0	1	13
23	Eigenvermogensinstrumenten	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	0	0	N/A	0	0
24	**Huishoudens**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**79 825**	**1**	**1**	**0**	**0**
25	waarvan door niet-zakelijk onroerend goed zekergestelde leningen	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	75 607	1	1	0	0
26	waarvan leningen voor renovatie gebouwen	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	4 627	0	0	0	0
27	waarvan leningen motorvoertuigen	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	609	0	0	0	0
28	**Financiering lokale overheden**	**0**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**0**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**1 023**	**0**	**0**	**0**	**0**
29	Financiering huisvesting	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	1 004	0	0	0	0
30	Overige financiering lokale overheden	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	19	0	0	0	0
31	**Door bezitsverkrijging verkregen zekerheden: niet-zakelijk en zakelijk onroerend goed**	**0**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**0**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**33**	**0**	**0**	**0**	**0**
32	**Bij berekening GAR van teller uitgesloten activa (in noemer bestreken)**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**
33	**Financiële en niet-financiële ondernemingen**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**
34	Niet aan CSRD-rapportageverplichtingen onderworpen kmo's en NFC's (niet zijnde kmo's)	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**
35	Leningen en voorschotten	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
36	Waarvan door zakelijk onroerend goed zekergestelde leningen	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
37	Waarvan leningen voor renovatie gebouwen	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
38	Schuldbewijzen	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
39	Eigenvermogensinstrumenten	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
40	Niet aan CSRD-rapportageverplichtingen onderwerpen tegenpartijen uit niet EU-landen	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
41	Leningen en voorschotten	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
42	Schuldbewijzen	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
43	Eigenvermogensinstrumenten	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

44	**Derivaten**	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
45	**Opeisbare interbancaire leningen**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**
46	**Contanten en cash-gerelateerde activa**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**
47	**Andere activa (goodwill, grondstoffen enz.)**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**
48	**Totaal GAR-activa**	**0**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**0**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**81 904**	**406**	**1**	**45**	**178**
49	**Andere bij berekening GAR niet in aanmerking genomen activa**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**
50	Centrale overheden en supranationale emittenten	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
51	Blootstelling centrale banken	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
52	Handelsportefeuille	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
53	**Totale activa**	**0**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**0**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**81 904**	**406**	**1**	**45**	**178**
	Blootstellingen buiten balanstelling – aan CSRD rapportageverplichtingen onderworpen ondernemingen													
54	Financiële garanties	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	110	40	0	2	10
55	Activa onder beheer*	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	1 569	698	0	10	378
56	waarvan schuldbewijzen	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	667	313	0	2	100
57	waarvan eigenvermogensinstrumenten	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	902	386	0	8	278

* Lijn 31 zit niet meer in deze sommatie

KBC als kredietinstelling – activa voor berekening GAR (gebaseerd op capex) - DEEL 1

31-12-2024 (in miljoenen euro)		a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m	n	o	p	q	r
		Totale bruto-boek-waarde	Klimaatmitigatie (KM)					Klimaatadaptie (KA)				Water en mariene hulpbronnen (WTR)				Circulaire economie (CE)			
			Waarvan naar taxonomierelevante sectoren (voor taxonomie in aanmerking komend)					Waarvan naar taxonomierelevante sectoren (voor taxonomie in aanmerking komend)				Waarvan naar taxonomie- relevante sectoren (voor taxonomie in aanmerking komend)				Waarvan naar taxonomie- relevante sectoren (voor taxonomie in aanmerking komend)			
				Waarvan ecologisch duurzaam (op taxonomie afgestemd)					Waarvan ecologisch duurzaam (op taxonomie afgestemd)				Waarvan ecologisch duurzaam (op taxonomie afgestemd)				Waarvan ecologisch duurzaam (op taxonomie afgestemd)		
					Waarvan gebruik van opbreng-sten	Waarvan transitie-ondersteu-nend	Waarvan faciliterend			Waarvan gebruik van opbreng-sten	Waarvan faciliterend			Waarvan gebruik van opbreng-sten	Waarvan faciliterend			Waarvan gebruik van opbreng-sten	Waarvan faciliterend
	GAR - in aanmerking genomen activa in teller en noemer																		
1	Voor berekening GAR in aanmerking komende leningen en voorschotten, schuldbewijzen en eigenvermogensinstrumenten, niet voor handelsdoeleinden aangehouden	**89 797**	**85 902**	**859**	**41**	**238**	**310**	**65**	**31**	**0**	**20**	**0**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**2**	**N/A**	**N/A**	**N/A**
2	**Financiële ondernemingen**	**1 078**	**469**	**36**	**0**	**10**	**2**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**0**	**N/A**	**N/A**	**N/A**
3	Kredietinstellingen	1 065	460	36	0	10	2	0	0	0	0	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
4	Leningen en voorschotten	167	88	6	0	0	0	0	0	0	0	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
5	Schuldbewijzen, incl. UoP	897	371	30	0	10	1	0	0	0	0	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
6	Eigenvermogensinstrumenten	0	0	0	N/A	0	0	0	0	N/A	0	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
7	Andere financiële ondernemingen	13	9	0	0	0	0	0	0	0	0	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
8	waarvan beleggingsondernemingen	13	9	0	0	0	0	0	0	0	0	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
9	Leningen en voorschotten	13	9	0	0	0	0	0	0	0	0	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
10	Schuldbewijzen, incl. UoP	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
11	Eigenvermogensinstrumenten	0	0	0	N/A	0	0	0	0	N/A	0	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
12	waarvan beheersmaatschappijen	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
13	Leningen en voorschotten	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
14	Schuldbewijzen, incl. UoP	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
15	Eigenvermogensinstrumenten	0	0	0	N/A	0	0	0	0	N/A	0	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
16	waarvan verzekeringsondernemingen	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
17	Leningen en voorschotten	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
18	Schuldbewijzen, incl. UoP	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
19	Eigenvermogensinstrumenten	0	0	0	N/A	0	0	0	0	N/A	0	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
20	**Niet-financiële ondernemingen**	**5 558**	**2 273**	**823**	**41**	**228**	**309**	**65**	**31**	**0**	**20**	**0**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**2**	**N/A**	**N/A**	**N/A**
21	Leningen en voorschotten	5 021	2 046	773	41	226	290	45	19	0	10	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
22	Schuldbewijzen, incl. UoP	502	226	50	0	2	19	20	12	0	9	0	N/A	N/A	N/A	2	N/A	N/A	N/A
23	Eigenvermogensinstrumenten	35	0	0	N/A	0	0	0	0	N/A	0	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
24	**Huishoudens**	**82 285**	**82 285**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**0**	**N/A**	**N/A**	**N/A**
25	waarvan door niet-zakelijk onroerend goed zekergestelde leningen	77 994	77 994	0	0	0	0	0	0	0	0	N/A	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
26	waarvan leningen voor renovatie gebouwen	4 473	4 473	0	0	0	0	0	0	0	0	N/A	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
27	waarvan leningen motorvoertuigen	888	888	0	0	0	0	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
28	**Financiering lokale overheden**	**876**	**876**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**0**	**N/A**	**N/A**	**N/A**
29	Financiering huisvesting	862	862	0	0	0	0	0	0	0	0	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
30	Overige financiering lokale overheden	14	14	0	0	0	0	0	0	0	0	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
31	**Door bezitsverkrijging verkregen zekerheden: niet-zakelijk en zakelijk onroerend goed**	**20**	**20**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**0**	**N/A**	**N/A**	**N/A**
32	**Bij berekening GAR van teller uitgesloten activa (in noemer bestreken)**	**119 251**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**
33	**Financiële en niet-financiële ondernemingen**	**95 987**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**
34	Niet aan CSRD-rapportageverplichtingen onderworpen kmo's en NFC's (niet zijnde kmo's)	88 896	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
35	Leningen en voorschotten	86 768	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
36	Waarvan door zakelijk onroerend goed zekergestelde leningen	23 084	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
37	Waarvan leningen voor renovatie gebouwen	1 870	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
38	Schuldbewijzen	1 931	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
39	Eigenvermogensinstrumenten	197	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
40	Niet aan CSRD-rapportageverplichtingen onderwerpen tegenpartijen uit niet EU-landen	7 091	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
41	Leningen en voorschotten	4 935	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
42	Schuldbewijzen	2 125	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

43	Eigenvermogensinstrumenten	31	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
44	**Derivaten**	**-1 666**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**
45	**Opeisbare interbancaire leningen**	**504**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**
46	**Contanten en cash-gerelateerde activa**	**1 419**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**
47	**Andere activa (goodwill, grondstoffen enz.)**	**23 008**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**
48	**Totaal GAR-activa**	**209 068**	**85 922**	**859**	**41**	**238**	**310**	**65**	**31**	**0**	**20**	**0**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**2**	**N/A**	**N/A**	**N/A**
49	**Andere bij berekening GAR niet in aanmerking genomen activa**	**129 017**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**
50	Centrale overheden en supranationale emittenten	51 324	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
51	Blootstelling centrale banken	67 170	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
52	Handelsportefeuille	10 523	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
53	**Totale activa**	**338 085**	**85 922**	**859**	**41**	**238**	**310**	**65**	**31**	**0**	**20**	**0**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**2**	**N/A**	**N/A**	**N/A**
	Blootstellingen buiten balanstelling – aan CSRD rapportageverplichtingen onderworpen ondernemingen																		
54	Financiële garanties	1 135	475	251	0	9	42	0	0	0	0	2	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
55	Activa onder beheer*	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
56	waarvan schuldbewijzen	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
57	waarvan eigenvermogensinstrumenten	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

* Activa onder beheer worden vanaf 2025 gerapporteerd in de specifieke templates voorzien voor vermogensbeheerders

KBC als kredietinstelling – activa voor berekening GAR (gebaseerd op capex) - DEEL 2

		s	t	u	v	w	x	z	aa	ab	ac	ad	ae	af
		Verontreiniging (PBV)				Biodiversiteit en ecosystemen (BIO)				TOTAAL (KM+KA+WTR+CE+PBV+BIO)				
	31-12-2024	Waarvan naar taxonomie- relevante sectoren (voor taxonomie in aanmerking komend)				Waarvan naar taxonomie- relevante sectoren (voor taxonomie in aanmerking komend)				Waarvan naar taxonomierelevante sectoren (voor taxonomie in aanmerking komend)				
			Waarvan ecologisch duurzaam (op taxonomie afgestemd)				Waarvan ecologisch duurzaam (op taxonomie afgestemd)				Waarvan ecologisch duurzaam (op taxonomie afgestemd)			
	(in miljoenen euro)			Waarvan gebruik van opbreng-sten	Waarvan faciliterend			Waarvan gebruik van opbreng-sten	Waarvan faciliterend			Waarvan gebruik van opbreng-sten	Waarvan transitie-ondersteu-nend	Waarvan faciliterend
	GAR - in aanmerking genomen activa in teller en noemer													
1	Voor berekening GAR in aanmerking komende leningen en voorschotten, schuldbewijzen en eigenvermogensinstrumenten, niet voor handelsdoeleinden aangehouden	**0**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**0**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**85 970**	**890**	**41**	**238**	**330**
2	**Financiële ondernemingen**	**0**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**0**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**469**	**36**	**0**	**10**	**2**
3	Kredietinstellingen	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	460	37	0	10	2
4	Leningen en voorschotten	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	88	6	0	0	0
5	Schuldbewijzen, incl. UoP	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	371	30	0	10	1
6	Eigenvermogensinstrumenten	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	0	0	N/A	0	0
7	Andere financiële ondernemingen	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	9	0	0	0	0
8	waarvan beleggingsondernemingen	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	9	0	0	0	0
9	Leningen en voorschotten	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	9	0	0	0	0
10	Schuldbewijzen, incl. UoP	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	0	0	0	0	0
11	Eigenvermogensinstrumenten	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	0	0	N/A	0	0
12	waarvan beheersmaatschappijen	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	0	0	0	0	0
13	Leningen en voorschotten	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	0	0	0	0	0
14	Schuldbewijzen, incl. UoP	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	0	0	0	0	0
15	Eigenvermogensinstrumenten	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	0	0	N/A	0	0
16	waarvan verzekeringsondernemingen	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	0	0	0	0	0
17	Leningen en voorschotten	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	0	0	0	0	0
18	Schuldbewijzen, incl. UoP	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	0	0	0	0	0
19	Eigenvermogensinstrumenten	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	0	0	N/A	0	0
20	**Niet-financiële ondernemingen**	**0**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**0**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**2 340**	**854**	**41**	**228**	**329**
21	Leningen en voorschotten	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	2 092	792	41	226	301
22	Schuldbewijzen, incl. UoP	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	248	62	0	2	28
23	Eigenvermogensinstrumenten	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	0	0	N/A	0	0
24	**Huishoudens**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**82 285**	**0**	**0**	**0**	**0**
25	waarvan door niet-zakelijk onroerend goed zekergestelde leningen	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	77 994	0	0	0	0
26	waarvan leningen voor renovatie gebouwen	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	4 473	0	0	0	0
27	waarvan leningen motorvoertuigen	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	888	0	0	0	0
28	**Financiering lokale overheden**	**0**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**0**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**876**	**0**	**0**	**0**	**0**
29	Financiering huisvesting	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	862	0	0	0	0
30	Overige financiering lokale overheden	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	14	0	0	0	0
31	**Door bezitsverkrijging verkregen zekerheden: niet-zakelijk en zakelijk onroerend goed**	**0**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**0**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**20**	**0**	**0**	**0**	**0**
32	**Bij berekening GAR van teller uitgesloten activa (in noemer bestreken)**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**
33	**Financiële en niet-financiële ondernemingen**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**
34	Niet aan CSRD-rapportageverplichtingen onderworpen kmo's en NFC's (niet zijnde kmo's)	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**
35	Leningen en voorschotten	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
36	Waarvan door zakelijk onroerend goed zekergestelde leningen	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
37	Waarvan leningen voor renovatie gebouwen	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
38	Schuldbewijzen	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
39	Eigenvermogensinstrumenten	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
40	Niet aan CSRD-rapportageverplichtingen onderwerpen tegenpartijen uit niet EU-landen	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
41	Leningen en voorschotten	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
42	Schuldbewijzen	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
43	Eigenvermogensinstrumenten	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

44	**Derivaten**	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
45	**Opeisbare interbancaire leningen**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**
46	**Contanten en cash-gerelateerde activa**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**
47	**Andere activa (goodwill, grondstoffen enz.)**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**
48	**Totaal GAR-activa**	**0**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**0**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**85 990**	**890**	**41**	**238**	**330**
49	**Andere bij berekening GAR niet in aanmerking genomen activa**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**
50	Centrale overheden en supranationale emittenten	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
51	Blootstelling centrale banken	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
52	Handelsportefeuille	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
53	**Totale activa**	**0**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**0**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**85 990**	**890**	**41**	**238**	**330**
	Blootstellingen buiten balanstelling – aan CSRD rapportageverplichtingen onderworpen ondernemingen													
54	Financiële garanties	1	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	478	251	0	9	42
55	Activa onder beheer*	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
56	waarvan schuldbewijzen	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
57	waarvan eigenvermogensinstrumenten	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

* Activa onder beheer worden vanaf 2025 gerapporteerd in de specifieke templates voorzien voor vermogensbeheerders

KBC als kredietinstelling – activa voor berekening GAR (gebaseerd op capex) - DEEL 3

	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m	n	o	p	q	r
		Klimaatmitigatie (KM)					Klimaatadaptie (KA)				Water en mariene hulpbronnen (WTR)				Circulaire economie (CE)			
31-12-2023	Totale bruto-boek-waarde	Waarvan naar taxonomierelevante sectoren (voor taxonomie in aanmerking komend)					Waarvan naar taxonomierelevante sectoren (voor taxonomie in aanmerking komend)				Waarvan naar taxonomie- relevante sectoren (voor taxonomie in aanmerking komend)				Waarvan naar taxonomie- relevante sectoren (voor taxonomie in aanmerking komend)			
			Waarvan ecologisch duurzaam (op taxonomie afgestemd)					Waarvan ecologisch duurzaam (op taxonomie afgestemd)				Waarvan ecologisch duurzaam (op taxonomie afgestemd)				Waarvan ecologisch duurzaam (op taxonomie afgestemd)		
(in miljoenen euro)				Waarvan gebruik van opbreng-sten	Waarvan transitie-ondersteu-nend	Waarvan faciliterend			Waarvan gebruik van opbreng-sten	Waarvan faciliterend			Waarvan gebruik van opbreng-sten	Waarvan faciliterend			Waarvan gebruik van opbreng-sten	Waarvan faciliterend
	GAR - in aanmerking genomen activa in teller en noemer																	
1	Voor berekening GAR in aanmerking komende leningen en voorschotten, schuldbewijzen en eigenvermogensinstrumenten, niet voor handelsdoeleinden aangehouden*	**86 045**	**81 990**	**536**	**1**	**112**	**137**	**17**	**10**	**0**	**5**	**0**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**0**	**N/A**	**N/A**	**N/A**
2	**Financiële ondernemingen**	**602**	**68**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**0**	**N/A**	**N/A**	**N/A**
3	Kredietinstellingen	590	62	0	0	0	0	0	0	0	0	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
4	Leningen en voorschotten	199	20	0	0	0	0	0	0	0	0	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
5	Schuldbewijzen, incl. UoP	391	42	0	0	0	0	0	0	0	0	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
6	Eigenvermogensinstrumenten	0	0	0	N/A	0	0	0	0	N/A	0	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
7	Andere financiële ondernemingen	12	6	0	0	0	0	0	0	0	0	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
8	waarvan beleggingsondernemingen	12	6	0	0	0	0	0	0	0	0	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
9	Leningen en voorschotten	12	6	0	0	0	0	0	0	0	0	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
10	Schuldbewijzen, incl. UoP	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
11	Eigenvermogensinstrumenten	0	0	0	N/A	0	0	0	0	N/A	0	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
12	waarvan beheersmaatschappijen	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
13	Leningen en voorschotten	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
14	Schuldbewijzen, incl. UoP	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
15	Eigenvermogensinstrumenten	0	0	0	N/A	0	0	0	0	N/A	0	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
16	waarvan verzekeringsondernemingen	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
17	Leningen en voorschotten	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
18	Schuldbewijzen, incl. UoP	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
19	Eigenvermogensinstrumenten	0	0	0	N/A	0	0	0	0	N/A	0	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
20	**Niet-financiële ondernemingen**	**4 364**	**1 073**	**535**	**0**	**112**	**137**	**17**	**10**	**0**	**5**	**0**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**0**	**N/A**	**N/A**	**N/A**
21	Leningen en voorschotten	3 977	1 060	526	0	111	133	4	4	0	0	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
22	Schuldbewijzen, incl. UoP	357	13	9	0	1	4	13	5	0	5	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
23	Eigenvermogensinstrumenten	30	0	0	N/A	0	0	0	0	N/A	0	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
24	**Huishoudens**	**79 825**	**79 825**	**1**	**1**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**0**	**N/A**	**N/A**	**N/A**
25	waarvan door niet-zakelijk onroerend goed zekergestelde leningen	75 607	75 607	1	1	0	0	0	0	0	0	N/A	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
26	waarvan leningen voor renovatie gebouwen	4 627	4 627	0	0	0	0	0	0	0	0	N/A	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
27	waarvan leningen motorvoertuigen	609	609	0	0	0	0	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
28	**Financiering lokale overheden**	**1 254**	**1 023**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**0**	**N/A**	**N/A**	**N/A**
29	Financiering huisvesting	1 004	1 004	0	0	0	0	0	0	0	0	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
30	Overige financiering lokale overheden	250	19	0	0	0	0	0	0	0	0	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
31	**Door bezitsverkrijging verkregen zekerheden: niet-zakelijk en zakelijk onroerend goed**	**33**	**33**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**0**	**N/A**	**N/A**	**N/A**
32	**Bij berekening GAR van teller uitgesloten activa (in noemer bestreken)**	**114 697**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**
33	**Financiële en niet-financiële ondernemingen**	**93 921**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**
34	Niet aan CSRD-rapportageverplichtingen onderworpen kmo's en NFC's (niet zijnde kmo's)	86 875	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
35	Leningen en voorschotten	84 073	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
36	Waarvan door zakelijk onroerend goed zekergestelde leningen	22 559	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
37	Waarvan leningen voor renovatie gebouwen	1 925	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
38	Schuldbewijzen	2 626	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
39	Eigenvermogensinstrumenten	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
40	Niet aan CSRD-rapportageverplichtingen onderwerpen tegenpartijen uit niet EU-landen	7 047	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
41	Leningen en voorschotten	4 539	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
42	Schuldbewijzen	2 458	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
43	Eigenvermogensinstrumenten	49	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

