

Duurzame groei met een doel: Investeren in Mensen, Gemeenschappen en Vooruitgang



www.mcb-bank.com

Onze Jaarrekening 2025 en Overige Informatie

MCB Groep: Profiel & Prestatie

- De MCB Groep bestaat uit circa 1.300 medewerkers verspreid over de zes eilanden van het Nederlandse Caribisch gebied – met aanwezigheid op Curaçao, Aruba, Sint Maarten, Bonaire en Sint Eustatius, met daarnaast een geldautomaat op Saba.
- Onze geconsolideerde jaarrekening omvat al onze activiteiten en is opgesteld in overeenstemming met de IFRS Accounting Standards.
- In 2025 bereikte de MCB Groep diverse mijlpalen. Voor het eerst kwam het totaal aan activa van de Groep uit boven XCG 11 miljard en steeg onze nettowinst na belasting naar XCG 235,7 miljoen. Deze resultaten werden ondersteund door positieve bijdragen van alle eilanden en alle bedrijfssectoren.
- Deze prestaties werden gedreven door recordaantallen toeristen in het Nederlandse Caribisch gebied en het vertrouwen van onze cliënten, wat leidde tot meer interacties met onze cliënten.

Transitie Raad van Bestuur

- In juni 2025 is de President & CEO van de MCB Groep, Chicu Capriles, met pensioen gegaan en trad hij toe tot de Raad van Commissarissen. In aansluiting op zijn vertrek werd Quinten Fraai benoemd en verwelkomd als nieuwe President & CEO.
- In juli 2025 werd er een wijziging doorgevoerd in het management: Michael de Sola trad af als Managing Director, waarna Bill Said zijn taken overnam als Managing Director en Groepshoofd.
- In juli 2025 trad Cris van Kempen, Chief Risk Officer MCB Groep, toe tot het Management Board en werd benoemd tot Managing Director & Chief Risk Officer.
- De overdracht van leiderschap was gericht op het waarborgen van continuïteit en stabiliteit. Deze ging gepaard met een intensieve betrokkenheid bij onze cliënten, gemeenschappen en teams in het gehele Nederlandse Caribisch deel van het Koninkrijk, waarmee wordt voortgebouwd op een lange traditie van het ontwikkelen en onderhouden van duurzame relaties met alle belanghebbenden.

Balans

- Per 31 december 2025 steeg het totaal aan activa van de MCB Groep met 9,7% tot XCG 11,6 miljard. De leningen en voorschotten aan cliënten namen toe met 8,3% tot bijna XCG 5,5 miljard, waarbij de kwaliteit van onze kredietportefeuille ruim binnen onze risicobereidheid bleef. Wij zijn dankbaar dat wij onze cliënten konden ondersteunen in hun groei en het behalen van hun financiële doelstellingen.
- Ons managementteam, samen met onze Raad van Commissarissen en haar Kredietcommissie, houden voortdurend toezicht op het kredietrisico van de Groep. Daarbij zorgen wij ervoor dat de leningenportefeuille goed gediversifieerd blijft naar cliënten, omvang, looptijd, risicoprofiel en sector.
- Wij zijn ook dankbaar dat onze cliënten blijven vertrouwen op onze Groep voor hun deposito's, die dit jaar met 9,7% zijn gestegen tot ruim XCG 9,7 miljard. Het merendeel van deze goed gediversifieerde deposito's is gebruikt voor de financiering van bedrijven en huishoudens in onze gemeenschappen, terwijl de rest conservatief is geïnvesteerd in zeer liquide, laagrisico-waardepapieren of werd geplaatst bij grote - internationale banken.
- Ons Eigen Vermogen groeide met 7,8% tot XCG 1,5 miljard. Dit weerspiegelt onze prudente beheer van de Bank en haar rol in onze gemeenschappen. Onze kapitaalratio is ruim 19% en overschreed de wettelijke vereiste van 10,5%. Dit weerspiegelt de kracht van onze geconsolideerde balans.

