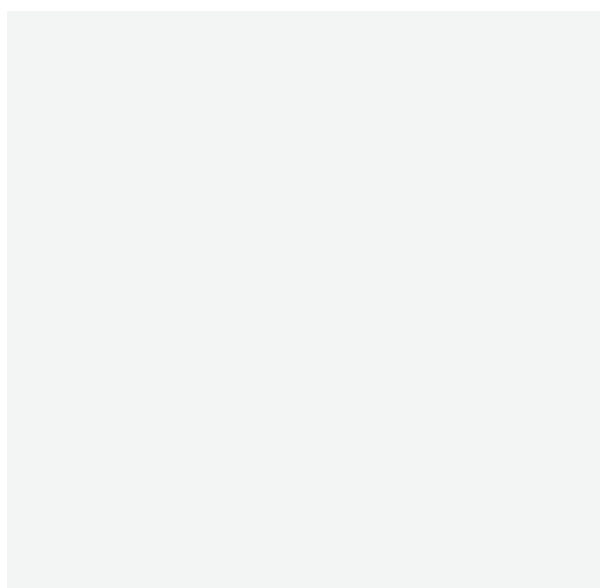


JAARVERSLAG

2020



GECONSOLIDEERDE JAARREKENING

Inhoud

Verslag van de raad van bestuur	4
Maatschappelijk verantwoord ondernemen.....	14
Geconsolideerde jaarrekening	52
Geconsolideerde balans	52
Geconsolideerde winst- en verliesrekening	54
Geconsolideerd totaaloverzicht van gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten	55
Geconsolideerd overzicht van wijzigingen in het eigen vermogen	56
Geconsolideerd kasstroomoverzicht.....	57
Toelichtingen	59
1. Groepsstructuur	59
1.1 Dochterondernemingen.....	59
1.2 Joint ventures en geassocieerde deelnemingen	60
2. Toelichting bij de grondslagen voor financiële verslaggeving	61
2.1 Beoordelingen en schattingen	61
2.2 Wijzigingen in de grondslagen en methodologie	61
2.3 Belangrijkste grondslagen voor financiële verslaggeving	62
3. Covid-19	76
3.1 Betalingsuitstel en garantieregeling.....	76
3.2 Voorzieningen voor verwachte kredietverliezen (ECL)	78
3.3 TLTRO	80
3.4 Aanpassingen aan het prudentiële framework.....	81
4. Eigen vermogen.....	82
4.1 Eigen vermogen toewijsbaar aan aandeelhouders.....	82
4.2 Minderheidsbelangen	83
4.3 Eigen vermogen Basel III	84
4.4 Reconciliatie eigen vermogen IFRS en Basel III	85
5. Risicobeheer	86
5.1 Risico-appetijt	86
5.2 Strategisch risico	88
5.3 Kredietrisico	89
5.4 Markt-, rente- en wisselkoersrisico.....	102
5.5 Liquiditeitsrisico	103
5.6 Operationeel risico	106
5.7 Solvabiliteitsrisico.....	106
6. Beloningsbeleid	120

6.1	Toelichting besluitvormingsproces	120
6.2	Algemene principes van het loonbeleid.....	120
6.3	Toelichting 'identified staff'	121
6.4	Kwantitatieve gegevens inzake bezoldigingen.....	124
6.5	Bezoldigingsbeleid van de niet-uitvoerende en onafhankelijke bestuurders.....	124
6.6	Bezoldigingsbeleid van de uitvoerende bestuurders	124
6.7	Samenstelling van de Raad van Bestuur	125
6.8	Externe mandaten bestuurders	125
7.	Bezoldiging van de commissaris.....	128
8.	Transacties met verbonden partijen	129
9.	Toelichtingen bij de geconsolideerde balans	131
9.1	Geldmiddelen en tegoeden bij centrale banken.....	131
9.2	Vorderingen op kredietinstellingen	131
9.3	Financiële activa en verplichtingen aangehouden voor handelsdoeleinden	131
9.4	Financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de niet-gerealiseerde resultaten	132
9.5	Financiële activa gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs	134
9.6	Derivaten gebruikt ter indekking	137
9.7	Materiële vaste activa	139
9.8	Goodwill en immateriële vaste activa	141
9.9	Belastingvorderingen en -verplichtingen	142
9.10	Overige activa.....	142
9.11	Deposito's van kredietinstellingen (inclusief centrale banken)	143
9.12	Deposito's van klanten.....	143
9.13	In schuldbewijzen belichaamde verplichtingen	144
9.14	Overige financiële verplichtingen	144
9.15	Voorzieningen	145
9.16	Overige verplichtingen	146
9.17	Reële waarde van financiële activa en verplichtingen	146
10.	Toelichtingen bij de geconsolideerde winst- en verliesrekening.....	150
10.1	Netto interestinkomsten.....	150
10.2	Netto vergoedingen en commissies.....	151
10.3	Overige bedrijfsopbrengsten	151
10.4	Personeelskosten	151
10.5	Algemene en administratieve kosten en bankenheffingen	151
10.6	Bijzondere waardeverminderingen.....	152
10.7	Winstbelastingen	153
11.	Overige toelichtingen	154
11.1	Uitsluiting inactieve vennoten ABK.....	154
11.2	Niet in de balans opgenomen rechten en verplichtingen	154