44	**Derivaten**	**-2 115**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**
45	**Opeisbare interbancaire leningen**	**717**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**
46	**Contanten en cash-gerelateerde activa**	**1 418**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**
47	**Andere activa (goodwill, grondstoffen enz.)**	**20 756**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**
48	**Totaal GAR-activa**	**200 776**	**82 023**	**536**	**1**	**112**	**137**	**17**	**10**	**0**	**5**	**0**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**0**	**N/A**	**N/A**	**N/A**
49	**Andere bij berekening GAR niet in aanmerking genomen activa**	**114 042**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**
50	Centrale overheden en supranationale emittenten	47 916	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
51	Blootstelling centrale banken	57 783	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
52	Handelsportefeuille	8 343	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
53	**Totale activa**	**314 818**	**82 023**	**536**	**1**	**112**	**137**	**17**	**10**	**0**	**5**	**0**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**0**	**N/A**	**N/A**	**N/A**
	Blootstellingen buiten balanstelling – aan CSRD rapportageverplichtingen onderworpen ondernemingen																		
54	Financiële garanties	601	190	119	0	2	24	0	0	0	0	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
55	Activa onder beheer	30 431	2 440	981	0	48	457	88	44	0	1	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
56	waarvan schuldbewijzen	20 685	837	366	0	12	119	44	13	0	0	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
57	waarvan eigenvermogensinstrumenten	9 746	1 602	615	0	36	338	45	31	0	1	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A

* Lijn 31 zit niet meer in deze sommatie

KBC als kredietinstelling – activa voor berekening GAR (gebaseerd op capex) - DEEL 4

		s	t	u	v	w	x	z	aa	ab	ac	ad	ae	af
		Verontreiniging (PBV)				Biodiversiteit en ecosystemen (BIO)				TOTAAL (KM+KA+WTR+CE+PBV+BIO)				
	31-12-2023	Waarvan naar taxonomie- relevante sectoren (voor taxonomie in aanmerking komend)				Waarvan naar taxonomie- relevante sectoren (voor taxonomie in aanmerking komend)				Waarvan naar taxonomierelevante sectoren (voor taxonomie in aanmerking komend)				
			Waarvan ecologisch duurzaam (op taxonomie afgestemd)				Waarvan ecologisch duurzaam (op taxonomie afgestemd)				Waarvan ecologisch duurzaam (op taxonomie afgestemd)			
	(in miljoenen euro)			Waarvan gebruik van opbreng-sten	Waarvan faciliterend			Waarvan gebruik van opbreng-sten	Waarvan faciliterend			Waarvan gebruik van opbreng-sten	Waarvan transitie-ondersteu-nend	Waarvan faciliterend
	GAR - in aanmerking genomen activa in teller en noemer													
1	Voor berekening GAR in aanmerking komende leningen en voorschotten, schuldbewijzen en eigenvermogensinstrumenten, niet voor handelsdoeleinden aangehouden*	**0**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**0**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**82 007**	**546**	**1**	**112**	**143**
2	**Financiële ondernemingen**	**0**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**0**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**68**	**0**	**0**	**0**	**0**
3	Kredietinstellingen	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	62	0	0	0	0
4	Leningen en voorschotten	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	20	0	0	0	0
5	Schuldbewijzen, incl. UoP	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	42	0	0	0	0
6	Eigenvermogensinstrumenten	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	0	0	N/A	0	0
7	Andere financiële ondernemingen	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	6	0	0	0	0
8	waarvan beleggingsondernemingen	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	6	0	0	0	0
9	Leningen en voorschotten	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	6	0	0	0	0
10	Schuldbewijzen, incl. UoP	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	0	0	0	0	0
11	Eigenvermogensinstrumenten	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	0	0	N/A	0	0
12	waarvan beheersmaatschappijen	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	0	0	0	0	0
13	Leningen en voorschotten	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	0	0	0	0	0
14	Schuldbewijzen, incl. UoP	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	0	0	0	0	0
15	Eigenvermogensinstrumenten	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	0	0	N/A	0	0
16	waarvan verzekeringsondernemingen	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	0	0	0	0	0
17	Leningen en voorschotten	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	0	0	0	0	0
18	Schuldbewijzen, incl. UoP	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	0	0	0	0	0
19	Eigenvermogensinstrumenten	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	0	0	N/A	0	0
20	**Niet-financiële ondernemingen**	**0**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**0**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**1 090**	**545**	**0**	**112**	**143**
21	Leningen en voorschotten	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	1 064	530	0	111	133
22	Schuldbewijzen, incl. UoP	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	25	14	0	1	10
23	Eigenvermogensinstrumenten	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	0	0	N/A	0	0
24	**Huishoudens**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**79 825**	**1**	**1**	**0**	**0**
25	waarvan door niet-zakelijk onroerend goed zekergestelde leningen	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	75 607	1	1	0	0
26	waarvan leningen voor renovatie gebouwen	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	4 627	0	0	0	0
27	waarvan leningen motorvoertuigen	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	609	0	0	0	0
28	**Financiering lokale overheden**	**0**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**0**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**1 023**	**0**	**0**	**0**	**0**
29	Financiering huisvesting	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	1 004	0	0	0	0
30	Overige financiering lokale overheden	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	19	0	0	0	0
31	**Door bezitsverkrijging verkregen zekerheden: niet-zakelijk en zakelijk onroerend goed**	**0**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**0**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**33**	**0**	**0**	**0**	**0**
32	**Bij berekening GAR van teller uitgesloten activa (in noemer bestreken)**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**
33	**Financiële en niet-financiële ondernemingen**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**
34	Niet aan CSRD-rapportageverplichtingen onderworpen kmo's en NFC's (niet zijnde kmo's)	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**
35	Leningen en voorschotten	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
36	Waarvan door zakelijk onroerend goed zekergestelde leningen	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
37	Waarvan leningen voor renovatie gebouwen	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
38	Schuldbewijzen	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
39	Eigenvermogensinstrumenten	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
40	Niet aan CSRD-rapportageverplichtingen onderwerpen tegenpartijen uit niet EU-landen	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
41	Leningen en voorschotten	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
42	Schuldbewijzen	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
43	Eigenvermogensinstrumenten	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

44	**Derivaten**	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
45	**Opeisbare interbancaire leningen**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**
46	**Contanten en cash-gerelateerde activa**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**
47	**Andere activa (goodwill, grondstoffen enz.)**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**
48	**Totaal GAR-activa**	**0**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**0**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**82 040**	**546**	**1**	**112**	**143**
49	**Andere bij berekening GAR niet in aanmerking genomen activa**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**
50	Centrale overheden en supranationale emittenten	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
51	Blootstelling centrale banken	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
52	Handelsportefeuille	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
53	**Totale activa**	**0**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**0**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**82 040**	**546**	**1**	**112**	**143**
	Blootstellingen buiten balanstelling – aan CSRD rapportageverplichtingen onderworpen ondernemingen													
54	Financiële garanties	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	190	119	0	2	24
55	Activa onder beheer	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	2 528	1 025	0	48	458
56	waarvan schuldbewijzen	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	881	379	0	12	119
57	waarvan eigenvermogensinstrumenten	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	1 647	646	0	36	339

* Lijn 31 zit niet meer in deze sommatie

KBC als kredietinstelling – sectorinformatie GAR (gebaseerd op omzet) – DEEL 1

		a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m	n	o	p
		Klimaatmitigatie (KM)				Klimaatadaptie (KA)				Water en mariene hulpbronnen (WTR)				Circulaire economie (CE))			
		Niet-financiële ondernemingen (NFC's) (onderworpen aan CSRD)		Niet aan CSRD onderworpen kmo's en andere NFC's		Niet-financiële ondernemingen (NFC's) (onderworpen aan CSRD)		Niet aan CSRD onderworpen kmo's en andere NFC's		Niet-financiële ondernemingen (NFC's) (onderworpen aan CSRD)		Niet aan CSRD onderworpen kmo's en andere NFC's		Niet-financiële ondernemingen (NFC's) (onderworpen aan CSRD)		Niet aan CSRD onderworpen kmo's en andere NFC's	
31-12-2024; Uitsplitsing per sector – viercijfercode NACE (code en label)		Brutoboekwaarde*		Brutoboekwaarde*		Brutoboekwaarde*		Brutoboekwaarde*		Brutoboekwaarde*		Brutoboekwaarde*		Brutoboekwaarde*		Brutoboekwaarde*	
(in miljoenen euro)			Waarvan ecologisch duurzaam		Waarvan ecologisch duurzaam		Waarvan ecologisch duurzaam		Waarvan ecologisch duurzaam		Waarvan ecologisch duurzaam		Waarvan ecologisch duurzaam		Waarvan ecologisch duurzaam		Waarvan ecologisch duurzaam
1	A – Landbouw, bosbouw en visserij	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
2	B – Winning van delfstoffen	4	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
3	B.05 – Winning van steenkool en bruinkool	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
4	B.06 – Winning van aardolie en aardgas	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
5	B.07 – Winning van metaalertsen	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
6	B.08 – Overige winning van delfstoffen	4	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
7	B.09 – Ondersteunende activiteiten in verband met de mijnbouw	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
8	C- Industrie	228	78	N/A	N/A	11	0	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
9	C.10 - Vervaardiging van voedingsmiddelen	2	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
10	C.11 – Vervaardiging van dranken	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
11	C.12 – Vervaardiging van tabaksproducten	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
12	C.13 – Vervaardiging van textiel	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
13	C.14 – Vervaardiging van kleding	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
14	C.15 – Vervaardiging van leer en van producten van leer	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
15	C.16 – Houtindustrie van vervaardiging van artikelen van hout en van kurk, exclusief meubelen; vervaardiging van artikelen van riet en van vlechtwerk	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
16	C.17 – Vervaardiging van papier en van papierwaren	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
17	C.18 – Drukkerijen, reproductie van opgenomen media	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
18	C.19 – Vervaardiging van cokes en van geraffineerde aardolieproducten	2	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
19	C.20 – Vervaardiging van chemische producten	46	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
20	C.21 – Vervaardiging van farmaceutische grondstoffen en producten	54	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
21	C.22 – Vervaardiging van producten van rubber of kunststof	13	5	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
22	C.23 – Vervaardiging van andere niet-metaalhoudende minerale producten	3	2	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
23	C.24 – Vervaardiging van metalen in primaire vorm	68	37	N/A	N/A	11	0	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
24	C.25 – Vervaardiging van producten van metaal, exclusief machines en apparaten	10	8	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	2	N/A	N/A	N/A
25	C.26 – Vervaardiging van informaticaproducten en van elektronische en optische producten	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
26	C.27 – Vervaardiging van elektrische apparatuur	27	25	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
27	C.28 – Vervaardiging van machines, apparaten en werktuigen, n.e.g.	4	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
28	C.29 – Vervaardiging van auto's, aanhangwagens en opleggers	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
29	C.30 – Vervaardiging van andere transportmiddelen	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
30	C.31 – Vervaardiging van meubelen	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
31	C.32 – Overige industrie	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
32	C.33 – Reparatie en installatie van machines en apparaten	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
33	D – Productie en distributie van elektriciteit, gas, stoom en gekoelde lucht	563	513	N/A	N/A	1	0	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
34	D35.1 – Opwekking, transmissie en distributie van elektriciteit	212	165	N/A	N/A	1	0	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
35	D.35.11 – Productie van elektriciteit	62	16	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
36	D.35.2 – Productie en distributie van gas	348	348	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
37	D.35.3 – Productie en distributie van stoom en gekoelde lucht	3	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
38	E – Distributie van water; afval- en afvalwaterbeheer en sanering	3	3	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
39	F – Bouwnijverheid	69	52	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
40	F.41 – Bouw van gebouwen	42	36	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
41	F.42 – Weg- en waterbouw	3	1	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
42	F.43 – Gespecialiseerde bouwwerkzaamheden	24	16	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
43	G – Groot- en detailhandel; Reparatie van auto's en motorfietsen	58	56	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
44	H – Vervoer en opslag	533	75	N/A	N/A	9	9	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
45	H.49 – Vervoer te land en vervoer via pijpleidingen	497	54	N/A	N/A	9	9	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
46	H.50 – Vervoer over water	3	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
47	H. 51 – Luchtvaart	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
48	H. 52 – Opslag en vervoerondersteunende diensten	26	20	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
49	H.35 – Posterijen en koeriers	8	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
50	I – Verschaffen en accommodatie en maaltijden	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
51	K- Financiële activiteiten en verzekeringen	292	39	N/A	N/A	5	3	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
52	L – Exploitatie van handel in onroerend goed	181	17	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
53	Blootstelling aan andere sectoren (NACE-codes J, M-U)	179	139	N/A	N/A	8	8	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
54	**TOTAAL**	**2 109**	**972**	**N/A**	**N/A**	**34**	**21**	**N/A**	**N/A**	**0**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**2**	**N/A**	**N/A**	**N/A**

* Bevat de voor taxonomie in aanmerking komende bedragen (aangepaste interpretatie ten opzichte van het jaarverslag van 2023)

KBC als kredietinstelling – sectorinformatie GAR (gebaseerd op omzet) – DEEL 2

		q	r	s	t	u	v	w	x	y	z	aa	ab
		Verontreiniging (PBV)				Biodiversiteit en ecosystemen (BIO)				TOTAAL (KM+KA+WTR+CE+PBV+BIO)			
	31-12-2024; Uitsplitsing per sector – viercijfercode NACE (code en label)	Niet-financiële ondernemingen (NFC's) (onderworpen aan CSRD)		Niet aan CSRD onderworpen kmo's en andere NFC's		Niet-financiële ondernemingen (NFC's) (onderworpen aan CSRD)		Niet aan CSRD onderworpen kmo's en andere NFC's		Niet-financiële ondernemingen (NFC's) (onderworpen aan CSRD)		Niet aan CSRD onderworpen kmo's en andere NFC's	
		Brutoboekwaarde*		Brutoboekwaarde*		Brutoboekwaarde*		Brutoboekwaarde*		Brutoboekwaarde*		Brutoboekwaarde*	
	(in miljoenen euro)		Waarvan ecologisch duurzaam		Waarvan ecologisch duurzaam		Waarvan ecologisch duurzaam		Waarvan ecologisch duurzaam		Waarvan ecologisch duurzaam		Waarvan ecologisch duurzaam
1	A – Landbouw, bosbouw en visserij	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A
2	B – Winning van delfstoffen	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	4	0	N/A	N/A
3	B.05 – Winning van steenkool en bruinkool	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A
4	B.06 – Winning van aardolie en aardgas	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A
5	B.07 – Winning van metaalertsen	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A
6	B.08 – Overige winning van delfstoffen	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	4	0	N/A	N/A
7	B.09 – Ondersteunende activiteiten in verband met de mijnbouw	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A
8	C- Industrie	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	239	78	N/A	N/A
9	C.10 - Vervaardiging van voedingsmiddelen	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	2	0	N/A	N/A
10	C.11 – Vervaardiging van dranken	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A
11	C.12 – Vervaardiging van tabaksproducten	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A
12	C.13 – Vervaardiging van textiel	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A
13	C.14 – Vervaardiging van kleding	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A
14	C.15 – Vervaardiging van leer en van producten van leer	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A
15	C.16 – Houtindustrie van vervaardiging van artikelen van hout en van kurk, exclusief meubelen; vervaardiging van artikelen van riet en van vlechtwerk	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A
16	C.17 – Vervaardiging van papier en van papierwaren	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A
17	C.18 – Drukkerijen, reproductie van opgenomen media	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A
18	C.19 – Vervaardiging van cokes en van geraffineerde aardolieproducten	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	2	0	N/A	N/A
19	C.20 – Vervaardiging van chemische producten	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	46	0	N/A	N/A
20	C.21 – Vervaardiging van farmaceutische grondstoffen en producten	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	54	0	N/A	N/A
21	C.22 – Vervaardiging van producten van rubber of kunststof	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	13	5	N/A	N/A
22	C.23 – Vervaardiging van andere niet-metaalhoudende minerale producten	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	3	2	N/A	N/A
23	C.24 – Vervaardiging van metalen in primaire vorm	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	79	37	N/A	N/A
24	C.25 – Vervaardiging van producten van metaal, exclusief machines en apparaten	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	12	8	N/A	N/A
25	C.26 – Vervaardiging van informaticaproducten en van elektronische en optische producten	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A
26	C.27 – Vervaardiging van elektrische apparatuur	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	27	25	N/A	N/A
27	C.28 – Vervaardiging van machines, apparaten en werktuigen, n.e.g.	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	4	0	N/A	N/A
28	C.29 – Vervaardiging van auto's, aanhangwagens en opleggers	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A
29	C.30 – Vervaardiging van andere transportmiddelen	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A
30	C.31 – Vervaardiging van meubelen	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A
31	C.32 – Overige industrie	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A
32	C.33 – Reparatie en installatie van machines en apparaten	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A
33	D – Productie en distributie van elektriciteit, gas, stoom en gekoelde lucht	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	563	514	N/A	N/A
34	D35.1 – Opwekking, transmissie en distributie van elektriciteit	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	212	166	N/A	N/A
35	D.35.11 – Productie van elektriciteit	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	63	16	N/A	N/A
36	D.35.2 – Productie en distributie van gas	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	348	348	N/A	N/A
37	D.35.3 – Productie en distributie van stoom en gekoelde lucht	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	3	0	N/A	N/A
38	E – Distributie van water; afval- en afvalwaterbeheer en sanering	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	3	3	N/A	N/A
39	F – Bouwnijverheid	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	69	52	N/A	N/A
40	F.41 – Bouw van gebouwen	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	42	36	N/A	N/A
41	F.42 – Weg- en waterbouw	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	3	1	N/A	N/A
42	F.43 – Gespecialiseerde bouwwerkzaamheden	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	24	16	N/A	N/A
43	G – Groot- en detailhandel; Reparatie van auto's en motorfietsen	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	58	56	N/A	N/A
44	H – Vervoer en opslag	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	542	84	N/A	N/A
45	H.49 – Vervoer te land en vervoer via pijpleidingen	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	506	64	N/A	N/A
46	H.50 – Vervoer over water	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	3	0	N/A	N/A
47	H. 51 – Luchtvaart	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A
48	H. 52 – Opslag en vervoerondersteunende diensten	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	26	20	N/A	N/A
49	H.35 – Posterijen en koeriers	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	8	0	N/A	N/A
50	I – Verschaffen en accommodatie en maaltijden	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A
51	K- Financiële activiteiten en verzekeringen	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	297	42	N/A	N/A
52	L – Exploitatie van handel in onroerend goed	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	181	17	N/A	N/A
53	Blootstelling aan andere sectoren (NACE-codes J, M-U)	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	190	147	N/A	N/A
54	**TOTAAL**	**0**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**0**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**2 146**	**993**	**N/A**	**N/A**

* Bevat de voor taxonomie in aanmerking komende bedragen (aangepaste interpretatie ten opzichte van het jaarverslag van 2023)