Winst- en verliesrekening

- De nettowinst na belasting van onze Groep over het jaar 2025 bedroeg XCG 235,7 miljoen, een stijging van 4,4% ten opzichte van 2024.

- De "Operationele Inkomsten" bedroegen circa XCG 640 miljoen en namen met 6,2% toe vergeleken met 2024. Deze groei werd gedreven door al onze bedrijfssectoren en weerspiegelt de ontwikkeling op al onze eilanden en onze gemeenschappen.
- Toerisme gedreven groei was de belangrijkste factor achter de stijging van 21,2% in de "Provisie- en commissiebaten", voornamelijk door hogere volumes in kaartbetalingen. De daarmee samenhangende "Provisie- en commissielasten" stegen echter met 33,2%, wat resulteerde in een bescheiden nettogroei van 2,7% of XCG 3,4 miljoen in de "Netto provisie- en commissiebaten". De stijging in commissielasten wordt veroorzaakt door hogere tarieven en kostenstijgingen vanuit de internationale kaartnetwerken. MCB werkt nauw samen met alle relevante stakeholders om deze ontwikkelingen aan te pakken.
- Hoewel de inflatie bleef oplopen, wist de Bank haar kosten jaar-op-jaar effectief te beheersen.

Belastingen

- De bijdrage van MCB Group aan belastingen, heffingen en premies in 2025 bedroeg XCG 192 miljoen.
- Onze medewerkers betaalden loonbelasting ter hoogte van XCG 35 miljoen, terwijl de betaalde sociale premies XCG 32 miljoen bedroegen.
- De winstbelastingverplichting van MCB Group voortkomend uit de activiteiten in 2025 was XCG 29 miljoen, terwijl onze Groep XCG 14 miljoen aan omzetbelasting betaalde.
- De door ons geïnde deviezenvergunningkosten namens de Centrale Banken, die moeten worden afgedragen aan de overheden, bedroegen XCG 94 miljoen.

Prioriteit voor Klantbeleving

- In 2025 hebben wij in onze filialen en afdelingen een doorlopende, via QR-code toegankelijke klanttevredenheidsenquête geïntroduceerd, zodat wij frequenter en tijdiger feedback van cliënten ontvangen.
- Wij hebben tevens digitale wachtrijsystemen in onze filialen ingevoerd om inzicht te krijgen in en bij te dragen aan het verkorten van wachttijden en servicetijden, zodat wij de klantbeleving in onze filialen verder kunnen verbeteren.
- We hebben onze digitale transformatie voortgezet met de lancering van de Retail Digital Onboarding en Digitale Jaaroverzichten, waardoor cliënten volledig online rekeningen kunnen openen en overzichten kunnen ontvangen. Tevens verminderde dit het papiergebruik en ondersteunt onze ESG/SDG-verplichtingen op het gebied van duurzaamheid.
- In 2025 openen we ons MCB Sambil-filiaal, verruimden we de openingstijden van onze filialen en Contact Center (inclusief op zaterdag), creëerden we aangewezen klantparkeerplaatsen op geselecteerde locaties, boden we 24/7 Bankomatiko/ATM-beschikbaarheid en startten we met de introductie van onze gratis en eenvoudige kaartvervangingservice voor beschadigde kaarten.
- Wij blijven sterke relaties onderhouden met gerenommeerde correspondentbanken om onze cliënten te voorzien van betrouwbare, hoogwaardige internationale betalingsinfrastructuur en -diensten.
- Wij zijn zeer dankbaar dat onze cliënten en de gemeenschap van Curaçao MCB voor het negende jaar op rij hebben gekozen als de #1 Bank in de "Best of the Best"-enquête van Amigoe.

Onze Gemeenschappen Dienen

- Ons doel is om onze cliënten te helpen groeien, onze teams te laten ontwikkelen en onze gemeenschappen financieel veilig en veerkrachtig te houden.
- In 2025 stegen onze sociale, educatieve en culturele donaties tot meer dan XCG 3 miljoen, waarmee MCB's toezegging om minimaal 1% van de winst terug te investeren in de gemeenschap

werd overtroffen. Meer dan 900 van onze medewerkers namen deel aan een brede scala aan vrijwilligersactiviteiten op alle eilanden.