11.3	Personeelsbeloningen en -vergoedingen.....	157
12.	Gebeurtenissen na balansdatum	161
13.	Verslag van de commissaris	162

Verslag van de raad van bestuur

aan de algemene vergadering conform artikel 3:32 van het wetboek van vennootschappen en verenigingen

In een oogopslag: kerncijfers

	2016	2017	2018	2019	2020
Personeel	471	471	464	485	502
Resultaten (in miljoenen euro)					
Winst over de verslagperiode toe te rekenen aan de aandeelhouders	37,7	39,1	42,2	43,4	48,3
Bankenheffingen (in miljoenen euro)	8,2	8,4	8,9	9,8	10,9
Balansgegevens (in miljoenen euro)					
Totaal commercieel volume	16.672	18.272	19.066	21.300	23.270
Totaal belegd door cliënten	12.449	13.743	14.269	16.067	17.855
Cliëntendeposito's	4.246	4.566	4.877	5.416	5.907
Buitenbalansproducten	8.203	9.177	9.392	10.651	11.948
Kredietverlening aan cliënten	4.223	4.529	4.797	5.233	5.415
Eigen vermogen deel groep	518	539	550	573	620
Ratio's					
Efficiëntieratio (cost income)	59%	59%	61%	61%	56%
Rendement op het gemiddelde eigen vermogen (ROE)	7,4%	7,4%	7,7%	7,7%	8,1%
Rendement op activa (ROA)	0,8%	0,7%	0,7%	0,7%	0,7%
Waardeverminderingen op kredieten exclusief ECL ¹	0,01%	0,04%	0,05%	0,02%	0,02%
Waardeverminderingen op kredieten inclusief ECL ¹			0,06%	0,03%	0,10%
Leverage ratio ²	9,8%	8,9%	8,6%	8,5%	8,2%
Kernkapitaalratio (common equity tier 1)	14,8%	14,2%	13,6%	13,1%	14,7%
Risicogewogen solvabiliteitsratio	15,8%	14,9%	15,0%	14,2%	15,7%

Gegevens telkens op 31.12

- 1 Vanaf 2018 worden verwachte kredietverliezen (Expected Credit Losses) volgens IFRS 9 geboekt
- 2 Exclusief TLTRO (Targeted Longer-Term Refinancing Operations van de Europese Centrale Bank) bedraagt de leverage ratio 8,6% voor 2020

Bank J.Van Breda & C° realiseert record nettowinst van 48,3 miljoen euro

Sterke resultaten in volle coronacrisis dankzij loyaliteit van klanten en medewerkers

Begin 2020 werden we met zijn allen geconfronteerd met de uitbraak en verspreiding van het coronavirus. Dit leidde niet alleen tot een onverwachte gezondheidscrisis maar heeft ook een significante impact op de mondiale en Belgische economie, ieders privéleven en de professionele activiteit van onze klanten.

Onze eerste prioriteit ging naar het beschermen, informeren en ondersteunen van onze collega's en klanten. Dankzij onze investeringen in IT en digitalisering van de afgelopen jaren konden we onze dienstverlening zonder onderbreking voortzetten. Zowel op de zetel als vanuit de kantoren gebeurde dit meestal van thuis uit. Videoconferencing werd versneld ingevoerd. We bleven in nauw contact met onze klanten en kozen ervoor zo persoonlijk mogelijk met hen te communiceren.