KBC als kredietinstelling – sectorinformatie GAR (gebaseerd op capex) – DEEL 1

		a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m	n	o	p
		Klimaatmitigatie (KM)				Klimaatadaptie (KA)				Water en mariene hulpbronnen (WTR)				Circulaire economie (CE))			
		Niet-financiële ondernemingen (NFC's) (onderworpen aan CSRD)		Niet aan CSRD onderworpen kmo's en andere NFC's		Niet-financiële ondernemingen (NFC's) (onderworpen aan CSRD)		Niet aan CSRD onderworpen kmo's en andere NFC's		Niet-financiële ondernemingen (NFC's) (onderworpen aan CSRD)		Niet aan CSRD onderworpen kmo's en andere NFC's		Niet-financiële ondernemingen (NFC's) (onderworpen aan CSRD)		Niet aan CSRD onderworpen kmo's en andere NFC's	
31-12-2024; Uitsplitsing per sector – viercijfercode NACE (code en label)		Brutoboekwaarde*		Brutoboekwaarde*		B Brutoboekwaarde*		Brutoboekwaarde*		Brutoboekwaarde*		Brutoboekwaarde*		Brutoboekwaarde*		Brutoboekwaarde*	
(in miljoenen euro)			Waarvan ecologisch duurzaam		Waarvan ecologisch duurzaam		Waarvan ecologisch duurzaam		Waarvan ecologisch duurzaam		Waarvan ecologisch duurzaam		Waarvan ecologisch duurzaam		Waarvan ecologisch duurzaam		Waarvan ecologisch duurzaam
1	A – Landbouw, bosbouw en visserij	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
2	B – Winning van delfstoffen	3	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
3	B.05 – Winning van steenkool en bruinkool	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
4	B.06 – Winning van aardolie en aardgas	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
5	B.07 – Winning van metaalertsen	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
6	B.08 – Overige winning van delfstoffen	3	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
7	B.09 – Ondersteunende activiteiten in verband met de mijnbouw	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
8	C- Industrie	317	98	N/A	N/A	11	4	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
9	C.10 - Vervaardiging van voedingsmiddelen	40	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
10	C.11 – Vervaardiging van dranken	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
11	C.12 – Vervaardiging van tabaksproducten	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
12	C.13 – Vervaardiging van textiel	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
13	C.14 – Vervaardiging van kleding	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
14	C.15 – Vervaardiging van leer en van producten van leer	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
15	C.16 – Houtindustrie van vervaardiging van artikelen van hout en van kurk, exclusief meubelen; vervaardiging van artikelen van riet en van vlechtwerk	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
16	C.17 – Vervaardiging van papier en van papierwaren	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
17	C.18 – Drukkerijen, reproductie van opgenomen media	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
18	C.19 – Vervaardiging van cokes en van geraffineerde aardolieproducten	3	2	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
19	C.20 – Vervaardiging van chemische producten	68	0	N/A	N/A	4	4	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
20	C.21 – Vervaardiging van farmaceutische grondstoffen en producten	47	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
21	C.22 – Vervaardiging van producten van rubber of kunststof	17	6	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
22	C.23 – Vervaardiging van andere niet-metaalhoudende minerale producten	3	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
23	C.24 – Vervaardiging van metalen in primaire vorm	103	68	N/A	N/A	6	0	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
24	C.25 – Vervaardiging van producten van metaal, exclusief machines en apparaten	8	5	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	2	N/A	N/A	N/A
25	C.26 – Vervaardiging van informaticaproducten en van elektronische en optische producten	1	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
26	C.27 – Vervaardiging van elektrische apparatuur	23	16	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
27	C.28 – Vervaardiging van machines, apparaten en werktuigen, n.e.g.	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
28	C.29 – Vervaardiging van auto's, aanhangwagens en opleggers	4	1	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
29	C.30 – Vervaardiging van andere transportmiddelen	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
30	C.31 – Vervaardiging van meubelen	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
31	C.32 – Overige industrie	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
32	C.33 – Reparatie en installatie van machines en apparaten	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
33	D – Productie en distributie van elektriciteit, gas, stoom en gekoelde lucht	450	235	N/A	N/A	2	0	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
34	D35.1 – Opwekking, transmissie en distributie van elektriciteit	222	136	N/A	N/A	2	0	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
35	D.35.11 – Productie van elektriciteit	99	52	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
36	D.35.2 – Productie en distributie van gas	224	97	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
37	D.35.3 – Productie en distributie van stoom en gekoelde lucht	4	2	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
38	E – Distributie van water; afval- en afvalwaterbeheer en sanering	2	4	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
39	F – Bouwnijverheid	67	43	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
40	F.41 – Bouw van gebouwen	43	36	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
41	F.42 – Weg- en waterbouw	3	1	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
42	F.43 – Gespecialiseerde bouwwerkzaamheden	22	7	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
43	G – Groot- en detailhandel; Reparatie van auto's en motorfietsen	199	80	N/A	N/A	1	0	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
44	H – Vervoer en opslag	515	126	N/A	N/A	16	10	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
45	H.49 – Vervoer te land en vervoer via pijpleidingen	484	104	N/A	N/A	16	10	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
46	H.50 – Vervoer over water	5	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
47	H. 51 – Luchtvaart	0	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
48	H. 52 – Opslag en vervoerondersteunende diensten	24	22	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
49	H.35 – Posterijen en koeriers	1	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
50	I – Verschaffen en accommodatie en maaltijden	3	0	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
51	K- Financiële activiteiten en verzekeringen	367	40	N/A	N/A	5	3	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
52	L – Exploitatie van handel in onroerend goed	117	24	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
53	Blootstelling aan andere sectoren (NACE-codes J, M-U)	231	172	N/A	N/A	30	13	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A
54	**TOTAAL**	**2 273**	**823**	**N/A**	**N/A**	**65**	**31**	**N/A**	**N/A**	**0**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**2**	**N/A**	**N/A**	**N/A**

* Bevat de voor taxonomie in aanmerking komende bedragen (aangepaste interpretatie ten opzichte van het jaarverslag van 2023)

KBC als kredietinstelling – sectorinformatie GAR (gebaseerd op capex) – DEEL 2

		q	r	r	t	u	v	w	x	y	z	aa	ab
		Verontreiniging (PPC)				Biodiversiteit en ecosystemen (BIO)				TOTAAL (KM+KA+WTR+CE+PBV+BIO)			
	31-12-2024; Uitsplitsing per sector – viercijfercode NACE (code en label)	Niet-financiële ondernemingen (NFC's) (onderworpen aan CSRD)		Niet aan CSRD onderworpen kmo's en andere NFC's		Niet-financiële ondernemingen (NFC's) (onderworpen aan CSRD)		Niet aan CSRD onderworpen kmo's en andere NFC's		Niet-financiële ondernemingen (NFC's) (onderworpen aan CSRD)		Niet aan CSRD onderworpen kmo's en andere NFC's	
		Brutoboekwaarde*		Brutoboekwaarde*		Brutoboekwaarde*		Brutoboekwaarde*		Brutoboekwaarde*		Brutoboekwaarde*	
	(in miljoenen euro)		Waarvan ecologisch duurzaam		Waarvan ecologisch duurzaam		Waarvan ecologisch duurzaam		Waarvan ecologisch duurzaam		Waarvan ecologisch duurzaam		Waarvan ecologisch duurzaam
1	A – Landbouw, bosbouw en visserij	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A
2	B – Winning van delfstoffen	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	3	0	N/A	N/A
3	B.05 – Winning van steenkool en bruinkool	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A
4	B.06 – Winning van aardolie en aardgas	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A
5	B.07 – Winning van metaalertsen	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A
6	B.08 – Overige winning van delfstoffen	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	3	0	N/A	N/A
7	B.09 – Ondersteunende activiteiten in verband met de mijnbouw	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A
8	C- Industrie	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	328	103	N/A	N/A
9	C.10 - Vervaardiging van voedingsmiddelen	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	40	0	N/A	N/A
10	C.11 – Vervaardiging van dranken	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A
11	C.12 – Vervaardiging van tabaksproducten	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A
12	C.13 – Vervaardiging van textiel	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A
13	C.14 – Vervaardiging van kleding	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A
14	C.15 – Vervaardiging van leer en van producten van leer	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A
15	C.16 – Houtindustrie van vervaardiging van artikelen van hout en van kurk, exclusief meubelen; vervaardiging van artikelen van riet en van vlechtwerk	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A
16	C.17 – Vervaardiging van papier en van papierwaren	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A
17	C.18 – Drukkerijen, reproductie van opgenomen media	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A
18	C.19 – Vervaardiging van cokes en van geraffineerde aardolieproducten	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	3	2	N/A	N/A
19	C.20 – Vervaardiging van chemische producten	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	72	5	N/A	N/A
20	C.21 – Vervaardiging van farmaceutische grondstoffen en producten	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	47	0	N/A	N/A
21	C.22 – Vervaardiging van producten van rubber of kunststof	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	17	6	N/A	N/A
22	C.23 – Vervaardiging van andere niet-metaalhoudende minerale producten	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	3	0	N/A	N/A
23	C.24 – Vervaardiging van metalen in primaire vorm	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	110	68	N/A	N/A
24	C.25 – Vervaardiging van producten van metaal, exclusief machines en apparaten	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	10	5	N/A	N/A
25	C.26 – Vervaardiging van informaticaproducten en van elektronische en optische producten	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	1	0	N/A	N/A
26	C.27 – Vervaardiging van elektrische apparatuur	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	23	16	N/A	N/A
27	C.28 – Vervaardiging van machines, apparaten en werktuigen, n.e.g.	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A
28	C.29 – Vervaardiging van auto's, aanhangwagens en opleggers	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	4	1	N/A	N/A
29	C.30 – Vervaardiging van andere transportmiddelen	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A
30	C.31 – Vervaardiging van meubelen	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A
31	C.32 – Overige industrie	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A
32	C.33 – Reparatie en installatie van machines en apparaten	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A
33	D – Productie en distributie van elektriciteit, gas, stoom en gekoelde lucht	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	452	236	N/A	N/A
34	D35.1 – Opwekking, transmissie en distributie van elektriciteit	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	224	137	N/A	N/A
35	D.35.11 – Productie van elektriciteit	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	99	53	N/A	N/A
36	D.35.2 – Productie en distributie van gas	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	224	97	N/A	N/A
37	D.35.3 – Productie en distributie van stoom en gekoelde lucht	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	4	2	N/A	N/A
38	E – Distributie van water; afval- en afvalwaterbeheer en sanering	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	2	4	N/A	N/A
39	F – Bouwnijverheid	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	67	43	N/A	N/A
40	F.41 – Bouw van gebouwen	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	43	36	N/A	N/A
41	F.42 – Weg- en waterbouw	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	3	1	N/A	N/A
42	F.43 – Gespecialiseerde bouwwerkzaamheden	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	22	7	N/A	N/A
43	G – Groot- en detailhandel; Reparatie van auto's en motorfietsen	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	200	80	N/A	N/A
44	H – Vervoer en opslag	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	531	136	N/A	N/A
45	H.49 – Vervoer te land en vervoer via pijpleidingen	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	501	114	N/A	N/A
46	H.50 – Vervoer over water	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	5	0	N/A	N/A
47	H. 51 – Luchtvaart	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	0	0	N/A	N/A
48	H. 52 – Opslag en vervoerondersteunende diensten	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	24	22	N/A	N/A
49	H.35 – Posterijen en koeriers	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	1	0	N/A	N/A
50	I – Verschaffen en accommodatie en maaltijden	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	3	0	N/A	N/A
51	K- Financiële activiteiten en verzekeringen	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	372	43	N/A	N/A
52	L – Exploitatie van handel in onroerend goed	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	117	24	N/A	N/A
53	Blootstelling aan andere sectoren (NACE-codes J, M-U)	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	262	186	N/A	N/A
54	**TOTAAL**	**0**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**0**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**2 340**	**854**	**N/A**	**N/A**

* Bevat de voor taxonomie in aanmerking komende bedragen (aangepaste interpretatie ten opzichte van het jaarverslag van 2023)

KBC als kredietinstelling – stand GAR-KPI (gebaseerd op omzet) – DEEL 1

		a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m	n	o	p	q
		Klimaatmitigatie (KM)					Klimaatadaptie (KA)				Water en mariene hulpbronnen (WTR)				Circulaire economie (CE)			
31-12-2024 % (in verhouding tot totale bestreken activa in noemer)*		Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (in aanmerking komend voor taxonomie)					Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (in aanmerking komend voor taxonomie)				Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomie-relevante sectoren (in aanmerking komend voor taxonomie)				Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomie-relevante sectoren (in aanmerking komend voor taxonomie)			
			Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (op taxonomie afgestemd)				Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (op taxonomie afgestemd)				Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (op taxonomie afgestemd)				Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (op taxonomie afgestemd)			
				Waarvan gebruik van opbreng-sten	Waarvan transitie-ondersteu-nend	Waarvan facilite-rend			Waarvan gebruik van opbreng-sten	Waarvan facilite-rend			Waarvan gebruik van opbreng-sten	Waarvan facilite-rend			Waarvan gebruik van opbreng-sten	Waarvan facilite-rend
	GAR - in aanmerking genomen activa in teller en noemer																	
1	Voor berekening GAR in aanmerking komende leningen en voorschotten, schuldbewijzen en eigenvermogensinstrumenten, niet voor handelsdoeleinden aangehouden	95.5%	1.1%	0.0%	0.6%	0.2%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A
2	**Financiële ondernemingen**	**41.8%**	**3.3%**	**0.0%**	**1.0%**	**0.1%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**0.0%**	**N/A**	**N/A**	**N/A**
3	Kredietinstellingen	41.5%	3.4%	0.0%	1.0%	0.1%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A
4	Leningen en voorschotten	52.2%	4.1%	0.0%	0.1%	0.1%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A
5	Schuldbewijzen, incl. UoP	39.5%	3.2%	0.0%	1.1%	0.1%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A
6	Eigenvermogensinstrumenten	0.0%	0.0%	N/A	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	N/A	0.0%	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A
7	Andere financiële ondernemingen	69.2%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A
8	waarvan beleggingsondernemingen	69.2%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A
9	Leningen en voorschotten	71.9%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A
10	Schuldbewijzen, incl. UoP	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A
11	Eigenvermogensinstrumenten	0.0%	0.0%	N/A	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	N/A	0.0%	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A
12	waarvan beheersmaatschappijen	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A
13	Leningen en voorschotten	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A
14	Schuldbewijzen, incl. UoP	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A
15	Eigenvermogensinstrumenten	0.0%	0.0%	N/A	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	N/A	0.0%	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A
16	waarvan verzekeringsondernemingen	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A
17	Leningen en voorschotten	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A
18	Schuldbewijzen, incl. UoP	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A
19	Eigenvermogensinstrumenten	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A
20	**Niet-financiële ondernemingen**	**38.0%**	**17.5%**	**0.7%**	**9.7%**	**3.6%**	**0.6%**	**0.4%**	**0.0%**	**0.3%**	**0.0%**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**0.0%**	**N/A**	**N/A**	**N/A**
21	Leningen en voorschotten	37.8%	18.9%	0.8%	10.7%	3.7%	0.4%	0.2%	0.0%	0.2%	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A
22	Schuldbewijzen, incl. UoP	40.9%	5.0%	0.0%	0.1%	2.3%	2.6%	2.2%	0.0%	1.6%	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A
23	Eigenvermogensinstrumenten	13.2%	0.0%	N/A	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	N/A	0.0%	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A
24	**Huishoudens**	**100.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**0.0%**	**N/A**	**N/A**	**N/A**
25	waarvan door niet-zakelijk onroerend goed zekergestelde leningen	100.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A
26	waarvan leningen voor renovatie gebouwen	100.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A
27	waarvan leningen motorvoertuigen	100.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A
28	**Financiering lokale overheden**	**100.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**0.0%**	**N/A**	**N/A**	**N/A**
29	Financiering huisvesting	100.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A
30	Overige financiering lokale overheden	100.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A
31	**Door bezitsverkrijging verkregen zekerheden: niet-zakelijk en zakelijk onroerend goed**	**100.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**0.0%**	**N/A**	**N/A**	**N/A**
32	**Totaal GAR activa**	**41.0%**	**0.5%**	**0.0%**	**0.3%**	**0.1%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**0.0%**	**N/A**	**N/A**	**N/A**

* Noemer per rij met uitzondering van aandeel totale bestreken activa (ten opzichte van totale activa)

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
		Verontreiniging (PBV)				Biodiversiteit en ecosystemen (BIO)				TOTAAL (KM+KA+WTR+CE+PBV+BIO)					
31-12-2024 % (in verhouding tot totale bestreken activa in noemer)*		Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (in aanmerking komend voor taxonomie)				Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (in aanmerking komend voor taxonomie)				Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (in aanmerking komend voor taxonomie)					Aandeel totale bestreken activa
			Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (op taxonomie afgestemd)				Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (op taxonomie afgestemd)				Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (op taxonomie afgestemd)				
				Waarvan gebruik van opbreng-sten	Waarvan facilite-rend			Waarvan gebruik van opbreng-sten	Waarvan facilite-rend			Waarvan gebruik van opbreng-sten	Waarvan transitie-ondersteu-nend	Waarvan facilite-rend	
	GAR - in aanmerking genomen activa in teller en noemer														
1	Voor berekening GAR in aanmerking komende leningen en voorschotten, schuldbewijzen en eigenvermogensinstrumenten, niet voor handelsdoeleinden aangehouden	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A	95.5%	1.1%	0.0%	0.6%	0.2%	26.6%
2	**Financiële ondernemingen**	**0.0%**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**0.0%**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**41.8%**	**3.3%**	**0.0%**	**1.0%**	**0.1%**	**0.3%**
3	Kredietinstellingen	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A	41.5%	3.4%	0.0%	1.0%	0.1%	0.3%
4	Leningen en voorschotten	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A	52.2%	4.1%	0.0%	0.1%	0.1%	0.0%
5	Schuldbewijzen, incl. UoP	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A	39.5%	3.2%	0.0%	1.1%	0.1%	0.3%
6	Eigenvermogensinstrumenten	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	0.0%	N/A	0.0%	0.0%	0.0%
7	Andere financiële ondernemingen	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A	69.2%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
8	waarvan beleggingsondernemingen	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A	69.2%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
9	Leningen en voorschotten	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A	71.9%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
10	Schuldbewijzen, incl. UoP	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
11	Eigenvermogensinstrumenten	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	0.0%	N/A	0.0%	0.0%	0.0%
12	waarvan beheersmaatschappijen	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
13	Leningen en voorschotten	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
14	Schuldbewijzen, incl. UoP	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
15	Eigenvermogensinstrumenten	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	0.0%	N/A	0.0%	0.0%	0.0%
16	waarvan verzekeringsondernemingen	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
17	Leningen en voorschotten	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
18	Schuldbewijzen, incl. UoP	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
19	Eigenvermogensinstrumenten	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	0.0%	N/A	0.0%	0.0%	0.0%
20	**Niet-financiële ondernemingen**	**0.0%**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**0.0%**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**38.6%**	**17.9%**	**0.7%**	**9.7%**	**3.9%**	**1.6%**
21	Leningen en voorschotten	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A	38.3%	19.1%	0.8%	10.7%	3.9%	1.5%
22	Schuldbewijzen, incl. UoP	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A	43.9%	7.2%	0.0%	0.1%	4.0%	0.1%
23	Eigenvermogensinstrumenten	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A	13.2%	0.0%	N/A	0.0%	0.0%	0.0%
24	**Huishoudens**	**0.0%**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**0.0%**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**100.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**24.3%**
25	waarvan door niet-zakelijk onroerend goed zekergestelde leningen	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	100.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	23.1%
26	waarvan leningen voor renovatie gebouwen	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	100.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	1.3%
27	waarvan leningen motorvoertuigen	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	100.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.3%
28	**Financiering lokale overheden**	**0.0%**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**0.0%**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**100.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.3%**
29	Financiering huisvesting	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A	100.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.3%
30	Overige financiering lokale overheden	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A	100.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
31	**Door bezitsverkrijging verkregen zekerheden: niet-zakelijk en zakelijk onroerend goed**	**0.0%**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**0.0%**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**100.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**
32	**Totaal GAR activa**	**0.0%**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**0.0%**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**41.0%**	**0.5%**	**0.0%**	**0.3%**	**0.1%**	**61.8%**

* Noemer per rij met uitzondering van aandeel totale bestreken activa (ten opzichte van totale activa)