- De MCB-Prijs 2025 werd toegekend aan Jean Francisca en Gilbert Martina, voormalig en huidig voorzitter van de Federashon Futbòl Kòrsou (FFK), als erkenning voor een werkelijk historische prestatie. Wat begon als een lange termijn droom is uitgegroeid tot een moment van nationale trots met blijvende impact. De kwalificatie van Curaçao voor het FIFA Wereldkampioenschap 2026, als kleinste land ooit dat dit bereikt, vormt een belangrijke mijlpaal in de geschiedenis van ons eiland. Deze uitzonderlijke prestatie is het resultaat van een decennialange visie, toewijding en natievorming door middel van voetbal.
- Via strategische sponsoring en partnerschappen op het gebied van sport, cultuur en financiële educatie stimuleerde de Bank gezonde leefstijlen en onderwijs, met als doel een positieve impact te creëren voor onze gemeenschappen. Veel initiatieven ondersteunden een breed scala aan goede doelen en versterkten de inzet van de Bank om de eilanden die wij bedienen verder te helpen ontwikkelen.

Vooruitkijkend

- Het geopolitieke en economische landschap blijft onzeker en heeft aanzienlijke impact op het Nederlandse Caribisch gebied. De MCB Group zal deze ontwikkelingen nauwlettend blijven volgen en vooruitkijken naar manieren waarop risico's beheerst kunnen worden, zodat onze organisatie goed gepositioneerd blijft om onze gemeenschappen financieel veilig en sterk te houden.
- Kunstmatige intelligentie (AI) speelt een steeds grotere rol in hoe wij werken en leven en biedt kansen om zowel de klantbeleving als de efficiëntie en effectiviteit te verbeteren. Tegelijkertijd is het essentieel dat AI op een verantwoorde manier en onder passende toezichtmechanismen wordt ingezet. De MCB Group zal AI toepassen waar het duidelijke waarde toevoegt, met name ter ondersteuning van risicobeheer en het verbeteren van de klantbeleving, terwijl wij alert blijven op mogelijke risico's.
- Klantbeleving blijft een topprioriteit voor de Bank. In 2026 zullen we nieuwe digitale functionaliteiten blijven introduceren die onze cliënten in staat stellen om altijd en overal te bankieren en met ons te communiceren. Zo zullen we nieuwe Bankomatiko/ATM's introduceren met verbeterde cashmanagementfunctionaliteit, een self-service digitale optie lanceren waarmee particuliere cliënten hun rekeninginformatie kunnen bijwerken zonder een filiaal te hoeven bezoeken en het openen van rekeningen voor onze zakelijke cliënten verder vereenvoudigen.
- Wij zijn dankbaar voor de essentiële en leidende rol van de Centrale Bank van Curaçao en Sint Maarten (CBCS) in de opvolging van de multilaterale beoordelingen die in 2025 in Curaçao en Sint Maarten hebben plaatsgevonden. Wij danken de CBCS tevens voor haar leidende rol in de implementatie van de nieuwe Caribische Gulden () in Curaçao en Sint Maarten.
- Zoals altijd en meer dan ooit, spreken wij onze oprechte dank uit aan onze loyale medewerkers voor hun toewijding en inzet en aan onze cliënten en gemeenschappen voor hun vertrouwen en samenwerking. Wij danken onze Raad van Commissarissen voor hun voortdurende advies, begeleiding en toezicht. Wij danken onze aandeelhouders voor hun begrip en steun. Wij danken onze toezichhouders voor hun toezicht en richting.

Het jaar 2026 markeert het 110-jarig bestaan van MCB. Een opmerkelijke mijlpaal die wij met trots samen met iedereen die heeft bijgedragen aan het blijvende succes van de Bank zullen vieren.