De bank speelde proactief in op de vragen om betalingsuitstel voor professionele en hypothecaire leningen, zodat onze ondernemers en vrije beroepers konden focussen op het beheren van de crisis en de heropstart van hun activiteiten. Er werd kapitaaluitstel verleend op bijna 10% van ons kredietobligo.

De impact van de coronacrisis op lange termijn is nog onzeker. Door bijgestuurde macro-economische vooruitzichten als gevolg van deze crisis, hebben we een provisie van 6,1 miljoen euro voor mogelijke toekomstige kredietverliezen (Expected Credit Losses of ECL) opgenomen, hoewel we tot nu toe geen grote verliezen op specifieke kredietdossiers hebben geboekt die gelinkt kunnen worden aan de crisis.

Ondanks de coronacrisis zette Bank J.Van Breda & C° in 2020 een recordresultaat neer. De geconsolideerde nettowinst steeg met 11% tot 48,3 miljoen euro (43,4 miljoen euro in 2019). Het brutobedrijfsresultaat (bankproduct - kosten) bedraagt 71,1 miljoen of 13,2 miljoen (+23%) meer dan vorig jaar dankzij +9% groei in bankproduct en gelijkblijvende kosten. Dit resultaat is een gevolg van sterke commerciële prestaties en groei in commerciële volumes en dit zowel in het doelgroepbankieren voor ondernemers en vrije beroepen als bij Van Breda Car Finance.

We blijven investeren in commerciële slagkracht, in de vernieuwing en upgrade van kantoren alsook in ons IT-platform om volop in te spelen op opportuniteiten die de digitalisering ons biedt.

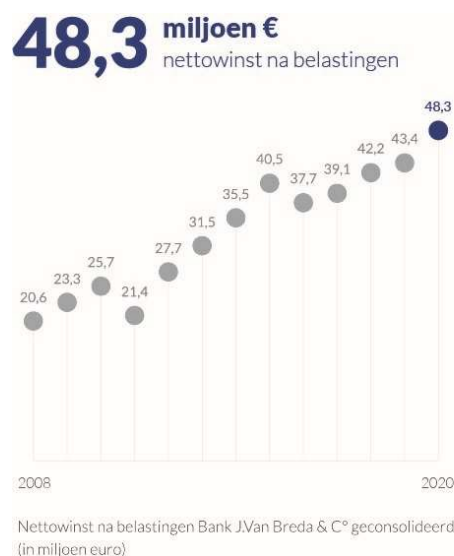
Het eigen vermogen van de bank groeit aan tot 620 miljoen euro, waarbij een rendement op het gemiddeld eigen vermogen (ROE) van 8,1% wordt gerealiseerd.

Nettowinst stijgt tot 48,3 miljoen euro

De geconsolideerde nettowinst bedraagt 48,3 miljoen euro (+11% t.o.v. 2019). Net als in de voorgaande jaren is de winst gebaseerd op sterke onderliggende commerciële resultaten.

Commerciële volumes stijgen met 9%

De commerciële volumes (totaal belegd door cliënten + kredietverlening) zijn in 2020 met 9% gestegen tot 23,3 miljard euro. Het toevertrouwd vermogen (totaal belegd door cliënten) groeit met 1,8 miljard tot 17,9 miljard euro en bevestigt het vertrouwen van onze cliënten in onze bank ook tijdens de coronacrisis. De totale kredietportefeuille stijgt met 3% tot 5,4 miljard euro.



Tevreden cliënten, tevreden medewerkers

Op de vraag “In welke mate zou u Bank J. Van Breda & C° aanraden bij andere ondernemers of vrije beroepen?” geeft 65% van onze cliënten ons in 2020 op een tienpuntenschaal een score van 9 of 10 (“promoters”). 30% geeft 7 of 8 (“passives”) en 5% een score van 6 of minder (“detractors”). We krijgen hierdoor een zeer mooie Net Promoter Score (NPS) van 60 (promoters minus detractors). Dit is één van de beste cijfers in de Belgische banksector.

Behalve een hoge cliëntentevredenheid geniet Bank J. Van Breda & C° ook een hoge personeelstevredenheid. Uit de enquête “Great Place to Work” van november 2019 bleek dat 95% van onze medewerkers de bank een heel goede organisatie vindt om voor te werken. De bank werd op basis van deze deelname in maart 2020 genomineerd als “Beste werkgever”.