KBC als kredietinstelling – stand GAR-KPI (gebaseerd op omzet) – DEEL 3

		a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m	n	o	p	q
		Klimaatmitigatie (KM)					Klimaatadaptie (KA)				Water en mariene hulpbronnen (WTR)				Circulaire economie (CE)			
	31-12-2023 % (in verhouding tot totale bestreken activa in noemer)*	Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (in aanmerking komend voor taxonomie)					Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (in aanmerking komend voor taxonomie)				Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomie-relevante sectoren (in aanmerking komend voor taxonomie)				Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomie-relevante sectoren (in aanmerking komend voor taxonomie)			
			Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (op taxonomie afgestemd)				Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (op taxonomie afgestemd)				Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (op taxonomie afgestemd)				Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (op taxonomie afgestemd)			
				Waarvan gebruik van opbreng-sten	Waarvan transitie-ondersteu-nend	Waarvan facilite-rend			Waarvan gebruik van opbreng-sten	Waarvan facilite-rend			Waarvan gebruik van opbreng-sten	Waarvan facilite-rend			Waarvan gebruik van opbreng-sten	Waarvan facilite-rend
	GAR - in aanmerking genomen activa in teller en noemer																	
1	Voor berekening GAR in aanmerking komende leningen en voorschotten, schuldbewijzen en eigenvermogensinstrumenten, niet voor handelsdoeleinden aangehouden	40.8%	0.2%	0.0%	0.0%	0.1%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A
2	**Financiële ondernemingen**	**0.1%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**0.0%**	**N/A**	**N/A**	**N/A**
3	Kredietinstellingen	0.1%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A
4	Leningen en voorschotten	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A
5	Schuldbewijzen, incl. UoP	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A
6	Eigenvermogensinstrumenten	0.0%	0.0%	N/A	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	N/A	0.0%	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A
7	Andere financiële ondernemingen	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A
8	waarvan beleggingsondernemingen	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A
9	Leningen en voorschotten	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A
10	Schuldbewijzen, incl. UoP	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A
11	Eigenvermogensinstrumenten	0.0%	0.0%	N/A	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	N/A	0.0%	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A
12	waarvan beheersmaatschappijen	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A
13	Leningen en voorschotten	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A
14	Schuldbewijzen, incl. UoP	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A
15	Eigenvermogensinstrumenten	0.0%	0.0%	N/A	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	N/A	0.0%	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A
16	waarvan verzekeringsondernemingen	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A
17	Leningen en voorschotten	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A
18	Schuldbewijzen, incl. UoP	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A
19	Eigenvermogensinstrumenten	0.0%	0.0%	N/A	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	N/A	0.0%	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A
20	**Niet-financiële ondernemingen**	**0.4%**	**0.2%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.1%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**0.0%**	**N/A**	**N/A**	**N/A**
21	Leningen en voorschotten	0.4%	0.2%	0.0%	0.0%	0.1%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A
22	Schuldbewijzen, incl. UoP	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A
23	Eigenvermogensinstrumenten	0.0%	0.0%	N/A	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	N/A	0.0%	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A
24	**Huishoudens**	**39.8%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**0.0%**	**N/A**	**N/A**	**N/A**
25	waarvan door niet-zakelijk onroerend goed zekergestelde leningen	37.7%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A
26	waarvan leningen voor renovatie gebouwen	2.3%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A
27	waarvan leningen motorvoertuigen	0.3%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A
28	**Financiering lokale overheden**	**0.5%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**0.0%**	**N/A**	**N/A**	**N/A**
29	Financiering huisvesting	0.5%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A
30	Overige financiering lokale overheden	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A
31	**Door bezitsverkrijging verkregen zekerheden: niet-zakelijk en zakelijk onroerend goed**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**0.0%**	**N/A**	**N/A**	**N/A**
32	**Totaal GAR activa**	**40.8%**	**0.2%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.1%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**0.0%**	**N/A**	**N/A**	**N/A**

* Vorige interpretatie in het jaarverslag van 2023 met slechts 1 noemer voor alle gerapporteerde percentages

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
		Verontreiniging (PBV)				Biodiversiteit en ecosystemen (BIO)				TOTAAL (KM+KA+WTR+CE+PBV+BIO)					
31-12-2023 % (in verhouding tot totale bestreken activa in noemer)*		Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (in aanmerking komend voor taxonomie)				Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (in aanmerking komend voor taxonomie)				Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (in aanmerking komend voor taxonomie)					Aandeel totale bestreken activa
			Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (op taxonomie afgestemd)				Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (op taxonomie afgestemd)				Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (op taxonomie afgestemd)				
				Waarvan gebruik van opbreng-sten	Waarvan facilite-rend			Waarvan gebruik van opbreng-sten	Waarvan facilite-rend			Waarvan gebruik van opbreng-sten	Waarvan transitie-ondersteu-nend	Waarvan facilite-rend	
	GAR - in aanmerking genomen activa in teller en noemer														
1	Voor berekening GAR in aanmerking komende leningen en voorschotten, schuldbewijzen en eigenvermogensinstrumenten, niet voor handelsdoeleinden aangehouden	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A	40.8%	0.2%	0,0%	0.0%	0.1%	42.9%
2	**Financiële ondernemingen**	**0.0%**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**0.0%**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**0.1%**	**0.0%**	**0,0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.3%**
3	Kredietinstellingen	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.1%	0.0%	0,0%	0.0%	0.0%	0.3%
4	Leningen en voorschotten	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	0.0%	0,0%	0.0%	0.0%	0.1%
5	Schuldbewijzen, incl. UoP	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	0.0%	0,0%	0.0%	0.0%	0.2%
6	Eigenvermogensinstrumenten	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	0.0%	N/A	0.0%	0.0%	0.0%
7	Andere financiële ondernemingen	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	0.0%	0,0%	0.0%	0.0%	0.0%
8	waarvan beleggingsondernemingen	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	0.0%	0,0%	0.0%	0.0%	0.0%
9	Leningen en voorschotten	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	0.0%	0,0%	0.0%	0.0%	0.0%
10	Schuldbewijzen, incl. UoP	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	0.0%	0,0%	0.0%	0.0%	0.0%
11	Eigenvermogensinstrumenten	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	0.0%	N/A	0.0%	0.0%	0.0%
12	waarvan beheersmaatschappijen	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	0.0%	0,0%	0.0%	0.0%	0.0%
13	Leningen en voorschotten	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	0.0%	0,0%	0.0%	0.0%	0.0%
14	Schuldbewijzen, incl. UoP	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	0.0%	0,0%	0.0%	0.0%	0.0%
15	Eigenvermogensinstrumenten	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	0.0%	N/A	0.0%	0.0%	0.0%
16	waarvan verzekeringsondernemingen	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	0.0%	0,0%	0.0%	0.0%	0.0%
17	Leningen en voorschotten	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	0.0%	0,0%	0.0%	0.0%	0.0%
18	Schuldbewijzen, incl. UoP	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	0.0%	0,0%	0.0%	0.0%	0.0%
19	Eigenvermogensinstrumenten	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	0.0%	N/A	0.0%	0.0%	0.0%
20	**Niet-financiële ondernemingen**	**0.0%**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**0.0%**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**0.4%**	**0.2%**	**0,0%**	**0.0%**	**0.1%**	**2.2%**
21	Leningen en voorschotten	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.4%	0.2%	0,0%	0.0%	0.1%	2.0%
22	Schuldbewijzen, incl. UoP	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	0.0%	0,0%	0.0%	0.0%	0.2%
23	Eigenvermogensinstrumenten	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	0.0%	N/A	0.0%	0.0%	0.0%
24	**Huishoudens**	**0.0%**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**0.0%**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**39.8%**	**0.0%**	**0,0%**	**0.0%**	**0.0%**	**39.8%**
25	waarvan door niet-zakelijk onroerend goed zekergestelde leningen	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A	37.7%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	37.7%
26	waarvan leningen voor renovatie gebouwen	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A	2.3%	0.0%	0,0%	0.0%	0.0%	2.3%
27	waarvan leningen motorvoertuigen	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.3%	0.0%	0,0%	0.0%	0.0%	0.3%
28	**Financiering lokale overheden**	**0.0%**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**0.0%**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**0.5%**	**0.0%**	**0,0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.6%**
29	Financiering huisvesting	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.5%	0.0%	0,0%	0.0%	0.0%	0.5%
30	Overige financiering lokale overheden	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%	0.1%
31	**Door bezitsverkrijging verkregen zekerheden: niet-zakelijk en zakelijk onroerend goed**	**0.0%**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**0.0%**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**
32	**Totaal GAR activa**	**0.0%**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**0.0%**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**40.8%**	**0.2%**	**0,0%**	**0.0%**	**0.1%**	**42,9%**

* Vorige interpretatie in het jaarverslag van 2023 met slechts 1 noemer voor alle gerapporteerde percentages

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
		Klimaatmitigatie (KM)					Klimaatadaptie (KA)				Water en mariene hulpbronnen (WTR)				Circulaire economie (CE)			
	31-12-2024 % (in verhouding tot totale bestreken activa in noemer)*	Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (in aanmerking komend voor taxonomie)					Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (in aanmerking komend voor taxonomie)				Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomie-relevante sectoren (in aanmerking komend voor taxonomie)				Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomie-relevante sectoren (in aanmerking komend voor taxonomie)			
			Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (op taxonomie afgestemd)				Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (op taxonomie afgestemd)				Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (op taxonomie afgestemd)				Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (op taxonomie afgestemd)			
				Waarvan gebruik van opbreng-sten	Waarvan transitie-ondersteu-nend	Waarvan facilite-rend			Waarvan gebruik van opbreng-sten	Waarvan facilite-rend			Waarvan gebruik van opbreng-sten	Waarvan facilite-rend			Waarvan gebruik van opbreng-sten	Waarvan facilite-rend
	GAR - in aanmerking genomen activa in teller en noemer																	
1	Voor berekening GAR in aanmerking komende leningen en voorschotten, schuldbewijzen en eigenvermogensinstrumenten, niet voor handelsdoeleinden aangehouden	95.7%	1.0%	0.0%	0.3%	0.3%	0.1%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A
2	**Financiële ondernemingen**	**43.5%**	**3.3%**	**0.0%**	**1.0%**	**0.1%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**0.0%**	**N/A**	**N/A**	**N/A**
3	Kredietinstellingen	43.2%	3.4%	0.0%	1.0%	0.1%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A
4	Leningen en voorschotten	52.9%	3.6%	0.0%	0.1%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A
5	Schuldbewijzen, incl. UoP	41.4%	3.3%	0.0%	1.1%	0.2%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A
6	Eigenvermogensinstrumenten	0.0%	0.0%	N/A	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	N/A	0.0%	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A
7	Andere financiële ondernemingen	69.2%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A
8	waarvan beleggingsondernemingen	69.2%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A
9	Leningen en voorschotten	71.9%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A
10	Schuldbewijzen, incl. UoP	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A
11	Eigenvermogensinstrumenten	0.0%	0.0%	N/A	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	N/A	0.0%	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A
12	waarvan beheersmaatschappijen	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A
13	Leningen en voorschotten	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A
14	Schuldbewijzen, incl. UoP	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A
15	Eigenvermogensinstrumenten	0.0%	0.0%	N/A	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	N/A	0.0%	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A
16	waarvan verzekeringsondernemingen	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A
17	Leningen en voorschotten	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A
18	Schuldbewijzen, incl. UoP	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A
19	Eigenvermogensinstrumenten	0.0%	0.0%	N/A	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	N/A	0.0%	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A
20	**Niet-financiële ondernemingen**	**40.9%**	**14.8%**	**0.7%**	**4.1%**	**5.6%**	**1.2%**	**0.6%**	**0.0%**	**0.4%**	**0.0%**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**0.0%**	**N/A**	**N/A**	**N/A**
21	Leningen en voorschotten	40.8%	15.4%	0.8%	4.5%	5.8%	0.9%	0.4%	0.0%	0.2%	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A
22	Schuldbewijzen, incl. UoP	45.1%	10.0%	0.0%	0.4%	3.7%	3.9%	2.4%	0.0%	1.9%	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.4%	N/A	N/A	N/A
23	Eigenvermogensinstrumenten	0.0%	0.0%	N/A	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	N/A	0.0%	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A
24	**Huishoudens**	**100.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**0.0%**	**N/A**	**N/A**	**N/A**
25	waarvan door niet-zakelijk onroerend goed zekergestelde leningen	100.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A
26	waarvan leningen voor renovatie gebouwen	100.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	N/A	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A
27	waarvan leningen motorvoertuigen	100.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
28	**Financiering lokale overheden**	**100.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**0.0%**	**N/A**	**N/A**	**N/A**
29	Financiering huisvesting	100.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A
30	Overige financiering lokale overheden	100.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A
31	**Door bezitsverkrijging verkregen zekerheden: niet-zakelijk en zakelijk onroerend goed**	**100.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**0.0%**	**N/A**	**N/A**	**N/A**
32	**Totaal GAR activa**	**41.1%**	**0.4%**	**0.0%**	**0.1%**	**0.1%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**0.0%**	**N/A**	**N/A**	**N/A**

* Noemer per rij met uitzondering van aandeel totale bestreken activa (ten opzichte van totale activa)

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
		Verontreiniging (PBV)				Biodiversiteit en ecosystemen (BIO)				TOTAAL (KM+KA+WTR+CE+PBV+BIO)					
31-12-2024 % (in verhouding tot totale bestreken activa in noemer)*		Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (in aanmerking komend voor taxonomie)				Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (in aanmerking komend voor taxonomie)				Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (in aanmerking komend voor taxonomie)					Aandeel totale bestreken activa
			Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (op taxonomie afgestemd)				Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (op taxonomie afgestemd)				Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (op taxonomie afgestemd)				
				Waarvan gebruik van opbreng-sten	Waarvan facilite-rend			Waarvan gebruik van opbreng-sten	Waarvan facilite-rend			Waarvan gebruik van opbreng-sten	Waarvan transitie-ondersteu-nend	Waarvan facilite-rend	
	GAR - in aanmerking genomen activa in teller en noemer														
1	Voor berekening GAR in aanmerking komende leningen en voorschotten, schuldbewijzen en eigenvermogensinstrumenten, niet voor handelsdoeleinden aangehouden	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A	95.7%	1.0%	0.0%	0.3%	0.4%	26.6%
2	**Financiële ondernemingen**	**0.0%**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**0.0%**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**43.5%**	**3.3%**	**0.0%**	**1.0%**	**0.1%**	**0.3%**
3	Kredietinstellingen	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A	43.2%	3.4%	0.0%	1.0%	0.1%	0.3%
4	Leningen en voorschotten	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A	52.9%	3.6%	0.0%	0.1%	0.0%	0.0%
5	Schuldbewijzen, incl. UoP	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A	41.4%	3.3%	0.0%	1.1%	0.2%	0.3%
6	Eigenvermogensinstrumenten	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	0.0%	N/A	0.0%	0.0%	0.0%
7	Andere financiële ondernemingen	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A	69.2%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
8	waarvan beleggingsondernemingen	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A	69.2%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
9	Leningen en voorschotten	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A	71.9%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
10	Schuldbewijzen, incl. UoP	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
11	Eigenvermogensinstrumenten	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	0.0%	N/A	0.0%	0.0%	0.0%
12	waarvan beheersmaatschappijen	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
13	Leningen en voorschotten	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
14	Schuldbewijzen, incl. UoP	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
15	Eigenvermogensinstrumenten	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	0.0%	N/A	0.0%	0.0%	0.0%
16	waarvan verzekeringsondernemingen	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
17	Leningen en voorschotten	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
18	Schuldbewijzen, incl. UoP	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
19	Eigenvermogensinstrumenten	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	0.0%	N/A	0.0%	0.0%	0.0%
20	**Niet-financiële ondernemingen**	**0.0%**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**0.0%**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**42.1%**	**15.4%**	**0.7%**	**4.1%**	**5.9%**	**1.6%**
21	Leningen en voorschotten	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A	41.7%	15.8%	0.8%	4.5%	6.0%	1.5%
22	Schuldbewijzen, incl. UoP	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A	49.4%	12.4%	0.0%	0.4%	5.6%	0.1%
23	Eigenvermogensinstrumenten	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	0.0%	N/A	0.0%	0.0%	0.0%
24	**Huishoudens**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**100.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**24.3%**
25	waarvan door niet-zakelijk onroerend goed zekergestelde leningen	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	100.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	23.1%
26	waarvan leningen voor renovatie gebouwen	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	100.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	1.3%
27	waarvan leningen motorvoertuigen	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	100.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.3%
28	**Financiering lokale overheden**	**0.0%**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**0.0%**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**100.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.3%**
29	Financiering huisvesting	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A	100.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.3%
30	Overige financiering lokale overheden	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A	100.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
31	**Door bezitsverkrijging verkregen zekerheden: niet-zakelijk en zakelijk onroerend goed**	**0.0%**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**0.0%**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**100.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**
32	**Totaal GAR activa**	**0.0%**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**0.0%**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**41.1%**	**0.4%**	**0.0%**	**0.1%**	**0.2%**	**61.8%**

* Noemer per rij met uitzondering van aandeel totale bestreken activa (ten opzichte van totale activa)

KBC als kredietinstelling – stand GAR-KPI (gebaseerd op capex) – DEEL 3

		a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m	n	o	p	q
		Klimaatmitigatie (KM)					Klimaatadaptie (KA)				Water en mariene hulpbronnen (WTR)				Circulaire economie (CE)			
	31-12-2023 % (in verhouding tot totale bestreken activa in noemer)*	Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (in aanmerking komend voor taxonomie)					Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (in aanmerking komend voor taxonomie)				Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomie-relevante sectoren (in aanmerking komend voor taxonomie)				Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomie-relevante sectoren (in aanmerking komend voor taxonomie)			
			Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (op taxonomie afgestemd)				Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (op taxonomie afgestemd)				Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (op taxonomie afgestemd)				Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (op taxonomie afgestemd)			
				Waarvan gebruik van opbreng-sten	Waarvan transitie-ondersteu-nend	Waarvan facilite-rend			Waarvan gebruik van opbreng-sten	Waarvan facilite-rend			Waarvan gebruik van opbreng-sten	Waarvan facilite-rend			Waarvan gebruik van opbreng-sten	Waarvan facilite-rend
	GAR - in aanmerking genomen activa in teller en noemer																	
1	Voor berekening GAR in aanmerking komende leningen en voorschotten, schuldbewijzen en eigenvermogensinstrumenten, niet voor handelsdoeleinden aangehouden	40.9%	0.3%	0.0%	0.1%	0.1%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A
2	**Financiële ondernemingen**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**0.0%**	**N/A**	**N/A**	**N/A**
3	Kredietinstellingen	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A
4	Leningen en voorschotten	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A
5	Schuldbewijzen, incl. UoP	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A
6	Eigenvermogensinstrumenten	0.0%	0.0%	N/A	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	N/A	0.0%	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A
7	Andere financiële ondernemingen	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A
8	waarvan beleggingsondernemingen	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A
9	Leningen en voorschotten	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A
10	Schuldbewijzen, incl. UoP	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A
11	Eigenvermogensinstrumenten	0.0%	0.0%	N/A	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	N/A	0.0%	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A
12	waarvan beheersmaatschappijen	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A
13	Leningen en voorschotten	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A
14	Schuldbewijzen, incl. UoP	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A
15	Eigenvermogensinstrumenten	0.0%	0.0%	N/A	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	N/A	0.0%	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A
16	waarvan verzekeringsondernemingen	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A
17	Leningen en voorschotten	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A
18	Schuldbewijzen, incl. UoP	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A
19	Eigenvermogensinstrumenten	0.0%	0.0%	N/A	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	N/A	0.0%	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A
20	**Niet-financiële ondernemingen**	**0.5%**	**0.3%**	**0.0%**	**0.1%**	**0.1%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**0.0%**	**N/A**	**N/A**	**N/A**
21	Leningen en voorschotten	0.5%	0.3%	0.0%	0.1%	0.1%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A
22	Schuldbewijzen, incl. UoP	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A
23	Eigenvermogensinstrumenten	0.0%	0.0%	N/A	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	N/A	0.0%	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A
24	**Huishoudens**	**39.8%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**0.0%**	**N/A**	**N/A**	**N/A**
25	waarvan door niet-zakelijk onroerend goed zekergestelde leningen	37.7%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A
26	waarvan leningen voor renovatie gebouwen	2.3%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A
27	waarvan leningen motorvoertuigen	0.3%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A
28	**Financiering lokale overheden**	**0.5%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**0.0%**	**N/A**	**N/A**	**N/A**
29	Financiering huisvesting	0.5%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A
30	Overige financiering lokale overheden	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A
31	**Door bezitsverkrijging verkregen zekerheden: niet-zakelijk en zakelijk onroerend goed**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**0.0%**	**N/A**	**N/A**	**N/A**
32	**Totaal GAR activa**	**40.9%**	**0.3%**	**0.0%**	**0.1%**	**0.1%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**0.0%**	**N/A**	**N/A**	**N/A**