Quinten Fraai || Cris van Kempen || Bill Said

Consolidated Financial Highlights

► Consolidated Balance Sheet of Maduro & Curiel's Bank N.V. and its subsidiaries as at December 31, 2025

(All amounts are expressed in thousands of Caribbean Guilders)		
	2025	2024
ASSETS		
Cash and due from banks	3,913,172	3,270,497
Investment securities	1,954,889	1,988,058
Loans and advances to customers	5,461,264	5,042,634
Customers' liability under acceptances	2,245	2,233
Other assets	46,183	53,015
Bank premises, equipment and right-to-use assets	184,173	181,199
Deferred tax assets	16,066	20,377
TOTAL ASSETS	11,577,992	10,558,013
LIABILITIES AND EQUITY		
Liabilities		
Customers' deposits	9,763,047	8,896,093
Due to banks	30,418	27,314
Acceptances outstanding	2,245	2,233
Profit tax liabilities	27,106	12,518
Lease liabilities	18,082	12,949
Other liabilities	136,713	116,429
Insurance contract liabilities	37,566	34,367
Provisions	30,861	32,015
Deferred tax liability	16,951	18,441
	10,062,989	9,152,359
Equity		
Share capital	51,000	51,000
General reserve	12,500	12,500
Other reserves	228,415	218,695
Retained earnings	1,223,088	1,123,459
	1,515,003	1,405,654
TOTAL LIABILITIES AND EQUITY	11,577,992	10,558,013

► Consolidated Income Statement of Maduro & Curiel's Bank N.V. and its subsidiaries for the year ended December 31, 2025

(All amounts are expressed in thousands of Caribbean Guilders)		
	2025	2024
Interest income	458,759	438,232
Interest expense	32,196	31,070
Net interest income	426,563	407,162
Fee and commission income	394,932	325,791
Fee and commission expenses	263,554	197,860
Net fee and commission income	131,378	127,931
Income from foreign exchange transactions	79,297	67,053
Gain on investments at fair value	2,325	-
Operating income	639,563	602,146
Salaries and other employee expenses	227,765	226,105
Occupancy expenses	30,900	29,793
Credit (income)/loss expenses on financial assets and contingent liabilities	18,575	5,855
Other operating expenses	97,732	94,326
Operating expenses	374,972	356,079
Net result before tax	264,591	246,067
Profit tax	28,809	20,192
NET RESULT AFTER TAX	235,782	225,875

Independent auditor's report on the audit of the Consolidated Financial Highlights

Opinion

The accompanying consolidated financial highlights, which comprise the consolidated balance sheet as at 31 December 2025 and consolidated income statement for the year then ended and related notes, are derived from the complete audited consolidated financial statements of Maduro & Curiel's Bank N.V. ("the Bank") for the year ended 31 December 2025.

In our opinion, the accompanying consolidated financial highlights are consistent, in all material respects, with the audited consolidated financial statements of the Bank, in accordance with the Provisions for the Disclosure of Consolidated Financial Highlights of Domestic Banking Institutions, as set by the Central Bank of Curaçao and Sint Maarten ("CBCS").

Consolidated financial highlights

The accompanying consolidated financial highlights do not contain all the disclosures required by IFRS Accounting Standards. Reading the accompanying consolidated financial highlights and the auditor's report thereon, therefore, is not a substitute for reading the audited consolidated financial statements and the auditor's report thereon.

The audited consolidated financial statements and our report thereon

We expressed an unmodified audit opinion on the audited consolidated financial statements in our report dated 24 March 2026. The audited consolidated financial statements and the consolidated financial highlights do not reflect the effects of events that occurred subsequent to the date of our report on the audited consolidated financial statements.

Other information

Other information consists of the Management's Report. Management is responsible for the other information. Our opinion on the consolidated financial statements does not cover the other information and we do not express any form of assurance conclusion thereon.

In connection with our audit of the consolidated financial highlights, our responsibility is to read the other information and, in doing so, consider whether the other information is materially inconsistent with the consolidated financial statements or our knowledge obtained in the audit or otherwise appears to be materially misstated, as is required by article 121 sub 3 Book 2 of the Curaçao Civil Code. If, based on the work we have performed, we conclude that there is a material misstatement of this other information, we are required to report that fact. We have nothing to report in this regard.