Bankproduct stijgt met 9% dankzij groei in buitenbalansbeleggingen

Het geconsolideerd bankproduct neemt met 9% toe tot 163 miljoen euro. Gerealiseerde meerwaarden, opbrengsten uit dividenden en resultaten uit indekkingsinstrumenten bedragen minder dan 1% van het totale bankproduct dat bijgevolg bijna volledig commercieel gedreven is.

Het renteresultaat groeit met 4%, mede dankzij hogere marges op nieuwe kredieten en onze deelname aan TLTRO III, een ECB-instrument dat banken stimuleert om krediet te verstrekken aan bedrijven en consumenten. Een sterk resultaat in tijden van lage rentes, hoge competitieve druk op de rentemarge en rekening houdend met de strategie van de bank om in haar beleggingsportefeuille voorrang te geven aan veiligheid boven rendement.

Dankzij de groei in buitenbalansbeleggingen van onze cliënten groeien de fee-inkomsten met 12%. De buitenbalansbeleggingen bedragen 11,9 miljard euro.

Efficiëntie verbeterd

De kosten zijn stabiel (91,5 miljoen euro) dankzij lagere bedrijfskosten als gevolg van de coronacrisis. Deze compenseren de toename van de bankenheffing (+11%) en toekomstgerichte investeringen in commerciële slagkracht en IT.

De toename van het bankproduct bij gelijkblijvende kosten doet de cost / income-ratio verbeteren van 61% naar 56%. Bank J. Van Breda & C° behoort hiermee tot de meer performante Belgische banken.

Coronacrisis doet provisies voor mogelijke toekomstige kredietverliezen toenemen

De waardeverminderingen op kredieten blijven beperkt op 1,0 miljoen euro of slechts 0,02% van de gemiddelde kredietportefeuille. Als we de provisie voor mogelijke toekomstige kredietverliezen (ECL) toevoegen, stijgen de waardeverminderingen tot 0,10% van de gemiddelde kredietportefeuille.

Liquiditeit en solvabiliteit blijven sterk

Vanuit onze voorzichtige aanpak zorgen we steeds voor een voldoende ruime liquiditeitspositie. De Liquidity Coverage Ratio (LCR) en Net Stable Funding Ratio (NSFR) bedragen resp. 171% en 140%: ruim boven de vereiste ondergrens van 100%. De CET1-ratio bedraagt 14,69%. De kredietportefeuille wordt volledig gefinancierd met cliëntendeposito's, zodat de bank niet afhankelijk is van externe financiering op de internationale markten.

Het eigen vermogen (deel van de groep) stijgt van 573 miljoen naar 620 miljoen euro. De groei van het eigen vermogen maakt het mogelijk het ritme van onze commerciële groei verder te zetten zonder in te moeten boeten op onze gezonde hefboom, de belangrijkste bescherming van de depositohouders. De solvabiliteit uitgedrukt als eigen vermogen op activa (leverage- of hefboomratio) bedraagt 8,2%, een veelvoud van de vereiste 3% die bindend wordt vanaf juni 2021.

Financiële instrumenten

Bank J. Van Breda & C° kiest ervoor om het renterisico op een relatief laag niveau te houden: Om de mismatch te corrigeren wendt de Bank indekkingsinstrumenten aan. Dit gebeurt met een combinatie van renteswaps (waarbij de vlottende renteverplichtingen worden omgezet naar vaste verplichtingen) en opties (die bijvoorbeeld bescherming bieden tegen een stijging van de rente boven bepaalde niveaus).

Research & development

Op het gebied van onderzoek en ontwikkeling doet de Bank vooral inspanningen in het creëren en ontwikkelen van ICT-oplossingen voor het aantrekken, opvolgen en bedienen van haar klanten. Deze ontwikkelingen hebben een impact op elk niveau van de organisatie.

Bijkantoren

Bank J. Van Breda & C° NV heeft geen bijkantoren.