* Vorige interpretatie in het jaarverslag van 2023 met slechts 1 noemer voor alle gerapporteerde percentages

KBC als kredietinstelling – stand GAR-KPI (gebaseerd op capex) – DEEL 4

		r	s	t	u	v	w	x	z	aa	ab	ac	ad	ae	af
		Verontreiniging (PBV)				Biodiversiteit en ecosystemen (BIO)				TOTAAL (KM+KA+WTR+CE+PBV+BIO)					
31-12-2023 % (in verhouding tot totale bestreken activa in noemer)*		Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (in aanmerking komend voor taxonomie)				Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (in aanmerking komend voor taxonomie)				Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (in aanmerking komend voor taxonomie)					Aandeel totale bestreken activa
			Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (op taxonomie afgestemd)				Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (op taxonomie afgestemd)				Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (op taxonomie afgestemd)				
				Waarvan gebruik van opbreng-sten	Waarvan facilite-rend			Waarvan gebruik van opbreng-sten	Waarvan facilite-rend			Waarvan gebruik van opbreng-sten	Waarvan transitie-ondersteu-nend	Waarvan facilite-rend	
	GAR - in aanmerking genomen activa in teller en noemer														
1	Voor berekening GAR in aanmerking komende leningen en voorschotten, schuldbewijzen en eigenvermogensinstrumenten, niet voor handelsdoeleinden aangehouden	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A	40.9%	0.3%	0.0%	0.1%	0.1%	42.9%
2	**Financiële ondernemingen**	**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%**	**0.3%**
3	Kredietinstellingen	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%	0.3%
4	Leningen en voorschotten	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.1%
5	Schuldbewijzen, incl. UoP	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.2%
6	Eigenvermogensinstrumenten	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	0.0%	N/A	0.0%	0.0%	0.0%
7	Andere financiële ondernemingen	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
8	waarvan beleggingsondernemingen	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
9	Leningen en voorschotten	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
10	Schuldbewijzen, incl. UoP	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
11	Eigenvermogensinstrumenten	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	0.0%	N/A	0.0%	0.0%	0.0%
12	waarvan beheersmaatschappijen	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
13	Leningen en voorschotten	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
14	Schuldbewijzen, incl. UoP	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
15	Eigenvermogensinstrumenten	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	0.0%	N/A	0.0%	0.0%	0.0%
16	waarvan verzekeringsondernemingen	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
17	Leningen en voorschotten	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
18	Schuldbewijzen, incl. UoP	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
19	Eigenvermogensinstrumenten	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	0.0%	N/A	0.0%	0.0%	0.0%
20	**Niet-financiële ondernemingen**	**0.0%**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**0.0%**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**0.5%**	**0.3%**	**0.0%**	**0.1%**	**0.1%**	**2.2%**
21	Leningen en voorschotten	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.5%	0.3%	0.0%	0.1%	0.1%	2.0%
22	Schuldbewijzen, incl. UoP	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.2%
23	Eigenvermogensinstrumenten	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	0.0%	N/A	0.0%	0.0%	0.0%
24	**Huishoudens**	**0.0%**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**0.0%**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**39.8%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**39.8%**
25	waarvan door niet-zakelijk onroerend goed zekergestelde leningen	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A	37.7%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	37.7%
26	waarvan leningen voor renovatie gebouwen	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A	2.3%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	2.3%
27	waarvan leningen motorvoertuigen	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.3%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.3%
28	**Financiering lokale overheden**	**0.0%**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**0.0%**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**0.5%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.6%**
29	Financiering huisvesting	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.5%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.5%
30	Overige financiering lokale overheden	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%	0.1%
31	**Door bezitsverkrijging verkregen zekerheden: niet-zakelijk en zakelijk onroerend goed**	**0.0%**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**0.0%**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**
32	**Totaal GAR activa**	**0.0%**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**0.0%**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**40.9%**	**0.3%**	**0.0%**	**0.1%**	**0.1%**	**42,9%**

* Vorige interpretatie in het jaarverslag van 2023 met slechts 1 noemer voor alle gerapporteerde percentages

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
		Klimaatmitigatie (KM)					Klimaatadaptie (KA)				Water en mariene hulpbronnen (WTR)				Circulaire economie (CE)			
	31-12-2024 % (in verhouding tot stroom totale in aanmerking komende activa)*	Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (in aanmerking komend voor taxonomie)					Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (in aanmerking komend voor taxonomie)				Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomie-relevante sectoren (in aanmerking komend voor taxonomie)				Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomie-relevante sectoren (in aanmerking komend voor taxonomie)			
			Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (op taxonomie afgestemd)				Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (op taxonomie afgestemd)				Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (op taxonomie afgestemd)				Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (op taxonomie afgestemd)			
				Waarvan gebruik van opbreng-sten	Waarvan transitie-ondersteu-nend	Waarvan facilite-rend			Waarvan gebruik van opbreng-sten	Waarvan facilite-rend			Waarvan gebruik van opbreng-sten	Waarvan facilite-rend			Waarvan gebruik van opbreng-sten	Waarvan facilite-rend
	GAR - in aanmerking genomen activa in teller en noemer																	
1	Voor berekening GAR in aanmerking komende leningen en voorschotten, schuldbewijzen en eigenvermogensinstrumenten, niet voor handelsdoeleinden aangehouden	89.7%	3.0%	0.0%	1.9%	0.7%	0.2%	0.1%	0.0%	0.1%	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A
2	**Financiële ondernemingen**	**44.3%**	**3.9%**	**0.0%**	**0.8%**	**0.1%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**0.0%**	**N/A**	**N/A**	**N/A**
3	Kredietinstellingen	44.3%	3.9%	0.0%	0.8%	0.1%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A
4	Leningen en voorschotten	46.2%	4.0%	0.0%	0.1%	0.1%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A
5	Schuldbewijzen, incl. UoP	42.2%	3.9%	0.0%	1.5%	0.1%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A
6	Eigenvermogensinstrumenten	0.0%	0.0%	N/A	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	N/A	0.0%	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A
7	Andere financiële ondernemingen	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A
8	waarvan beleggingsondernemingen	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A
9	Leningen en voorschotten	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A
10	Schuldbewijzen, incl. UoP	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A
11	Eigenvermogensinstrumenten	0.0%	0.0%	N/A	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	N/A	0.0%	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A
12	waarvan beheersmaatschappijen	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A
13	Leningen en voorschotten	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A
14	Schuldbewijzen, incl. UoP	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A
15	Eigenvermogensinstrumenten	0.0%	0.0%	N/A	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	N/A	0.0%	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A
16	waarvan verzekeringsondernemingen	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A
17	Leningen en voorschotten	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A
18	Schuldbewijzen, incl. UoP	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A
19	Eigenvermogensinstrumenten	0.0%	0.0%	N/A	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	N/A	0.0%	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A
20	**Niet-financiële ondernemingen**	**35.7%**	**20.7%**	**0.0%**	**13.1%**	**4.6%**	**1.1%**	**0.5%**	**0.0%**	**0.5%**	**0.0%**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**0.0%**	**N/A**	**N/A**	**N/A**
21	Leningen en voorschotten	35.3%	21.5%	0.0%	13.7%	4.9%	1.2%	0.5%	0.0%	0.5%	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A
22	Schuldbewijzen, incl. UoP	45.3%	4.4%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A
23	Eigenvermogensinstrumenten	0.0%	0.0%	N/A	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	N/A	0.0%	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A
24	**Huishoudens**	**100.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**0.0%**	**N/A**	**N/A**	**N/A**
25	waarvan door niet-zakelijk onroerend goed zekergestelde leningen	100.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A
26	waarvan leningen voor renovatie gebouwen	100.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A
27	waarvan leningen motorvoertuigen	100.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	N/A	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A
28	**Financiering lokale overheden**	**100.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**0.0%**	**N/A**	**N/A**	**N/A**
29	Financiering huisvesting	100.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A
30	Overige financiering lokale overheden	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A
31	**Door bezitsverkrijging verkregen zekerheden: niet-zakelijk en zakelijk onroerend goed**	**100.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**0.0%**	**N/A**	**N/A**	**N/A**
32	**Totaal GAR activa**	**25.0%**	**0.8%**	**0.0%**	**0.5%**	**0.2%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**0.0%**	**N/A**	**N/A**	**N/A**

* Noemer per rij met uitzondering van aandeel totale bestreken activa (ten opzichte van totale stroom activa)

De EU Taxonomie stroomcijfers voor onze Belgische portefeuille werden geschat op basis van een pro rata berekening, uitgaande van de KPI stand-tabellen. Deze benadering leidt tot een overschatting van de cijfers in de orde van 10% - 20% voor bepaalde activaklassen.

KBC als kredietinstelling – stroom GAR-KPI (gebaseerd op omzet) – DEEL 2

		r	s	t	u	v	w	x	z	aa	ab	ac	ad	ae	af
		Verontreiniging (PBV)				Biodiversiteit en ecosystemen (BIO)				TOTAAL (KM+KA+WTR+CE+PBV+BIO)					
	31-12-2024 % (in verhouding tot stroom totale in aanmerking komende activa)	Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (in aanmerking komend voor taxonomie)				Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (in aanmerking komend voor taxonomie)				Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (in aanmerking komend voor taxonomie)					Aandeel totale nieuwe bestreken activa
			Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (op taxonomie afgestemd)				Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (op taxonomie afgestemd)				Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (op taxonomie afgestemd)				
				Waarvan gebruik van opbreng-sten	Waarvan facilite-rend			Waarvan gebruik van opbreng-sten	Waarvan facilite-rend			Waarvan gebruik van opbreng-sten	Waarvan transitie-ondersteu-nend	Waarvan facilite-rend	
	GAR - in aanmerking genomen activa in teller en noemer														
1	Voor berekening GAR in aanmerking komende leningen en voorschotten, schuldbewijzen en eigenvermogensinstrumenten, niet voor handelsdoeleinden aangehouden	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A	89.9%	3.1%	0.0%	1.9%	0.7%	20.9%
2	**Financiële ondernemingen**	**0.0%**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**0.0%**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**44.3%**	**3.9%**	**0.0%**	**0.8%**	**0.1%**	**0.4%**
3	Kredietinstellingen	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A	44.3%	3.9%	0.0%	0.8%	0.1%	0.4%
4	Leningen en voorschotten	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A	46.2%	4.0%	0.0%	0.1%	0.1%	0.2%
5	Schuldbewijzen, incl. UoP	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A	42.2%	3.9%	0.0%	1.5%	0.1%	0.2%
6	Eigenvermogensinstrumenten	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	0.0%	N/A	0.0%	0.0%	0.0%
7	Andere financiële ondernemingen	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
8	waarvan beleggingsondernemingen	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
9	Leningen en voorschotten	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
10	Schuldbewijzen, incl. UoP	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
11	Eigenvermogensinstrumenten	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	0.0%	N/A	0.0%	0.0%	0.0%
12	waarvan beheersmaatschappijen	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
13	Leningen en voorschotten	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
14	Schuldbewijzen, incl. UoP	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
15	Eigenvermogensinstrumenten	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	0.0%	N/A	0.0%	0.0%	0.0%
16	waarvan verzekeringsondernemingen	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
17	Leningen en voorschotten	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
18	Schuldbewijzen, incl. UoP	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
19	Eigenvermogensinstrumenten	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	0.0%	N/A	0.0%	0.0%	0.0%
20	**Niet-financiële ondernemingen**	**0.0%**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**0.0%**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**36.9%**	**21.2%**	**0.0%**	**13.1%**	**5.2%**	**3.0%**
21	Leningen en voorschotten	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A	36.5%	22.0%	0.0%	13.7%	5.4%	2.9%
22	Schuldbewijzen, incl. UoP	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A	45.3%	4.4%	0.0%	0.0%	0.0%	0.1%
23	Eigenvermogensinstrumenten	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	0.0%	N/A	0.0%	0.0%	0.0%
24	**Huishoudens**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**100.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**17.5%**
25	waarvan door niet-zakelijk onroerend goed zekergestelde leningen	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	100.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	15.1%
26	waarvan leningen voor renovatie gebouwen	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	100.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	5.3%
27	waarvan leningen motorvoertuigen	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	100.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.8%
28	**Financiering lokale overheden**	**0.0%**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**0.0%**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**100.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**
29	Financiering huisvesting	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A	100.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
30	Overige financiering lokale overheden	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%
31	**Door bezitsverkrijging verkregen zekerheden: niet-zakelijk en zakelijk onroerend goed**	**0.0%**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**0.0%**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**100.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**
32	**Totaal GAR activa**	**0.0%**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**0.0%**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**25.1%**	**0.9%**	**0.0%**	**0.5%**	**0.2%**	**75.0%**

* Noemer per rij met uitzondering van aandeel totale bestreken activa (ten opzichte van totale stroom activa)

De EU Taxonomie stroomcijfers voor onze Belgische portefeuille werden geschat op basis van een pro rata berekening, uitgaande van de KPI stand-tabellen. Deze benadering leidt tot een overschatting van de cijfers in de orde van 10% - 20% voor bepaalde activaklassen.

KBC als kredietinstelling – stroom GAR-KPI (gebaseerd op capex) – DEEL 1

		a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m	n	o	p	q
		Klimaatmitigatie (KM)					Klimaatadaptie (KA)				Water en mariene hulpbronnen (WTR)				Circulaire economie (CE)			
	31-12-2024 % (in verhouding tot stroom totale in aanmerking komende activa)*	Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (in aanmerking komend voor taxonomie)					Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (in aanmerking komend voor taxonomie)				Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomie-relevante sectoren (in aanmerking komend voor taxonomie)				Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomie-relevante sectoren (in aanmerking komend voor taxonomie)			
			Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (op taxonomie afgestemd)				Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (op taxonomie afgestemd)				Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (op taxonomie afgestemd)				Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (op taxonomie afgestemd)			
				Waarvan gebruik van opbreng-sten	Waarvan transitie-ondersteu-nend	Waarvan facilite-rend			Waarvan gebruik van opbreng-sten	Waarvan facilite-rend			Waarvan gebruik van opbreng-sten	Waarvan facilite-rend			Waarvan gebruik van opbreng-sten	Waarvan facilite-rend
	GAR - in aanmerking genomen activa in teller en noemer																	
1	Voor berekening GAR in aanmerking komende leningen en voorschotten, schuldbewijzen en eigenvermogensinstrumenten, niet voor handelsdoeleinden aangehouden	90.4%	1.9%	0.0%	0.7%	0.8%	0.3%	0.1%	0.0%	0.1%	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A
2	**Financiële ondernemingen**	**44.8%**	**4.0%**	**0.0%**	**0.8%**	**0.1%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**0.0%**	**N/A**	**N/A**	**N/A**
3	Kredietinstellingen	44.8%	4.0%	0.0%	0.8%	0.1%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A
4	Leningen en voorschotten	47.1%	4.0%	0.0%	0.1%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A
5	Schuldbewijzen, incl. UoP	42.4%	4.0%	0.0%	1.5%	0.1%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A
6	Eigenvermogensinstrumenten	0.0%	0.0%	N/A	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	N/A	0.0%	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A
7	Andere financiële ondernemingen	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A
8	waarvan beleggingsondernemingen	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A
9	Leningen en voorschotten	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A
10	Schuldbewijzen, incl. UoP	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A
11	Eigenvermogensinstrumenten	0.0%	0.0%	N/A	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	N/A	0.0%	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A
12	waarvan beheersmaatschappijen	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A
13	Leningen en voorschotten	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A
14	Schuldbewijzen, incl. UoP	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A
15	Eigenvermogensinstrumenten	0.0%	0.0%	N/A	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	N/A	0.0%	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A
16	waarvan verzekeringsondernemingen	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A
17	Leningen en voorschotten	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A
18	Schuldbewijzen, incl. UoP	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A
19	Eigenvermogensinstrumenten	0.0%	0.0%	N/A	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	N/A	0.0%	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A
20	**Niet-financiële ondernemingen**	**40.3%**	**12.9%**	**0.0%**	**4.5%**	**5.6%**	**2.0%**	**0.9%**	**0.0%**	**0.6%**	**0.0%**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**0.0%**	**N/A**	**N/A**	**N/A**
21	Leningen en voorschotten	40.1%	13.3%	0.0%	4.7%	5.9%	2.1%	1.0%	0.0%	0.6%	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A
22	Schuldbewijzen, incl. UoP	45.5%	4.5%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A
23	Eigenvermogensinstrumenten	0.0%	0.0%	N/A	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	N/A	0.0%	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A
24	**Huishoudens**	**100.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**0.0%**	**N/A**	**N/A**	**N/A**
25	waarvan door niet-zakelijk onroerend goed zekergestelde leningen	100.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A
26	waarvan leningen voor renovatie gebouwen	100.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	N/A	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A
27	waarvan leningen motorvoertuigen	100.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
28	**Financiering lokale overheden**	**100.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**0.0%**	**N/A**	**N/A**	**N/A**
29	Financiering huisvesting	100.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A
30	Overige financiering lokale overheden	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A
31	**Door bezitsverkrijging verkregen zekerheden: niet-zakelijk en zakelijk onroerend goed**	**100.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**0.0%**	**N/A**	**N/A**	**N/A**
32	**Totaal GAR activa**	**25.2%**	**0.5%**	**0.0%**	**0.2%**	**0.2%**	**0.1%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**0.0%**	**N/A**	**N/A**	**N/A**

* Noemer per rij met uitzondering van aandeel totale bestreken activa (ten opzichte van totale stroom activa)

De EU Taxonomie stroomcijfers voor onze Belgische portefeuille werden geschat op basis van een pro rata berekening, uitgaande van de KPI stand-tabellen. Deze benadering leidt tot een overschatting van de cijfers in de orde van 10% - 20% voor bepaalde activaklassen.

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
		Verontreiniging (PBV)				Biodiversiteit en ecosystemen (BIO)				TOTAAL (KM+KA+WTR+CE+PBV+BIO)					
	31-12-2024 % (in verhouding tot stroom totale in aanmerking komende activa)	Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (in aanmerking komend voor taxonomie)				Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (in aanmerking komend voor taxonomie)				Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (in aanmerking komend voor taxonomie)					Aandeel totale nieuwe bestreken activa
			Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (op taxonomie afgestemd)				Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (op taxonomie afgestemd)				Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (op taxonomie afgestemd)				
				Waarvan gebruik van opbreng-sten	Waarvan facilite-rend			Waarvan gebruik van opbreng-sten	Waarvan facilite-rend			Waarvan gebruik van opbreng-sten	Waarvan transitie-ondersteu-nend	Waarvan facilite-rend	
	GAR - in aanmerking genomen activa in teller en noemer														
1	Voor berekening GAR in aanmerking komende leningen en voorschotten, schuldbewijzen en eigenvermogensinstrumenten, niet voor handelsdoeleinden aangehouden	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A	90.7%	2.1%	0.0%	0.7%	0.9%	20.9%
2	**Financiële ondernemingen**	**0.0%**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**0.0%**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**44.8%**	**4.0%**	**0.0%**	**0.8%**	**0.1%**	**0.4%**
3	Kredietinstellingen	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A	44.8%	4.0%	0.0%	0.8%	0.1%	0.4%
4	Leningen en voorschotten	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A	47.1%	4.0%	0.0%	0.1%	0.0%	0.2%
5	Schuldbewijzen, incl. UoP	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A	42.4%	4.0%	0.0%	1.5%	0.1%	0.2%
6	Eigenvermogensinstrumenten	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	0.0%	N/A	0.0%	0.0%	0.0%
7	Andere financiële ondernemingen	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
8	waarvan beleggingsondernemingen	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
9	Leningen en voorschotten	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
10	Schuldbewijzen, incl. UoP	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
11	Eigenvermogensinstrumenten	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	0.0%	N/A	0.0%	0.0%	0.0%
12	waarvan beheersmaatschappijen	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
13	Leningen en voorschotten	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
14	Schuldbewijzen, incl. UoP	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
15	Eigenvermogensinstrumenten	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	0.0%	N/A	0.0%	0.0%	0.0%
16	waarvan verzekeringsondernemingen	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
17	Leningen en voorschotten	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
18	Schuldbewijzen, incl. UoP	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
19	Eigenvermogensinstrumenten	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	0.0%	N/A	0.0%	0.0%	0.0%
20	**Niet-financiële ondernemingen**	**0.0%**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**0.0%**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**42.4%**	**13.8%**	**0.0%**	**4.5%**	**6.2%**	**3.0%**
21	Leningen en voorschotten	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A	42.3%	14.3%	0.0%	4.7%	6.5%	2.9%
22	Schuldbewijzen, incl. UoP	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A	45.5%	4.5%	0.0%	0.0%	0.0%	0.1%
23	Eigenvermogensinstrumenten	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	0.0%	N/A	0.0%	0.0%	0.0%
24	**Huishoudens**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**100.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**17.5%**
25	waarvan door niet-zakelijk onroerend goed zekergestelde leningen	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	100.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	15.1%
26	waarvan leningen voor renovatie gebouwen	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	100.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	5.3%
27	waarvan leningen motorvoertuigen	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	100.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.8%
28	**Financiering lokale overheden**	**0.0%**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**0.0%**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**100.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**
29	Financiering huisvesting	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A	100.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
30	Overige financiering lokale overheden	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%
31	**Door bezitsverkrijging verkregen zekerheden: niet-zakelijk en zakelijk onroerend goed**	**0.0%**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**0.0%**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**100.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**
32	**Totaal GAR activa**	**0.0%**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**0.0%**	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**25.3%**	**0.6%**	**0.0%**	**0.2%**	**0.2%**	**75.0%**

* Noemer per rij met uitzondering van aandeel totale bestreken activa (ten opzichte van totale stroom activa)

De EU Taxonomie stroomcijfers voor onze Belgische portefeuille werden geschat op basis van een pro rata berekening, uitgaande van de KPI stand-tabellen. Deze benadering leidt tot een overschatting van de cijfers in de orde van 10% - 20% voor bepaalde activaklassen.