Management's responsibility for the consolidated financial highlights

Management is responsible for the preparation of the accompanying consolidated financial highlights in accordance with the Provisions for the Disclosure of Consolidated Financial Highlights of Domestic Banking Institutions, as set by the CBCS.

Auditor's responsibility

Our responsibility is to express an opinion on whether the accompanying consolidated financial highlights are consistent, in all material respects, with the audited consolidated financial statements based on our procedures, which were conducted in accordance with International Standard on Auditing (ISA) 810 (Revised), Engagements to Report on Summary Financial Statements.

Curaçao, 29 April 2026

for Ernst & Young Accountants

C.K. Hudson RA

► Explanatory notes to the Consolidated Financial Highlights as at December 31, 2025

A. ACCOUNTING POLICIES

1. GENERAL

The principal accounting policies adopted in the preparation of the Consolidated Financial Highlights of Maduro & Curiel's Bank N.V. and its subsidiaries (the 'Group') are set out below. These explanatory notes are an extract of the detailed notes included in the consolidated financial statements and are consistent in all material respects with those from which they have been derived.

2. BASIS OF PREPARATION

The consolidated financial statements, from which the Consolidated Financial Highlights have been derived, are prepared in accordance with IFRS Accounting Standards.

The figures presented in these highlights are stated in thousands of Dutch Caribbean Guilders and are rounded to the nearest thousand.

The accounting policies used have been consistently applied by the Group and are consistent, in all material respects, with those used in the previous year.

The statements have been prepared on the historical cost basis except for financial assets at fair value through profit or loss, and financial assets that are measured at amortized cost. Historical cost is generally based on the fair value of the consideration given in exchange for goods and services.

For credit facilities that include both a loan and an undrawn commitment, the ECL is calculated and presented together with the loan.

3. BASIS OF CONSOLIDATION

Subsidiaries are all entities over which the Group has the power to govern the financial and operating policies, generally accompanying a shareholding of more than one half of the voting rights. Subsidiaries are fully consolidated from the date on which control is transferred to the Group until the date that control ceases.

The following subsidiaries have been consolidated as of December 31, 2025:

- Caribbean Mercantile Bank N.V. and subsidiary
- Maduro & Curiel's Bank (Bonaire) N.V. and subsidiary
- Maduro & Curiel's Insurance Services N.V.
- MCB Risk Insurance N.V.
- MCB Group Insurance N.V.
- MCB Securities Holding B.V.
- MCB Securities Administration N.V.
- Progress N.V.
- MCB Holding International VBA and subsidiaries

4. CLASSIFICATION AND SUBSEQUENT MEASUREMENT OF FINANCIAL ASSETS

Classification and subsequent measurement of the financial assets depend on:

- (i) the Group's business model for managing the asset; and
- (ii) the cash flow characteristics of the asset.

Based on these factors, the Group classifies its debt instruments into one of the following two measurement categories:

- Amortized cost:

Assets that are held for collection of contractual cash flows where those cash flows represent solely payments of principal and interest ('SPPI'), and that are not designated at Fair Value Through Profit or Loss (FVTPL), are measured at amortized cost. The carrying amount of these assets is adjusted by any expected credit loss allowance as further described below. Interest income from these financial assets is included in 'Interest income' using the effective interest rate method.

- Fair value through profit or loss ('FVTPL'):

Assets that do not meet the criteria for amortized cost are measured at fair value through profit or loss. These assets are unquoted equity securities that are not held for trading purposes. A gain or loss on such an equity investment is subsequently measured at fair value through profit or loss. Interest income from these financial assets is included in 'Interest income' using the effective interest rate method.

Business model assessment

The business model reflects how the Group manages the assets in order to generate cash flows. That is, whether the Group's objective is solely to collect the contractual cash flows from the assets. If this condition is not applicable (unlisted equity securities), then the financial assets are classified as part of 'other' business model and measured at FVTPL.