Bank J. Van Breda & C°

Enkel voor ondernemers en vrije beroepen

Bank J. Van Breda & C° wil dé referentiebank zijn voor familiale ondernemers en vrije beroepen, zowel privé als professioneel, hun leven lang. Wij begeleiden hen bij de systematische opbouw, het beheer en de bescherming van hun vermogen. Dit doen we door een totaalaanpak die start bij de professionele activiteit als motor voor hun privévermogen. Onze cliënten kunnen rekenen op een persoonlijke, proactieve begeleiding.

Toevertrouwd vermogen stijgt met 1,8 miljard euro

In 2020 werd de lijn van gestage commerciële groei doorgetrokken. In een zeer bijzonder jaar waarbij ook de beurzen zwaar gereageerd hebben op de coronacrisis, is het totaal toevertrouwd vermogen van ondernemers en vrije beroepen met 1,8 miljard euro gestegen naar 17,5 miljard.

Ondanks een context van lage rentevergoedingen groeien de cliëntendeposito's met 550 miljoen euro (+11%) tot een totaal volume van 5,7 miljard euro. De groei kan nagenoeg volledig worden toegeschreven aan de zichttegoeden en spaarrekeningen.

De buitenbalansbeleggingen groeien met 1,3 miljard euro (+ 12%) tot 11,8 miljard euro. Hiervan is 7,5 miljard euro toevertrouwd aan Delen Private Bank in de vorm van vermogensbeheer.

Kredietportefeuille groeit met 4%

Ondanks de hevige concurrentie en deels geholpen door kapitaaluitstel (uitgestelde aflossingen) als gevolg van de coronacrisis, groeide het volume kredieten aan ondernemers en vrije beroepen met 166 miljoen euro (+4%) tot een volume van 4,8 miljard euro.

17,5 miljard €
beleggingen van ondernemers
en vrije beroepen



Totaal belegd door ondernemers en vrije beroepen
Bank J.Van Breda & C° (in miljard euro)

4,8 miljard €
kredieten aan ondernemers
en vrije beroepen



Kredietvolume aan ondernemers en vrije beroepen
Bank J.Van Breda & C° (in miljard euro)

Bank de Kremer

Pas als je weet wat er is, weet je wat kan

Bank de Kremer maakt via een financiële app voor smartphones vermogensbegeleiding toegankelijk voor iedereen. Deze divisie van Bank J.Van Breda & C° helpt haar klanten bij de opbouw, het beheer en de bescherming van hun vermogen. De kennis en ervaring van Bank J.Van Breda & C° en het goede huisvaderschap van Delen Private Bank vormen de solide basis van Bank de Kremer.

Overzicht en inzicht dankzij slimme app

Bank de Kremer wil een antwoord bieden op de duidelijke behoefte van de Vlaming naar overzicht en inzicht in zijn financiële situatie, zowel nu als op pensioenleeftijd.

Daarom lanceerde Bank de Kremer een gratis, volledig vrijblijvende en anonieme app waarmee zowel klanten als niet-klanten hun vermogen in kaart kunnen brengen. Dit inzicht laat toe slimme financiële keuzes te maken en, samen met Bank de Kremer, een strategie te bepalen om het vermogen te optimaliseren.

Van Breda Car Finance

Fast, friendly, flexible

Als divisie van Bank J.Van Breda & C° is Van Breda Car Finance in heel België actief in de sector van de autofinanciering en de financiële autoleasing. Van Breda Car Finance wil de beste kredietpartner zijn voor de cliënten van grote zelfstandige autodealers.

Heel de organisatie is toegespitst op snelle kredietoplossingen voor personenwagens via een eigen website. Vanuit de kernwaarden fast, friendly & flexible ondersteunt Van Breda Car Finance de lokale autodealer in het volledige verkoopproces: van offertefase, aanvraagverwerking en aanmaak van kredietcontracten t.e.m. de controle op de uitbetaling van het dossier. Op die manier vergemakkelijken we de verkoop van onze partners die hun cliëntenservice uitbreiden met kredietverlening.

Productievolume stijgt met 2%

2020 was een bijzonder uitdagend jaar voor de automobielsector. De concessiehouders werden geconfronteerd met 8 weken verplichte sluiting in maart en april en 4 weken in november. Dit liet zich voelen in de evolutie van de inschrijvingen van nieuwe wagens op de Belgische markt (21,6% minder personenwagens en 12,2% minder bestelwagens). Toch zette Van Breda Car Finance een sterke commerciële prestatie neer. Het productievolume steeg met 2%. De portefeuille groeide met 8% tot 495 miljoen euro.