KBC als kredietinstelling – KPI voor blootstellingen buiten balanstelling (stand - gebaseerd op omzet) – DEEL 1

		a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m	n	o	p	q
		Klimaatmitigatie (KM)					Klimaatadaptie (KA)				Water en mariene hulpbronnen (WTR)				Circulaire economie (CE)			
	31-12-2024 % (in verhouding tot totale activa buiten balanstelling)	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 (in aanmerking komend voor taxonomie)		Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (op taxonomie afgestemd)		Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomie-relevante sectoren (in aanmerking komend voor taxonomie)		Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (op taxonomie afgestemd)		Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomie-relevante sectoren (in aanmerking komend voor taxonomie)		Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (op taxonomie afgestemd)	
				Waarvan gebruik van opbreng-sten	Waarvan transitie-ondersteu-nend	Waarvan facilite-rend			Waarvan gebruik van opbreng-sten	Waarvan facilite-rend			Waarvan gebruik van opbreng-sten	Waarvan facilite-rend			Waarvan gebruik van opbreng-sten	Waarvan facilite-rend
1	Financiële garanties (FinGuar-KPI)*	2.7%	1.4%	0.0%	0.0%	0.3%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A
2	Activa onder beheer (AuM-KPI)**	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

* Noemer is gelijk aan totale financiële garanties

** Activa onder beheer worden vanaf 2025 gerapporteerd in de specifieke templates voorzien voor vermogensbeheerders

KBC als kredietinstelling – KPI voor blootstellingen buiten balanstelling (stand - gebaseerd op omzet) – DEEL 2

		r	s	t	u	v	w	x	z	aa	ab	ac	ad	ae
		Verontreiniging (PBV)				Biodiversiteit en ecosystemen (BIO)				TOTAAL (KM+KA+WTR+CE+PBV+BIO)				
	31-12-2024 % (in verhouding tot totale activa buiten balanstelling)	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 (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 (in aanmerking komend voor taxonomie)		Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (op taxonomie afgestemd)		
				Waarvan gebruik van opbreng-sten	Waarvan facilite-rend			Waarvan gebruik van opbreng-sten	Waarvan facilite-rend			Waarvan gebruik van opbreng-sten	Waarvan transitie-ondersteu-nend	Waarvan facilite-rend
1	Financiële garanties (FinGuar-KPI)*	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A	2.8%	1.4%	0.0%	0.0%	0.3%
2	Activa onder beheer (AuM-KPI)**	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

* Noemer is gelijk aan totale financiële garanties

** Activa onder beheer worden vanaf 2025 gerapporteerd in de specifieke templates voorzien voor vermogensbeheerders

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)					Klimaatadaptie (KA)				Water en mariene hulpbronnen (WTR)				Circulaire economie (CE)			
	31-12-2024 % (in verhouding tot stroom van totale activa buiten balanstelling)	Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (in aanmerking komend voor taxonomie)					Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (in aanmerking komend voor taxonomie)				Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomie-relevante sectoren (in aanmerking komend voor taxonomie)				Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomie-relevante sectoren (in aanmerking komend voor taxonomie)			
			Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (op taxonomie afgestemd)				Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (op taxonomie afgestemd)				Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (op taxonomie afgestemd)				Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (op taxonomie afgestemd)			
				Waarvan gebruik van opbreng-sten	Waarvan transitie-ondersteu-nend	Waarvan facilite-rend			Waarvan gebruik van opbreng-sten	Waarvan facilite-rend			Waarvan gebruik van opbreng-sten	Waarvan facilite-rend			Waarvan gebruik van opbreng-sten	Waarvan facilite-rend
1	Financiële garanties (FinGuar-KPI)*	2.6%	1.3%	0.0%	0.0%	0.3%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A
2	Activa onder beheer (AuM-KPI)**	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

* Noemer is gelijk aan totale financiële garanties

** Activa onder beheer worden vanaf 2025 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	z	aa	ab	ac	ad	ae
		Verontreiniging (PBV)				Biodiversiteit en ecosystemen (BIO)				TOTAAL (KM+KA+WTR+CE+PBV+BIO)				
	31-12-2024 % (in verhouding tot stroom van totale activa buiten balanstelling)	Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (in aanmerking komend voor taxonomie)				Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (in aanmerking komend voor taxonomie)				Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (in aanmerking komend voor taxonomie)				
			Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (op taxonomie afgestemd)				Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (op taxonomie afgestemd)				Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (op taxonomie afgestemd)			
				Waarvan gebruik van opbreng-sten	Waarvan facilite-rend			Waarvan gebruik van opbreng-sten	Waarvan facilite-rend			Waarvan gebruik van opbreng-sten	Waarvan transitie-ondersteu-nend	Waarvan facilite-rend
1	Financiële garanties (FinGuar-KPI)*	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A	2.6%	1.3%	0.0%	0.0%	0.3%
2	Activa onder beheer (AuM-KPI)**	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

* Noemer is gelijk aan totale financiële garanties

** Activa onder beheer worden vanaf 2025 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)					Klimaatadaptie (KA)				Water en mariene hulpbronnen (WTR)				Circulaire economie (CE)			
	31-12-2024 % (in verhouding tot totale activa buiten balanstelling)	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 (in aanmerking komend voor taxonomie)		Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (op taxonomie afgestemd)		Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomie-relevante sectoren (in aanmerking komend voor taxonomie)		Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (op taxonomie afgestemd)		Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomie-relevante sectoren (in aanmerking komend voor taxonomie)		Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (op taxonomie afgestemd)	
				Waarvan gebruik van opbreng-sten	Waarvan transitie-ondersteu-nend	Waarvan facilite-rend			Waarvan gebruik van opbreng-sten	Waarvan facilite-rend			Waarvan gebruik van opbreng-sten	Waarvan facilite-rend			Waarvan gebruik van opbreng-sten	Waarvan facilite-rend
1	Financiële garanties (FinGuar-KPI)*	4.1%	2.2%	0.0%	0.1%	0.4%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A
2	Activa onder beheer (AuM-KPI)**	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

* Noemer is gelijk aan totale financiële garanties

** Activa onder beheer worden vanaf 2025 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 (KM+KA+WTR+CE+PBV+BIO)				
	31-12-2024 % (in verhouding tot totale activa buiten balanstelling)	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 (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 (in aanmerking komend voor taxonomie)		Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (op taxonomie afgestemd)		
				Waarvan gebruik van opbreng-sten	Waarvan facilite-rend			Waarvan gebruik van opbreng-sten	Waarvan facilite-rend			Waarvan gebruik van opbreng-sten	Waarvan transitie-ondersteu-nend	Waarvan facilite-rend
1	Financiële garanties (FinGuar-KPI)*	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A	4.2%	2.2%	0.0%	0.1%	0.4%
2	Activa onder beheer (AuM-KPI)**	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

* Noemer is gelijk aan totale financiële garanties

** Activa onder beheer worden vanaf 2025 gerapporteerd in de specifieke templates voorzien voor vermogensbeheerders

KBC als kredietinstelling – KPI voor blootstellingen buiten balanstelling (stroom - gebaseerd op capex) – DEEL 1

	31-12-2024 % (in verhouding tot stroom van totale activa buiten balanstelling)	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m	n	o	p	q
		Klimaatmitigatie (KM)					Klimaatadaptie (KA)				Water en mariene hulpbronnen (WTR)				Circulaire economie (CE)			
		Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (in aanmerking komend voor taxonomie)					Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (in aanmerking komend voor taxonomie)				Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomie-relevante sectoren (in aanmerking komend voor taxonomie)				Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomie-relevante sectoren (in aanmerking komend voor taxonomie)			
			Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (op taxonomie afgestemd)					Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (op taxonomie afgestemd)				Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (op taxonomie afgestemd)				Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (op taxonomie afgestemd)		
				Waarvan gebruik van opbreng-sten	Waarvan transitie-ondersteu-nend	Waarvan facilite-rend			Waarvan gebruik van opbreng-sten	Waarvan facilite-rend			Waarvan gebruik van opbreng-sten	Waarvan facilite-rend			Waarvan gebruik van opbreng-sten	Waarvan facilite-rend
1	Financiële garanties (FinGuar-KPI)*	3.2%	2.0%	0.0%	0.1%	0.3%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A
2	Activa onder beheer (AuM-KPI)**	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

* Noemer is gelijk aan totale financiële garanties

** Activa onder beheer worden vanaf 2025 gerapporteerd in de specifieke templates voorzien voor vermogensbeheerders

KBC als kredietinstelling – KPI voor blootstellingen buiten balanstelling (stroom - gebaseerd op capex) – DEEL 2

	31-12-2024 % (in verhouding tot stroom totale activa buiten balanstelling)	r	s	t	u	v	w	x	z	aa	ab	ac	ad	ae
		Verontreiniging (PBV)				Biodiversiteit en ecosystemen (BIO)				TOTAAL (KM+KA+WTR+CE+PBV+BIO)				
		Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (in aanmerking komend voor taxonomie)				Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (in aanmerking komend voor taxonomie)				Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (in aanmerking komend voor taxonomie)				
			Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (op taxonomie afgestemd)				Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (op taxonomie afgestemd)					Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (op taxonomie afgestemd)			
				Waarvan gebruik van opbreng-sten	Waarvan facilite-rend			Waarvan gebruik van opbreng-sten	Waarvan facilite-rend			Waarvan gebruik van opbreng-sten	Waarvan transitie-ondersteu-nend	Waarvan facilite-rend
1	Financiële garanties (FinGuar-KPI)*	0.0%	N/A	N/A	N/A	0.0%	N/A	N/A	N/A	3.2%	2.0%	0.0%	0.1%	0.3%
2	Activa onder beheer (AuM-KPI)**	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

* Noemer is gelijk aan totale financiële garanties

** Activa onder beheer worden vanaf 2025 gerapporteerd in de specifieke templates voorzien voor vermogensbeheerders

KBC als kredietinstelling – activiteiten i.v.m. kernenergie en fossiel gas (verder gerefereerd als 'template 1')

ACTIVITEITEN IN VERBAND MET KERNENERGIE		
1	De onderneming verricht, financiert of heeft blootstellingen aan onderzoek, ontwikkeling, demonstratie en uitrol van innovatieve installaties voor elektriciteitsopwekking die energie produceren uit nucleaire processen met een minimum aan afval van de splijtstofcyclus.	NEE
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-/koudekrachtkoppeling met behulp van fossiele gasvormige brandstoffen.	JA
6	De onderneming verricht, financiert of heeft blootstellingen aan de bouw, renovatie en exploitatie van installaties voor warmteopwekking die warmte/koude produceren met behulp van fossiele gasvormige brandstoffen.	JA

KBC als kredietinstelling – kernenergie en fossiel gas – op de taxonomie afgestemde economische activiteiten (noemer) (gebaseerd op omzet)

	31-12-2024 Economische activiteiten	Stand GAR-KPI						Stroom GAR-KPI						KPI Financiële garanties					
			KM+KA	Mitigatie van klimaatverandering (KM)		Adaptatie van klimaatverandering (KA)			KM+KA	Mitigatie van klimaatverandering (KM)		Adaptatie van klimaatverandering (KA)			KM+KA	Mitigatie van klimaatverandering (KM)		Adaptatie van klimaatverandering (KA)	
Rij	(bedragen in miljoenen euro)	bedrag	%	bedrag	%	bedrag	%	bedrag	%	bedrag	%	bedrag	%	bedrag	%	bedrag	%	bedrag	%	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	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	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	Bedrag en aandeel van de op de taxonomie afgestemde economische activiteit als bedoeld in afdeling 4.27 van de bijlagen I en II bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2021/2139 in de noemer van de toepasselijke KPI	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%
3	Bedrag en aandeel van de op de taxonomie afgestemde economische activiteit als bedoeld in afdeling 4.28 van de bijlagen I en II bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2021/2139 in de noemer van de toepasselijke KPI	36	0.0%	36	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	1	0.0%	1	0.0%	0	0.0%
4	Bedrag en aandeel van de op de taxonomie afgestemde economische activiteit als bedoeld in afdeling 4.29 van de bijlagen I en II bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2021/2139 in de noemer van de toepasselijke KPI	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%
5	Bedrag en aandeel van de op de taxonomie afgestemde economische activiteit als bedoeld in afdeling 4.30 van de bijlagen I en II bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2021/2139 in de noemer van de toepasselijke KPI	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%
6	Bedrag en aandeel van de op de taxonomie afgestemde economische activiteit als bedoeld in afdeling 4.31 van de bijlagen I en II bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2021/2139 in de noemer van de toepasselijke KPI	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%
7	**Bedrag en aandeel van andere op de taxonomie afgestemde economische activiteiten die niet zijn genoemd in de rijen 1 t.e.m. 6 hierboven in de noemer van de toepasselijke KPI**	**992**	**0.5%**	**971**	**0.5%**	**21**	**0.0%**	**390**	**0.8%**	**381**	**0.8%**	**9**	**0.0%**	**159**	**1.4%**	**158**	**1.4%**	**0**	**0.0%**
8	**Totaal Toepasselijke KPI**	**1 028**	**0.5%**					**390**	**0.8%**					**159**	**1.4%**				

KBC als kredietinstelling – kernenergie en fossiel gas – op de taxonomie afgestemde economische activiteiten (noemer) (gebaseerd op capex)

	31-12-2024 Economische activiteiten	Stand GAR-KPI						Stroom GAR-KPI						KPI Financiële garanties					
			KM+KA	Mitigatie van klimaatverandering (KM)		Adaptatie van klimaatverandering (KA)			KM+KA	Mitigatie van klimaatverandering (KM)		Adaptatie van klimaatverandering (KA)			KM+KA	Mitigatie van klimaatverandering (KM)		Adaptatie van klimaatverandering (KA)	
Rij	(bedragen in miljoenen euro)	bedrag	%	bedrag	%	bedrag	%	bedrag	%	bedrag	%	bedrag	%	bedrag	%	bedrag	%	bedrag	%	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	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	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	Bedrag en aandeel van de op de taxonomie afgestemde economische activiteit als bedoeld in afdeling 4.27 van de bijlagen I en II bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2021/2139 in de noemer van de toepasselijke KPI	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%
3	Bedrag en aandeel van de op de taxonomie afgestemde economische activiteit als bedoeld in afdeling 4.28 van de bijlagen I en II bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2021/2139 in de noemer van de toepasselijke KPI	55	0.0%	55	0.0%	0	0.0%	1	0.0%	1	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%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%
5	Bedrag en aandeel van de op de taxonomie afgestemde economische activiteit als bedoeld in afdeling 4.30 van de bijlagen I en II bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2021/2139 in de noemer van de toepasselijke KPI	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%
6	Bedrag en aandeel van de op de taxonomie afgestemde economische activiteit als bedoeld in afdeling 4.31 van de bijlagen I en II bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2021/2139 in de noemer van de toepasselijke KPI	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%
7	**Bedrag en aandeel van andere op de taxonomie afgestemde economische activiteiten die niet zijn genoemd in de rijen 1 t.e.m. 6 hierboven in de noemer van de toepasselijke KPI**	**835**	**0.4%**	**804**	**0.4%**	**31**	**0.0%**	**258**	**0.5%**	**241**	**0.5%**	**17**	**0.0%**	**251**	**2.2%**	**251**	**2.2%**	**0**	**0.0%**
8	**Totaal Toepasselijke KPI**	**890**	**0.4%**					**258**	**0.5%**					**251**	**2.2%**				

KBC als kredietinstelling – kernenergie en fossiel gas – op de taxonomie afgestemde economische activiteiten (teller) (gebaseerd op omzet)

	31-12-2024 Economische activiteiten	Stand GAR-KPI						Stroom GAR-KPI						KPI Financiële garanties					
			KM+KA	Mitigatie van klimaatverandering (KM)		Adaptatie van klimaatverandering (KA)			KM+KA	Mitigatie van klimaatverandering (KM)		Adaptatie van klimaatverandering (KA)			KM+KA	Mitigatie van klimaatverandering (KM)		Adaptatie van klimaatverandering (KA)	
Rij	(bedragen in miljoenen euro)	bedrag	%	bedrag	%	bedrag	%	bedrag	%	bedrag	%	bedrag	%	bedrag	%	bedrag	%	bedrag	%	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	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	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	Bedrag en aandeel van de op de taxonomie afgestemde economische activiteit als bedoeld in afdeling 4.27 van de bijlagen I en II bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2021/2139 in de teller van de toepasselijke KPI	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%
3	Bedrag en aandeel van de op de taxonomie afgestemde economische activiteit als bedoeld in afdeling 4.28 van de bijlagen I en II bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2021/2139 in de teller van de toepasselijke KPI	36	3.5%	36	3.6%	0	0.0%	0	0.1%	0	0.1%	0	0.0%	1	0.5%	1	0.5%	0	0.0%
4	Bedrag en aandeel van de op de taxonomie afgestemde economische activiteit als bedoeld in afdeling 4.29 van de bijlagen I en II bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2021/2139 in de teller van de toepasselijke KPI	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%
5	Bedrag en aandeel van de op de taxonomie afgestemde economische activiteit als bedoeld in afdeling 4.30 van de bijlagen I en II bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2021/2139 in de teller van de toepasselijke KPI	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%
6	Bedrag en aandeel van de op de taxonomie afgestemde economische activiteit als bedoeld in afdeling 4.31 van de bijlagen I en II bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2021/2139 in de teller van de toepasselijke KPI	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%
7	**Bedrag en aandeel van andere op de taxonomie afgestemde economische activiteiten die niet zijn genoemd in de rijen 1 t.e.m. 6 hierboven in de teller van de toepasselijke KPI**	**992**	**96.5%**	**971**	**96.4%**	**21**	**100.0%**	**390**	**99.9%**	**381**	**99.9%**	**9**	**100.0%**	**159**	**99.5%**	**158**	**99.5%**	**0**	**100.0%**
8	**Totaal bedrag en aandeel van op de taxonomie afgestemde economische activiteiten in de teller van de toepasselijke KPI's**	**1 028**	**100.0%**	**1 008**	**100.0%**	**21**	**100.0%**	**390**	**100.0%**	**381**	**100.0%**	**9**	**100.0%**	**159**	**100.0%**	**159**	**100.0%**	**0**	**100.0%**