SPPI

Where the business model is to hold assets to collect contractual cash flows, the Group assesses whether the financial instruments' cash flows represent solely payments of principal and interest (the 'SPPI test'). In making this assessment, the Group considers whether the contractual cash flows are consistent with a basic lending arrangement i.e. interest includes only consideration for the time value of money, credit risk, other basic lending risks and a profit margin that is consistent with a basic lending arrangement. Where the contractual terms introduce exposure to risk or volatility that are inconsistent with a basic lending arrangement, the related financial asset is classified and measured at FVTPL.

Derecognition of financial assets

The Group sometimes renegotiates or otherwise modifies the contractual cash flows of loans to customers. When this happens, the Group assesses whether or not the new terms are substantially different to the original terms. If the terms are substantially different, the Group derecognizes the original financial asset and recognizes a 'new' asset and recalculates a new effective interest rate for the asset. Financial assets are derecognized when the rights to receive cash flows from the investments have expired.

Expected credit loss principles

Based on IFRS 9 the financial assets and loan commitments ('financial assets') are

B. SPECIFICATION OF ACCOUNTS

(All amounts are expressed in thousands of Caribbean Guilders)

	2025	2024
I ASSETS		
Investment securities		
Debt securities at amortized cost	1,932,358	1,968,663
Financial assets at fair value through profit or loss	7,515	4,956
Total investment securities	1,939,873	1,973,619
Accrued interest receivables on debt securities	15,859	15,207
Less: allowance for expected credit loss	(843)	(768)
NET INVESTMENTS	1,954,889	1,988,058
Loans and advances to customers		
Retail customers	2,281,239	2,151,752
Corporate customers	3,258,284	2,963,287
Public sector	52,036	53,992
Other	22,209	21,196
Total loans and advances to customers	5,613,768	5,190,227
Accrued interest receivable on loans and advances	13,945	12,159
Less: allowance for expected credit loss	(166,449)	(159,752)
NET LOANS AND ADVANCES TO CUSTOMERS	5,461,264	5,042,634
II LIABILITIES		
Customers' deposits		
Retail customers	3,497,790	3,267,172
Corporate customers	3,666,232	3,645,071
Other	2,594,495	1,980,167
	9,758,517	8,892,410
Accrued interest payable on customers' deposits	4,530	3,683
TOTAL CUSTOMERS' DEPOSITS	9,763,047	8,896,093

grouped into Stage 1, Stage 2 and Stage 3 as described below:

- Stage 1: When financial assets are first recognized and continue to perform in accordance with the contractual terms and conditions after initial recognition, the Group recognizes an allowance based on twelve months' ECLs. Stage 1 financial assets also include facilities where the credit risk has improved and the financial asset has been reclassified from Stage 2.
- Stage 2: When a financial asset has shown a significant increase in credit risk since origination, the Group records an allowance for these Lifetime ECLs. Stage 2 financial assets also include facilities, where the credit risk has improved and the financial asset has been reclassified from Stage 3.
- Stage 3: Financial assets considered credit-impaired and the Group records an allowance for these Lifetime ECLs.

Calculation of Expected credit losses

The key elements of the ECL calculations are as follows:

- The Probability of Default (PD) is an estimate of the likelihood of default of a given period of time.
- The Exposure at Default (EAD) is an estimate of the exposure at a future

default date, taking into account expected changes in the exposure after the reporting date, including repayments of principal and interest, whether scheduled by contract or otherwise, expected drawdowns on committed facilities, and accrued interest from missed payments.

- The Loss Given Default (LGD) is an estimate of the loss arising in the case where a default occurs at a given time. It is based on the difference between the contractual cash flows due and those that the lender would expect to receive, including from the realization of any collateral. It is usually expressed as a percentage of the EAD.

In its ECL models, the Group relies on a broad range of forward looking information as economic inputs such as GDP growth, Unemployment rates and the Consumer Price Index. The inputs and models used for calculating ECLs may not always capture all characteristics of the market at the date of the financial statements. To reflect this, qualitative adjustments or overlays are occasionally made as temporary adjustments when such differences are significantly material.