Risicobeheersing: permanente opvolging en controle

Ondernemingsrisico's zijn eigen aan de normale activiteiten van een bank. In vergelijking met sectorgenoten zijn Bank J. Van Breda & C° en haar divisies echter altijd eenvoudige en transparante instellingen gebleven. Bovendien leggen zij al jarenlang een grote voorzichtigheid aan de dag bij het aanvaarden van risico's. Zij verrichten permanente risico-opvolging en controle. Historisch heeft Bank J. Van Breda & C° haar capaciteit om risico's te beheersen ruimschoots bewezen.

Vanuit het risicocomité wordt op gestructureerde wijze toezicht gehouden op risico's en risicoposities van de instelling en haar divisies. Daartoe laat het risicocomité zich informeren door de diverse afdelingen en activiteiten.

Voor de bespreking van de diverse risico's verwijzen we naar het hoofdstuk Risicobeheer in de toelichtingen van de geconsolideerde jaarrekening.

Deugdelijk bestuur

Bank J. Van Breda & C° streeft naar verantwoordelijkheid en transparantie.

Directiecomité

Het directiecomité tekent de strategie uit en vertaalt deze in concrete beleidslijnen. Het is verantwoordelijk voor het dagelijks beheer en de uitwerking van een organisatiestructuur met duidelijke bevoegdheden en rapporteringslijnen.

De leden evalueren de performantie van de bank op basis van tijdige, frequente en accurate managementinformatie. Deze verschaft inzicht in de activiteiten en resultaten van de operationele verantwoordelijken en laat toe om snelle en effectieve actie te ondernemen waar nodig.

Samenstelling op
1/1/2021:
v.l.n.r. Véronique
Léonard, Dirk
Wouters
(voorzitter), Marc
Wijnants en Vic
Pourbaix



Raad van bestuur

De raad van bestuur bekrachtigt de door het directiecomité gevoerde strategie en beoordeelt periodiek de belangrijkste beleidslijnen.

De leden staan in voor de bewaking en de promotie van hoge ethische normen en integriteitsstandaarden. Zij begrijpen de risico's die de bank loopt en leggen aanvaardbare niveaus vast door de bepaling van duidelijke tolerantieniveaus en risicolimieten.

Samenstelling op
1/1/2021:
Vooraan v.l.n.r.:
Jacques Delen,
Véronique Léonard,
Vic Pourbaix,
Caroline Ven, René
Havaux, Luc
Bertrand
Achteraan v.l.n.r.:
Dirk Wouters, Jan
Suykens
(voorzitter), Marc
Wijnants, Stefan
Dierckx, Piet
Dejonghe, Tom
Franck, Frank
Verhaegen



Remuneratie- en benoemingscomité

Het remuneratie- en benoemingscomité adviseert de Raad van Bestuur over de benoeming en bezoldigingen van bestuurders en over het beloningsbeleid.

Samenstelling op 1/1/2021: Stefan Dierckx (voorzitter), Jan Suykens en Frank Verhaegen

Risicocomité

Vanuit het risicocomité wordt op gestructureerde en permanente wijze toezicht gehouden op risico's en risicoposities van de instelling.

Samenstelling op 1/1/2021: Tom Franck (voorzitter), Stefan Dierckx, Jan Suykens, Caroline Ven en Frank Verhaegen

De leden van het risicocomité bezitten individueel de nodige kennis, deskundigheid, ervaring en vaardigheden om de strategie en de risicotolerantie van de instelling te begrijpen en te bevatten.

Het risicocomité is een intern en autonoom orgaan dat toezicht houdt op risico's en risicoposities van Bank J. Van Breda & C° (waaronder de divisies Bank de Kremer en Van Breda Car Finance). Daartoe laat het zich door de diverse activiteiten en afdelingen, op een volgens haar bepaalde frequentie, informeren omtrent alle risico-aangelegenheden.

Het is een forum van reflectie en toetsing van risicogebonden materies (zeker voor wat de moeilijk kwantificeerbare risico's betreft) aan de risicoappetijt, zoals goedgekeurd door de raad van bestuur. Het risicocomité doet aanbevelingen inzake de prioriteitstelling en/of te hanteren procedures in operationele processen of projecten, wanneer dit vanuit risicobeheersing noodzakelijk is.