KBC als kredietinstelling – kernenergie en fossiel gas – op de taxonomie afgestemde economische activiteiten (teller) (gebaseerd op capex)

	31-12-2024 Economische activiteiten	Stand GAR-KPI						Stroom GAR-KPI						KPI Financiële garanties					
			KM+KA	Mitigatie van klimaatverandering (KM)		Adaptatie van klimaatverandering (KA)			KM+KA	Mitigatie van klimaatverandering (KM)		Adaptatie van klimaatverandering (KA)			KM+KA	Mitigatie van klimaatverandering (KM)		Adaptatie van klimaatverandering (KA)	
Rij	(bedragen in miljoenen euro)	bedrag	%	bedrag	%	bedrag	%	bedrag	%	bedrag	%	bedrag	%	bedrag	%	bedrag	%	bedrag	%	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	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	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	Bedrag en aandeel van de op de taxonomie afgestemde economische activiteit als bedoeld in afdeling 4.27 van de bijlagen I en II bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2021/2139 in de teller van de toepasselijke KPI	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%
3	Bedrag en aandeel van de op de taxonomie afgestemde economische activiteit als bedoeld in afdeling 4.28 van de bijlagen I en II bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2021/2139 in de teller van de toepasselijke KPI	55	6.2%	55	6.4%	0	0.0%	1	0.3%	1	0.3%	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%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%
5	Bedrag en aandeel van de op de taxonomie afgestemde economische activiteit als bedoeld in afdeling 4.30 van de bijlagen I en II bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2021/2139 in de teller van de toepasselijke KPI	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%
6	Bedrag en aandeel van de op de taxonomie afgestemde economische activiteit als bedoeld in afdeling 4.31 van de bijlagen I en II bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2021/2139 in de teller van de toepasselijke KPI	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%
7	**Bedrag en aandeel van andere op de taxonomie afgestemde economische activiteiten die niet zijn genoemd in de rijen 1 t.e.m. 6 hierboven in de teller van de toepasselijke KPI**	**835**	**93.8%**	**804**	**93.6%**	**31**	**100.0%**	**258**	**99.7%**	**241**	**99.7%**	**17**	**100.0%**	**251**	**100.0%**	**251**	**100.0%**	**0**	**100.0%**
8	**Totaal bedrag en aandeel van op de taxonomie afgestemde economische activiteiten in de teller van de toepasselijke KPI's**	**890**	**100.0%**	**859**	**100.0%**	**31**	**100.0%**	**258**	**100.0%**	**242**	**100.0%**	**17**	**100.0%**	**251**	**100.0%**	**251**	**100.0%**	**0**	**100.0%**

KBC als kredietinstelling – kernenergie en fossiel gas – voor de taxonomie in aanmerking komende, maar niet op de taxonomie afgestemde economische activiteiten (gebaseerd op omzet)

		Stand GAR-KPI						Stroom GAR-KPI						KPI Financiële garanties					
	31-12-2024 Economische activiteiten		KM+KA	Mitigatie van klimaatverandering (KM)		Adaptatie van klimaatverandering (KA)			KM+KA	Mitigatie van klimaatverandering (KM)		Adaptatie van klimaatverandering (KA)			KM+KA	Mitigatie van klimaatverandering (KM)		Adaptatie van klimaatverandering (KA)	
Rij	(bedragen in miljoenen euro)	bedrag	%	bedrag	%	bedrag	%	bedrag	%	bedrag	%	bedrag	%	bedrag	%	bedrag	%	bedrag	%	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	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	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	Bedrag en aandeel van de voor de taxonomie in aanmerking komende, maar niet op de taxonomie afgestemde economische activiteit als bedoeld in afdeling 4.27 van de bijlagen I en II bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2021/2139 in de noemer van de toepasselijke KPI	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%
3	Bedrag en aandeel van de voor de taxonomie in aanmerking komende, maar niet op de taxonomie afgestemde economische activiteit als bedoeld in afdeling 4.28 van de bijlagen I en II bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2021/2139 in de noemer van de toepasselijke KPI	3	0.0%	3	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%
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	76	0.0%	76	0.0%	0	0.0%	11	0.0%	11	0.0%	0	0.0%	2	0.0%	2	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%	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 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%	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**	**84 668**	**40.5%**	**84 654**	**40.5%**	**14**	**0.0%**	**10 892**	**22.4%**	**10 881**	**22.4%**	**11**	**0.0%**	**152**	**1.3%**	**152**	**1.3%**	**0**	**0.0%**
8	**Totaal bedrag en aandeel van voor de taxonomie in aanmerking komende, maar niet op de taxonomie afgestemde economische activiteiten in de noemer van de toepasselijke KPI**	**84 747**	**40.5%**	**84 733**	**40.5%**	**14**	**0.0%**	**10 903**	**22.4%**	**10 892**	**22.4%**	**11**	**0.0%**	**154**	**1.3%**	**154**	**1.3%**	**0**	**0.0%**

KBC als kredietinstelling – kernenergie en fossiel gas – voor de taxonomie in aanmerking komende, maar niet op de taxonomie afgestemde economische activiteiten (gebaseerd op capex)

		Stand GAR-KPI						Stroom GAR-KPI						KPI Financiële garanties					
	31-12-2024 Economische activiteiten		KM+KA	Mitigatie van klimaatverandering (KM)		Adaptatie van klimaatverandering (KA)			KM+KA	Mitigatie van klimaatverandering (KM)		Adaptatie van klimaatverandering (KA)			KM+KA	Mitigatie van klimaatverandering (KM)		Adaptatie van klimaatverandering (KA)	
Rij	(bedragen in miljoenen euro)	bedrag	%	bedrag	%	bedrag	%	bedrag	%	bedrag	%	bedrag	%	bedrag	%	bedrag	%	bedrag	%	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	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	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	Bedrag en aandeel van de voor de taxonomie in aanmerking komende, maar niet op de taxonomie afgestemde economische activiteit als bedoeld in afdeling 4.27 van de bijlagen I en II bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2021/2139 in de noemer van de toepasselijke KPI	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%
3	Bedrag en aandeel van de voor de taxonomie in aanmerking komende, maar niet op de taxonomie afgestemde economische activiteit als bedoeld in afdeling 4.28 van de bijlagen I en II bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2021/2139 in de noemer van de toepasselijke KPI	3	0.0%	3	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	1	0.0%	1	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	76	0.0%	76	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	3	0.0%	3	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	1	0.0%	1	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%
6	Bedrag en aandeel van de vppr de taxonomie in aanmerking komende, maar niet op de taxonomie afgestemde economische activiteit als bedoeld in afdeling 4.31 van de bijlagen I en II bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2021/2139 in de noemer van de toepasselijke KPI	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%
7	**Bedrag en aandeel van andere voor de taxonomie in aanmerking komende, maar niet op de taxonomie afgestemde economische activiteiten die niet zijn genoemd in de rijen 1 t.e.m. 6 hierboven in de noemer van de toepasselijke KPI**	**85 017**	**40.7%**	**84 983**	**40.6%**	**34**	**0.0%**	**11 127**	**22.9%**	**11 115**	**22.8%**	**11**	**0.0%**	**220**	**1.9%**	**220**	**1.9%**	**0**	**0.0%**
8	**Totaal bedrag en aandeel van voor de taxonomie in aanmerking komende, maar niet op de taxonomie afgestemde economische activiteiten in de noemer van de toepasselijke KPI**	**85 097**	**40.7%**	**85 063**	**40.7%**	**34**	**0.0%**	**11 127**	**22.9%**	**11 116**	**22.8%**	**11**	**0.0%**	**224**	**1.9%**	**224**	**1.9%**	**0**	**0.0%**

KBC als kredietinstelling – kernenergie en fossiel gas – niet voor de taxonomie in aanmerking komende activiteiten (gebaseerd op omzet)

Rij	31-12-2024 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	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
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%	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%	1	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	1	0.0%	0	0.0%	3	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%	0	0.0%
6	Bedrag en aandeel van de in rij 6van template 1 genoemde activiteit die niet voor de taxonomie in aanmerking komt overeenkomstig afdeling 4.31 van de bijlagen I en II bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2021/2139 in de noemer van de toepasselijke KPI	0	0.0%	0	0.0%	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**	**123 290**	**59.0%**	**33 732**	**74.9%**	**11 161**	**97.2%**
8	**Totaal bedrag en aandeel van niet de voor de taxonomie in aanmerking komende economische activiteiten in de noemer van de toepasselijke KPI**	**123 290**	**59.0%**	**33 732**	**74.9%**	**11 166**	**97.2%**

KBC als kredietinstelling – kernenergie en fossiel gas – niet voor de taxonomie in aanmerking komende activiteiten (gebaseerd op capex)

Rij	31-12-2024 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	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
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%	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%	1	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	1	0.0%	0	0.0%	3	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%	0	0.0%
6	Bedrag en aandeel van de in rij 6van template 1 genoemde activiteit die niet voor de taxonomie in aanmerking komt overeenkomstig afdeling 4.31 van de bijlagen I en II bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2021/2139 in de noemer van de toepasselijke KPI	0	0.0%	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**	**123 078**	**58.9%**	**33 631**	**74.7%**	**11 000**	**95.8%**
8	**Totaal bedrag en aandeel van niet voor de taxonomie in aanmerking komende economische activiteiten in de noemer van de toepasselijke KPI**	**123 078**	**58.9%**	**33 631**	**74.7%**	**11 005**	**95.8%**

KBC als (her)verzekeringsonderneming – KPI m.b.t. verzekeringsactiviteiten

	Substantiële bijdrage aan adaptie van klimaatverandering			GEAD (Geen ernstige afbreuk doen aan)					
Economische activiteiten (1)	Absolute premies 31-12-2024 (2)	Aandeel premies 31-12-2024 (3)	Aandeel premies 31-12-2023 (4)	Klimaat-mitigatie (5)	Water en mariene hulpbronnen (6)	Circulaire economie (7)	Verontreiniging (8)	Biodiversiteit en ecosystemen (9)	Minimum garanties (10)
	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)	**43**	**1.7%**	6.6%	Y	Y	Y	Y	Y	Y
A.1.1 waarvan herverzekerd	- 33	N/A	N/A	Y	Y	Y	Y	Y	Y
A.1.2 Waarvan afkomstig uit herverzekeringsactiviteiten	2	0.1%	0.1%	Y	Y	Y	Y	Y	Y
A.1.2.1. waarvan herverzekerd (retrocessie)	-1	N/A	N/A	Y	Y	Y	Y	Y	Y
A.2 voor taxonomie in aanmerking komende, maar ecologisch niet duurzame schadeverzekerings- en schadeherverzekeringsactiviteiten (niet op taxonomie afgestemde activiteiten)	**277**	**10.8%**	7.7%	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
B Niet voor taxonomie in aanmerking komende schadeverzekerings- en schadeherverzekeringsactiviteiten	**2 244**	**87.5%**	85.7%	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Totaal (A.1+A.2+B)	**2 564**	**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) 2024

De gewogen gemiddelde waarde van alle beleggingen van verzekerings- of herverzekeringsondernemingen die gericht zijn op de financiering van of verband houden met op de taxonomie afgestemde economische activiteiten, **in verhouding tot de waarde van de totale door de KPI bestreken activa**, met daaruit voortvloeiende wegingsfactoren voor beleggingen in ondernemingen zoals hieronder: Op omzet gebaseerd: 1.4% Op kapitaaluitgaven gebaseerd: 1.8%	De gewogen gemiddelde waarde van alle beleggingen van verzekerings- of herverzekeringsondernemingen die gericht zijn op de financiering van of verband houden met op de taxonomie afgestemde economische activiteiten, met daaruit voortvloeiende wegingsfactoren voor beleggingen in ondernemingen zoals hieronder: Op omzet gebaseerd: 371 Op kapitaaluitgaven gebaseerd: 479
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. Bestreken aandeel: 97.2%	De monetaire waarde van door de KPI bestreken activa. Met uitzondering van beleggingen in overheidsentiteiten. Bestreken aandeel: 26 533
Aanvullende rapportages: uitsplitsing van de **noemer** van de KPI	
Het percentage derivaten in verhouding tot de totale door de KPI bestreken activa. 0.2%	De waarde in geldbedragen van derivaten: 41
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: Voor niet-financiële ondernemingen: 31.2% Voor financiële ondernemingen: 15.7%	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**: Voor niet-financiële ondernemingen: 8 286 Voor financiële ondernemingen: 4 157
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: Voor niet-financiële ondernemingen: 28.4% Voor financiële ondernemingen: 13.4%	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**: Voor financiële ondernemingen: 7 523 Voor niet-financiële ondernemingen: 3 545
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: Voor niet-financiële ondernemingen: 10.4% Voor financiële ondernemingen: 15.0%	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**: Voor niet- financiële ondernemingen: 2 749 Voor-financiële ondernemingen: 3 981
Het aandeel van **blootstellingen aan andere tegenpartijen en activa** in verhouding tot de totale door de KPI bestreken activa: 27.6%	Waarde van **blootstellingen aan andere tegenpartijen en activa**: 7 320
Het aandeel van de beleggingen van de verzekerings- of herverzekeringsonderneming, met uitzondering van beleggingen die worden aangehouden voor levensverzekeringsovereenkomsten **waarbij het beleggingsrisico door de polishouders wordt gedragen.** 37.4%	De waarde van de beleggingen van de verzekerings- of herverzekeringsonderneming, met uitzondering van beleggingen die worden aangehouden voor levensverzekeringsovereenkomsten **waarbij het beleggingsrisico door de polishouders wordt gedragen.** 9 931
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: 85.2%	De waarde van alle beleggingen die **niet voor de taxonomie in aanmerking komende economische activiteiten** financieren: 22 596
De waarde van alle beleggingen die economische activiteiten financieren die voor de taxonomie in aanmerking komen, **doch niet op de taxonomie zijn afgestemd** in verhouding tot de waarde van de totale door de KPI bestreken activa: 13.4%	De waarde van alle beleggingen die voor de taxonomie in aanmerking komend, **doch niet op de taxonomie afgestemde economische activiteiten** financieren: 3 567
Aanvullende rapportages: uitsplitsing van de **teller** van de KPI	
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: Voor niet-financiële ondernemingen: Op omzet gebaseerd: 1.1% Op kapitaaluitgaven gebaseerd: 1.5% Voor financiële ondernemingen: Op omzet gebaseerd: 0.3% Op kapitaaluitgaven gebaseerd: 0.3%	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**: Voor niet-financiële ondernemingen: Op omzet gebaseerd: 292 Op kapitaaluitgaven gebaseerd: 397 Voor financiële ondernemingen: Op omzet gebaseerd: 78 Op kapitaaluitgaven gebaseerd: 82
Het aandeel van de beleggingen van de verzekerings- of herverzekeringsonderneming, met uitzondering van beleggingen die worden aangehouden voor levensverzekeringsovereenkomsten **waarbij het beleggingsrisico door de polishouders wordt gedragen**, en die gericht zijn op de financiering van of verband houden met op de taxonomie afgestemde economische activiteiten: Op omzet gebaseerd: 0.6% Op kapitaaluitgaven gebaseerd: 0.6%	De waarde van de beleggingen van de verzekerings- of herverzekeringsonderneming, met uitzondering van beleggingen die worden aangehouden voor levensverzekeringsovereenkomsten **waarbij het beleggingsrisico door de polishouders wordt gedragen**, en die gericht zijn op de financiering van of verband houden met op de taxonomie afgestemde economische activiteiten: Op omzet gebaseerd: 149 Op kapitaaluitgaven gebaseerd: 169
Het aandeel van **op de taxonomie afgestemde blootstellingen aan andere tegenpartijen en activa** in verhouding tot de totale door de KPI bestreken activa: Op omzet gebaseerd: 0 Op kapitaaluitgaven gebaseerd: 0	De waarde van **op de taxonomie afgestemde blootstellingen aan andere tegenpartijen en activa** : Op omzet gebaseerd: 0 Op kapitaaluitgaven gebaseerd: 0

Uitsplitsing van de teller van de KPI per milieudoelstelling

Op de taxonomie afgestemde activiteiten — op voorwaarde van een positieve beoordeling voor "geen ernstige afbreuk doen aan" en sociale waarborgen:

(1) Klimaatmitigatie	Omzet: 95.0% CapEx: 96.0%	Transitieactiviteiten: Omzet : 5.6% Capex: 8.4% Faciliterende activiteiten: Omzet: 45.5% Capex: 41.3%
(2) Klimaatadaptatie	Omzet: 5.0% CapEx: 4.0%	Faciliterende activiteiten: Omzet: 3.5% Capex: 10.1%
(3) Duurzaam gebruik en bescherming van water en mariene hulpbronnen	Omzet: N/A CapEx: N/A	Faciliterende activiteiten: Omzet: N/A Capex: N/A
(4) Transitie naar een circulaire economie	Omzet: N/A CapEx: N/A	Faciliterende activiteiten: Omzet: N/A Capex: N/A
(5) Preventie en bestrijding van verontreiniging	Omzet: N/A CapEx: N/A	Faciliterende activiteiten: Omzet: N/A Capex: N/A
(6) Bescherming en herstel biodiversiteit en ecosystemen	Omzet: N/A CapEx: N/A	Faciliterende activiteiten: Omzet: N/A Capex: N/A

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.	NEE
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-/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 (her)verzekeringsonderneming – kernenergie en fossiel gas - op de taxonomie afgestemde economische activiteiten (noemer)

	31-12-2024 Economische activiteiten	GIR (gebaseerd op omzet)						GIR (gebaseerd op capex)					
		KM+KA		Mitigatie van kimaatverandering (KM)		Adaptatie van klimaatverandering (KA)		KM+KA		Mitigatie van kimaatverandering (KM)		Adaptatie van klimaatverandering (KA)	
Rij	(bedragen in miljoenen euro)	bedrag	%	bedrag	%	bedrag	%	bedrag	%	bedrag	%	bedrag	%
1	Bedrag en aandeel van de op de taxonomie afgestemde economische activiteit als bedoeld in afdeling 4.26 van de bijlagen I en II bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2021/2139 in de noemer van de toepasselijke KPI	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	Bedrag en aandeel van de op de taxonomie afgestemde economische activiteit als bedoeld in afdeling 4.27 van de bijlagen I en II bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2021/2139 in de noemer van de toepasselijke KPI	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%
3	Bedrag en aandeel van de op de taxonomie afgestemde economische activiteit als bedoeld in afdeling 4.28 van de bijlagen I en II bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2021/2139 in de noemer van de toepasselijke KPI	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%
4	Bedrag en aandeel van de op de taxonomie afgestemde economische activiteit als bedoeld in afdeling 4.29 van de bijlagen I en II bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2021/2139 in de noemer van de toepasselijke KPI	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%
5	Bedrag en aandeel van de op de taxonomie afgestemde economische activiteit als bedoeld in afdeling 4.30 van de bijlagen I en II bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2021/2139 in de noemer van de toepasselijke KPI	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%
6	Bedrag en aandeel van de op de taxonomie afgestemde economische activiteit als bedoeld in afdeling 4.31 van de bijlagen I en II bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2021/2139 in de noemer van de toepasselijke KPI	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%
7	Bedrag en aandeel van andere op de taxonomie afgestemde economische activiteiten die niet zijn genoemd in de rijen 1 t.e.m. 6 hierboven in de noemer van de toepasselijke KPI	371	1.4%	352	1.3%	19	0.1%	479	1.8%	460	1.7%	19	0.1%
8	**Totaal toepasselijke KPI**	371	1.4%	352	1.3%	19	0.1%	479	1.8%	460	1.7%	19	0.1%

KBC als (her)verzekeringsonderneming – kernenergie en fossiel gas - op de taxonomie afgestemde economische activiteiten (teller)