Auditcomité

Het auditcomité staat in voor het toezicht op het financieel rapporteringsproces, op de naleving van de administratieve, juridische en fiscale regels en op de uitwerking van interne controleprocedures. Hiervoor staat het in rechtstreeks contact met respectievelijk de externe en interne audit.

Samenstelling op 1/1/2021: Frank Verhaegen (voorzitter), Jan Suykens en Caroline Ven

Alle leden van het auditcomité beschikken over de nodige deskundigheid op het gebied van boekhouding en audit.

Frank Verhaegen behaalde een masterdiploma in de rechten en in de economische wetenschappen aan de KU Leuven en volgde het 'High Performance Boards'-programma aan IMD (Zwitserland). Hij bekleedde verschillende posities als audit partner, was voorzitter bij Deloitte Belgium en voorzitter van het Instituut van de Revisoren erkend voor de financiële instellingen. Vandaag bekleedt hij diverse bestuurdersmandaten.

Jan Suykens is voorzitter van het executief comité van Ackermans & van Haaren sinds 2016. Hij is licentiaat in de toegepaste economische wetenschappen (UFSIA, 1982) en behaalde aansluitend een MBA aan de Columbia University (1984). Hij werkte een aantal jaren bij Generale Bank in corporate en investment banking vooraleer hij in 1990 Ackermans & van Haaren vervoegde.

Caroline Ven is licentiaat TEW (UFSIA, 1993) en behaalde een master in e-business aan de Antwerp Management School (Antwerpen 2003). Zij begon haar carrière bij Kredietbank op de economische studiedienst. Ze was directeur van het economisch departement van het VBO en Directeur van VKW Metena. Zij was verantwoordelijk voor de beleidscoördinatie in de kabinetten van Eerste Minister Yves Leterme en Eerste Minister Herman Van Rompuy. Zij was van 2011 tot 2016 gedelegeerd bestuurder van Etion. Vandaag is zij gedelegeerd bestuurder van pharma.be en bekleedt ze een aantal andere bestuurdersmandaten.

Specifieke functies

Interne audit is een onafhankelijke, objectieve beoordelingsfunctie, gericht op het onderzoek en de beoordeling van de goede werking van de operationele afdelingen en het kantorennet. Ze evalueert de doeltreffendheid en de efficiëntie van de interne controle en geeft advies om de werking te verbeteren.

Verantwoordelijke Interne audit: Kristin.VandenEynden@bankvanbreda.be

De **specialist klachtenbehandeling** is een neutraal en onafhankelijk bemiddelaar die een oplossing tracht uit te werken voor elk geschil met een cliënt waarvoor binnen een redelijke termijn geen bevredigend antwoord is gegeven door een afdeling of een kantoor.

cliententevredenheid@bankvanbreda.be

Tel. 0800 93004

Risk management is een onafhankelijke functie met als doel de interne risicobeheersing verder in te bedden in de cultuur en de dagelijkse praktijk van onze bank. Centraal in haar werkzaamheden staan adviesverlening en opvolging van en rapportering over operationele activiteiten. De kerntaken hebben betrekking op alle risico's waaraan onze bank onderhevig kan zijn.

Het kredietrisico, het operationele risico, rente- en liquiditeitsrisico zijn risico's die van dichtbij worden gevolgd. Risicometing en -rapportering zorgen er mee voor dat de operationele afdelingen goed gewapend zijn om hun risico's op gepaste wijze onder controle te houden.

Verantwoordelijke Risk Management: Ann.DeWit@bankvanbreda.be

Compliance is een onafhankelijke functie die de naleving van de regels die verband houden met de integriteit van het bankieren controleert en bevordert. Het integriteitsbeleid richt zich prioritair tot volgende domeinen: witwaspreventie, voorkomingsbeleid fiscale mechanismen, transacties in financiële instrumenten, handel met voorkennis, koersmanipulatie, wetgeving op de privacy, discretieplicht, deontologische codes en dergelijke.

Verantwoordelijke Compliance: Frieda.Seghers@bankvanbreda.be

Sterk voor de toekomst

Bank J.Van Breda & C° heeft in 2020 sterke financiële resultaten neergezet.

- De nettowinst bedraagt 48,3 miljoen euro. Het eigen vermogen (deel van de groep) groeit aan tot 620 miljoen euro.
- De liquiditeits- en solvabiliteitsratio's blijven op een zeer solide niveau.