	31-12-2024 Economische activiteiten	GIR (gebaseerd op omzet)						GIR (gebaseerd op capex)					
		KM+KA		Mitigatie van kimaatverandering (KM)		Adaptatie van klimaatverandering (KA)		KM+KA		Mitigatie van kimaatverandering (KM)		Adaptatie van klimaatverandering (KA)	
Rij	(bedragen in miljoenen euro)	bedrag	%	bedrag	%	bedrag	%	bedrag	%	bedrag	%	bedrag	%
1	Bedrag en aandeel van de op de taxonomie afgestemde economische activiteit als bedoeld in afdeling 4.26 van de bijlagen I en II bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2021/2139 in de teller van de toepasselijke KPI	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	Bedrag en aandeel van de op de taxonomie afgestemde economische activiteit als bedoeld in afdeling 4.27 van de bijlagen I en II bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2021/2139 in de teller van de toepasselijke KPI	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%
3	Bedrag en aandeel van de op de taxonomie afgestemde economische activiteit als bedoeld in afdeling 4.28 van de bijlagen I en II bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2021/2139 in de teller van de toepasselijke KPI	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%
4	Bedrag en aandeel van de op de taxonomie afgestemde economische activiteit als bedoeld in afdeling 4.29 van de bijlagen I en II bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2021/2139 in de teller van de toepasselijke KPI	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%
5	Bedrag en aandeel van de op de taxonomie afgestemde economische activiteit als bedoeld in afdeling 4.30 van de bijlagen I en II bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2021/2139 in de teller van de toepasselijke KPI	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%
6	Bedrag en aandeel van de op de taxonomie afgestemde economische activiteit als bedoeld in afdeling 4.31 van de bijlagen I en II bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2021/2139 in de teller van de toepasselijke KPI	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%
7	Bedrag en aandeel van andere op de taxonomie afgestemde economische activiteiten die niet zijn genoemd in de rijen 1 t.e.m. 6 hierboven in de teller van de toepasselijke KPI	**371**	**100.0%**	**352**	**100.0%**	**19**	**100.0%**	**479**	**100.0%**	**460**	**100.0%**	**19**	**100.0%**
8	**Totaal bedrag en aandeel van op de taxonomie afgestemde economische activiteiten in de teller van de toepasselijke KPI's**	**371**	**100.0%**	**352**	**100.0%**	**19**	**100.0%**	**479**	**100.0%**	**460**	**100.0%**	**19**	**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	31-12-2024 Economische activiteiten (bedragen in miljoenen euro)	GIR (gebaseerd op omzet)		GIR (gebaseerd op Capex)	
		bedrag	%	bedrag	%
1	Bedrag en aandeel van de voor de taxonomie in aanmerking komende, maar niet op de taxonomie afgestemde economische activiteit als bedoeld in afdeling 4.26 van de bijlagen I en II bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2021/2139 in de noemer van de toepasselijke KPI	N/A	N/A	N/A	N/A
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	1	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	6	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	8	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	**3 552**	**13.4%**	**3 263**	**12.3%**
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**	**3 567**	**13.4%**	**3 263**	**12.3%**

KBC als (her)verzekeringsonderneming – kernenergie en fossiel gas - niet voor de taxonomie in aanmerking komende activiteiten

Rij	31-12-2024 Economische activiteiten (bedragen in miljoenen euro)	GIR (gebaseerd op omzet)		GIR (gebaseerd op Capex)	
		bedrag	%	bedrag	%
1	Bedrag en aandeel van de in rij 1 van template 1 genoemde activiteit die niet voor de taxonomie in aanmerking komt overeenkomstig afdeling 4.26 van de bijlagen I en II bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2021/2139 in de noemer van de toepasselijke KPI	N/A	N/A	N/A	N/A
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	**22 596**	**85.2%**	**22 791**	**85.9%**
8	**Totaal bedrag en aandeel van niet voor de taxonomie in aanmerking komende economische activiteiten in de noemer van de toepasselijke KPI**	**22 596**	**85.2%**	**22 791**	**85.9%**

KBC als vermogensbeheerder – KPI m.b.t. activa onder beheer

(in miljoenen euro, tenzij anders vermeld) 2024

De gewogen gemiddelde waarde van alle beleggingen van verzekerings- of herverzekeringsondernemingen die gericht zijn op de financiering van of verband houden met op de taxonomie afgestemde economische activiteiten, **in verhouding tot de waarde van de totale door de KPI bestreken activa**, met daaruit voortvloeiende wegingsfactoren voor beleggingen in ondernemingen zoals hieronder: Op omzet gebaseerd: 1.8% Op kapitaaluitgaven gebaseerd: 2.6%			De gewogen gemiddelde waarde van alle beleggingen van verzekerings- of herverzekeringsondernemingen die gericht zijn op de financiering van of verband houden met op de taxonomie afgestemde economische activiteiten, met daaruit voortvloeiende wegingsfactoren voor beleggingen in ondernemingen zoals hieronder: Op omzet gebaseerd: 1 604 Op kapitaaluitgaven gebaseerd: 2 270
Het percentage door de KPI bestreken activa in verhouding tot de totale beleggingen (totaal activa onder beheer). Met uitzondering van beleggingen in overheidsentiteiten. Bestreken aandeel: 100%			De monetaire waarde van door de KPI bestreken activa. Met uitzondering van beleggingen in overheidsentiteiten. Bestreken aandeel: 87 651
Bijkomende, aanvullende rapportage: uitsplitsing van de **noemer** van de KPI			
Het percentage derivaten in verhouding tot de totale door de KPI bestreken activa.	0.9%	De waarde in geldbedragen van derivaten:	798
Het aandeel van **blootstellingen met betrekking tot financiële en niet- financiële ondernemingen die niet aan de artikelen 19 bis en 29 bis van Richtlijn 2013/34/EU zijn onderworpen**, in verhouding tot de totale door de KPI bestreken activa: Voor niet-financiële ondernemingen: 7.2% Voor financiële ondernemingen: 1.2%		Waarde van **blootstellingen met betrekking tot financiële en niet-financiële ondernemingen die niet aan de artikelen 19 bis en 29 bis van Richtlijn 2013/34/EU zijn onderworpen**: Voor niet-financiële ondernemingen: 6 274 Voor financiële ondernemingen: 1 037	
Het aandeel van **blootstellingen met betrekking tot financiële en niet- financiële ondernemingen uit niet-EU-landen die niet aan de artikelen 19 bis en 29 bis van Richtlijn 2013/34/EU zijn onderworpen**, in verhouding tot de totale door de KPI bestreken activa: Voor niet-financiële ondernemingen: 46.5% Voor financiële ondernemingen: 13.3%		Waarde van **blootstellingen met betrekking tot financiële en niet-financiële ondernemingen uit niet-EU-landen die niet aan de artikelen 19 bis en 29 bis van Richtlijn 2013/34/EU zijn onderworpen**: Voor financiële ondernemingen: 40 757 Voor niet-financiële ondernemingen: 11 660	
Het aandeel van **blootstellingen met betrekking tot financiële en niet- financiële ondernemingen die aan de artikelen 19 bis en 29 bis van Richtlijn 2013/34/EU zijn onderworpen**, in verhouding tot de totale door de KPI bestreken activa: Voor niet-financiële ondernemingen: 15.0% Voor financiële ondernemingen: 10.6%		Waarde van **blootstellingen met betrekking tot financiële en niet-financiële ondernemingen die aan de artikelen 19 bis en 29 bis van Richtlijn 2013/34/EU zijn onderworpen**: Voor niet- financiële ondernemingen: 13 128 Voor-financiële ondernemingen: 9 330	
Het aandeel van **blootstellingen met betrekking tot andere tegenpartijen en activa** in verhouding tot de totale door de KPI bestreken activa:	5.3%	Waarde van **blootstellingen aan andere tegenpartijen en activa**:	4 667
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:	91.3%	Waarde van alle beleggingen die **niet voor de taxonomie in aanmerking komende economische activiteiten** financieren:	79 982
De waarde van alle beleggingen die voor de taxonomie in aanmerking komen, **maar niet op de taxonomie afgestemde economische activiteiten** financieren, in verhouding tot de waarde van de totale door de KPI bestreken activa:	6.9%	Waarde van alle beleggingen die voor de taxonomie in aanmerking komen, maar **niet op de taxonomie afgestemde economische activiteiten** financieren:	6 065
Bijkomende, aanvullende rapportage: uitsplitsing van de **teller** van de KPI			
Het aandeel van **op de taxonomie afgestemde blootstellingen met betrekking tot financiële en niet-financiële ondernemingen die aan de artikelen 19 bis en 29 bis van Richtlijn 2013/34/EU zijn onderworpen**, in verhouding tot de totale door de KPI bestreken activa: Voor niet-financiële ondernemingen: Op omzet gebaseerd: 1.6% Op kapitaaluitgaven gebaseerd: 2.3% Voor financiële ondernemingen: Op omzet gebaseerd: 0.2% Op kapitaaluitgaven gebaseerd: 0.2%		Waarde van **op de taxonomie afgestemde blootstellingen met betrekking tot financiële en niet-financiële ondernemingen die aan de artikelen 19 bis en 29 bis van Richtlijn 2013/34/EU zijn onderworpen**: Voor niet-financiële ondernemingen: Op omzet gebaseerd: 1 403 Op kapitaaluitgaven gebaseerd: 2 057 Voor financiële ondernemingen: Op omzet gebaseerd: 201 Op kapitaaluitgaven gebaseerd: 213	
Het aandeel van **op de taxonomie afgestemde blootstellingen aan andere tegenpartijen en activa** in verhouding tot de totale door de KPI bestreken activa: Op omzet gebaseerd: 0 Op kapitaaluitgaven gebaseerd:0		Waarde van **op de taxonomie afgestemde blootstellingen aan andere tegenpartijen en activa** : Op omzet gebaseerd: 0 Op kapitaaluitgaven gebaseerd: 0	
Uitsplitsing van de teller van de KPI per milieudoelstelling Op de taxonomie afgestemde activiteiten:			
(1) Klimaatmitigatie	Omzet: 96.4% CapEx: 95.0%	Transitieactiviteiten: Faciliterende activiteiten:	Omzet : 4.9% Capex: 7.0% Omzet: 56.6% Capex: 50.5%
(2) Klimaatadaptatie	Omzet: 3.6% CapEx: 5.0%	Faciliterende activiteiten:	Omzet: 0.4% Capex: 0.5%
(3) Duurzaam gebruik en bescherming van water en mariene hulpbronnen	Omzet: N/A CapEx: N/A	Faciliterende activiteiten:	Omzet: N/A Capex: N/A
(4) Transitie naar een circulaire economie	Omzet: N/A CapEx: N/A	Faciliterende activiteiten:	Omzet: N/A Capex: N/A
(5) Preventie en bestrijding van verontreiniging	Omzet: N/A CapEx: N/A	Faciliterende activiteiten:	Omzet: N/A Capex: N/A
(6) Bescherming en herstel biodiversiteit en ecosystemen	Omzet: N/A CapEx: N/A	Faciliterende activiteiten:	Omzet: N/A Capex: N/A

KBC als vermogensbeheerder – activiteiten i.v.m. kernenergie en fossiel gas (verder gerefereerd als 'template 1')

ACTIVITEITEN IN VERBAND MET KERNENERGIE		
1	De onderneming verricht, financiert of heeft blootstellingen aan onderzoek, ontwikkeling, demonstratie en uitrol van innovatieve installaties voor elektriciteitsopwekking die energie produceren uit nucleaire processen met een minimum aan afval van de splijtstofcyclus.	NEE
2	De onderneming verricht, financiert of heeft blootstellingen aan de bouw en veilige exploitatie van nieuwe nucleaire installaties voor de productie van elektriciteit of proceswarmte, voor onder meer stadsverwarming of industriële processen zoals de productie van waterstof, alsook verbetering van de veiligheid daarvan, met gebruikmaking van de beste beschikbare technologieën.	JA
3	De onderneming verricht, financiert of heeft blootstellingen aan de veilige exploitatie van bestaande nucleaire installaties die elektriciteit of proceswarmte produceren, voor onder meer stadsverwarming of industriële processen zoals de productie van waterstof uit kernenergie, alsook verbetering van de veiligheid daarvan.	JA
ACTIVITEITEN IN VERBAND MET FOSSIEL GA		
4	De onderneming verricht, financiert of heeft blootstellingen aan de bouw of exploitatie van installaties voor elektriciteitsopwekking die elektriciteit produceren uit fossiele gasvormige brandstoffen.	JA
5	De onderneming verricht, financiert of heeft blootstellingen aan de bouw, renovatie en exploitatie van installaties voor warmte-/koudekrachtkoppeling met behulp van fossiele gasvormige brandstoffen.	JA
6	De onderneming verricht, financiert of heeft blootstellingen aan de bouw, renovatie en exploitatie van installaties voor warmteopwekking die warmte/koude produceren met behulp van fossiele gasvormige brandstoffen.	JA

KBC als vermogensbeheerder – kernenergie en fossiel gas - op de taxonomie afgestemde economische activiteiten (noemer)

	31-12-2024 Economische activiteiten	KPI Activa onder beheer (gebaseerd op omzet)						KPI Activa onder beheer (gebaseerd op capex)					
			KM+KA	Mitigatie van klimaatverandering (KM)		Adaptatie van klimaatverandering (KA)			KM+KA	Mitigatie van klimaatverandering (KM)		Adaptatie van klimaatverandering (KA)	
Rij	(bedragen in miljoenen euro)	bedrag	%	bedrag	%	bedrag	%	bedrag	%	bedrag	%	bedrag	%
1	Bedrag en aandeel van de op de taxonomie afgestemde economische activiteit als bedoeld in afdeling 4.26 van de bijlagen I en II bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2021/2139 in de noemer van de toepasselijke KPI	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	Bedrag en aandeel van de op de taxonomie afgestemde economische activiteit als bedoeld in afdeling 4.27 van de bijlagen I en II bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2021/2139 in de noemer van de toepasselijke KPI	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%
3	Bedrag en aandeel van de op de taxonomie afgestemde economische activiteit als bedoeld in afdeling 4.28 van de bijlagen I en II bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2021/2139 in de noemer van de toepasselijke KPI	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%
4	Bedrag en aandeel van de op de taxonomie afgestemde economische activiteit als bedoeld in afdeling 4.29 van de bijlagen I en II bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2021/2139 in de noemer van de toepasselijke KPI	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%
5	Bedrag en aandeel van de op de taxonomie afgestemde economische activiteit als bedoeld in afdeling 4.30 van de bijlagen I en II bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2021/2139 in de noemer van de toepasselijke KPI	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%
6	Bedrag en aandeel van de op de taxonomie afgestemde economische activiteit als bedoeld in afdeling 4.31 van de bijlagen I en II bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2021/2139 in de noemer van de toepasselijke KPI	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%
7	Bedrag en aandeel van andere op de taxonomie afgestemde economische activiteiten die niet zijn genoemd in de rijen 1 t.e.m. 6 hierboven in de noemer van de toepasselijke KPI	**1 604**	**1.8%**	**1 546**	**1.8%**	**58**	**0.1%**	**2 270**	**2.6%**	**2 156**	**2.5%**	**114**	**0.1%**
8	**Totaal toepasselijke KPI**	**1 604**	**1.8%**	**1 546**	**1.8%**	**58**	**0.1%**	**2 270**	**100.0%**	**2 156**	**2.5%**	**114**	**0.1%**

KBC als vermogensbeheerder – kernenergie en fossiel gas - op de taxonomie afgestemde economische activiteiten (teller)

	31-12-2024 Economische activiteiten	KPI Activa onder beheer (gebaseerd op omzet)						KPI Activa onder beheer (gebaseerd op capex)					
			KM+KA	Mitigatie van klimaatverandering (KM)		Adaptatie van klimaatverandering (KA)			KM+KA	Mitigatie van klimaatverandering (KM)		Adaptatie van klimaatverandering (KA)	
Rij	(bedragen in miljoenen euro)	bedrag	%	bedrag	%	bedrag	%	bedrag	%	bedrag	%	bedrag	%
1	Bedrag en aandeel van de op de taxonomie afgestemde economische activiteit als bedoeld in afdeling 4.26 van de bijlagen I en II bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2021/2139 in de teller van de toepasselijke KPI	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	Bedrag en aandeel van de op de taxonomie afgestemde economische activiteit als bedoeld in afdeling 4.27 van de bijlagen I en II bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2021/2139 in de teller van de toepasselijke KPI	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%
3	Bedrag en aandeel van de op de taxonomie afgestemde economische activiteit als bedoeld in afdeling 4.28 van de bijlagen I en II bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2021/2139 in de teller van de toepasselijke KPI	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%
4	Bedrag en aandeel van de op de taxonomie afgestemde economische activiteit als bedoeld in afdeling 4.29 van de bijlagen I en II bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2021/2139 in de teller van de toepasselijke KPI	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%
5	Bedrag en aandeel van de op de taxonomie afgestemde economische activiteit als bedoeld in afdeling 4.30 van de bijlagen I en II bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2021/2139 in de teller van de toepasselijke KPI	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%
6	Bedrag en aandeel van de op de taxonomie afgestemde economische activiteit als bedoeld in afdeling 4.31 van de bijlagen I en II bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2021/2139 in de teller van de toepasselijke KPI	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%
7	Bedrag en aandeel van andere op de taxonomie afgestemde economische activiteiten die niet zijn genoemd in de rijen 1 t.e.m. 6 hierboven in de teller van de toepasselijke KPI	**1 604**	**100.0%**	**1 546**	**100.0%**	**58**	**100.0%**	**2 270**	**100.0%**	**2 156**	**100.0%**	**114**	**5.0%**
8	**Totaal bedrag en aandeel van op de taxonomie afgestemde economische activiteiten in de teller van de toepasselijke KPI's**	**1 604**	**100.0%**	**1 546**	**100.0%**	**58**	**100.0%**	**2 270**	**100.0%**	**2 156**	**100.0%**	**114**	**5.0%**

KBC als vermogensbeheerder – kernenergie en fossiel gas - voor de taxonomie in aanmerking komende, maar niet op de taxonomie afgestemde economische activiteiten

Rij	31-12-2024 Economische activiteiten (bedragen in miljoenen euro)	KPI Activa onder beheer (gebaseerd op omzet)		KPI Activa onder beheer (gebaseerd op Capex)	
		bedrag	%	bedrag	%
1	Bedrag en aandeel van de voor de taxonomie in aanmerking komende, maar niet op de taxonomie afgestemde economische activiteit als bedoeld in afdeling 4.26 van de bijlagen I en II bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2021/2139 in de noemer van de toepasselijke KPI	N/A	N/A	N/A	N/A
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	2	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	33	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	48	0,1%	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	5.982	6,8%	6.139	7,0%
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**	6.065	6,9%	6.139	7,0%

KBC als vermogensbeheerder – kernenergie en fossiel gas - niet voor de taxonomie in aanmerking komende activiteiten

Rij	31-12-2024 Economische activiteiten (bedragen in miljoenen euro)	KPI Activa onder beheer (gebaseerd op omzet)		KPI Activa onder beheer (gebaseerd op Capex)	
		bedrag	%	bedrag	%
1	Bedrag en aandeel van de in rij 1 van template 1 genoemde activiteit die niet voor de taxonomie in aanmerking komt overeenkomstig afdeling 4.26 van de bijlagen I en II bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2021/2139 in de noemer van de toepasselijke KPI	N/A	N/A	N/A	N/A
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	**79 982**	**91.3%**	**79 242**	**90.4%**
8	**Totaal bedrag en aandeel van niet voor de taxonomie in aanmerking komende economische activiteiten in de noemer van de toepasselijke KPI**	**79 982**	**91.3%**	**79 242**	**90.4%**

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 overeenkomstig de in artikel 29ter van Richtlijn 2013/34/EU bedoelde standaarden voor duurzaamheidsrapportage en de op grond van artikel 8, lid 4, van Verordening (EU) 2020/852 van het Europees Parlement en de Raad vastgestelde 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, woordvoerster 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 2024, Sustainability Report 2024 en Risk report 2024	31 maart 2025
Algemene Vergadering (agenda op www.kbc.com)	30 april 2025
Publicatie resultaten 1e kwartaal 2025	15 mei 2025
Publicatie resultaten 2e kwartaal 2025	7 augustus 2025
Publicatie resultaten 3e kwartaal 2025	13 november 2025

De meest actuele versie van de financiële kalender is beschikbaar op www.kbc.com.

Hoofdredactie: 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.


CO2
NEUTRAL


FSC
www.fsc.org
MIX
Papier | Ondersteunt verantwoord bosbeheer
FSC® C105085

Ontdek al onze verslagen op www.kbc.com