De uitbraak van het coronavirus begin 2020 maakt dat deze resultaten werden neergezet in een zeer uitdagende economisch context. Voor de meeste landen zal de uitbraak van het virus dit jaar de grootste economische schok veroorzaken in de naoorlogse periode. Deze ongeziene krimp in economische activiteit, in combinatie met snel oplopende begrotingstekorten en ongeziene maatregelen van zowel overheden als centrale banken, zullen in 2021 en de jaren nadien blijven zorgen voor veel onzekerheid. Een einde van het lagerenteklimaat lijkt nog niet in zicht. Nieuwe virusuitbraken kunnen een pril economisch herstel snel fnuiken en ook nieuwe (geo)politieke spanningen kunnen opnieuw opduiken.

De blijvende druk op de rentemarges, de hoge bankenheffingen, de noodzakelijke investeringen in de toekomst en een mogelijke toename van kredietverliezen als gevolg van de coronacrisis drukken op de winstgroei. Maar Bank J.Van Breda & C° blijft zeer goed gewapend voor de toekomst.

- Onze hoge cliëntentevredenheid zorgt voor trouwe cliënten en enthousiaste ambassadeurs die nieuwe cliënten aantrekken.
- Onze commerciële slagkracht en onze positionering moeten het mogelijk maken het toevertrouwd vermogen verder te doen groeien. De impact van deze groei op het operationeel resultaat zal mee afhangen van de evolutie van de financiële markten, het renteklimaat en de concurrentiële omgeving.
- Van Breda Car Finance investeerde de voorbije jaren sterk in klantenbinding en trok nog meer de kaart van solide, betrouwbare en snelle partner voor de garagehouders. Hierdoor groeiden de volumes ondanks de coronacrisis en wordt verwacht dat ook in 2021 groei kan worden aangehouden. De kernwaarden fast, friendly & flexible waren grote troeven in 2020 en zullen dat in 2021 ook blijven.
- We blijven verder investeren in onze toekomst en versterken zowel onze commerciële slagkracht als onze efficiëntie. Nieuwe initiatieven op het vlak van digitalisering, waaronder de vermogensapp voor ondernemers en vrije beroepen zullen een cruciale rol blijven spelen.
- We blijven kostenbewust en streven naar een hoge efficiëntie.
- Niettegenstaande Bank J. Van Breda & C° een trackrecord van lage risicokosten heeft, zelfs in een economisch turbulente omgeving, kunnen we niet uitsluiten dat de kredietverliezen toenemen als gevolg van de coronacrisis. Hoe dan ook zou onze conservatieve politiek de kredietverliezen ook in de toekomst moeten beperken.

Het handelsfonds, de reputatie, de positionering, de voortdurende investeringen en de gezonde financiële structuur van de bank vormen een solide basis voor een financieel performante groei op lange termijn.

De raad van bestuur dankt alle medewerkers voor hun uitzonderlijke inzet, de collegiale samenwerking en de mooie resultaten in het uitzonderlijke coronajaar 2020.

Antwerpen, 23 maart 2021

Dirk Wouters
Voorzitter van het directiecomité
Bank J. Van Breda & C°

Jan Suykens
Voorzitter van de raad van bestuur
Bank J. Van Breda & C°



Maatschappelijk verantwoord ondernemen¹

Maatschappelijk verantwoord ondernemen is een containerbegrip: een huis met vele kamers. Met veel facetten en invalshoeken. Hoe draagt de kernactiviteit van een bedrijf bij tot een betere samenleving?

- Veel mensen denken in de eerste plaats aan klimaat. Wat doet de bank om haar ecologische voetafdruk te beperken?
- Traditioneel tonen bedrijven hun sponsoring en giften als bijdrage aan een betere wereld.
- Duurzaamheid heeft ook te maken met ethiek. Welke waarden hanteert de bank?
- We krijgen vragen over diversiteit. Hoe gaan we om met gelijke kansen voor vrouwen en mannen, samenleven met verschillende generaties en culturen?
- Tijdens de coronacrisis is verantwoorde kredietverlening een hot topic geworden. Hoe helpen we ondernemers en vrije beroepen door de crisis?
- Wat is onze strategie voor verantwoorde beleggingen? Hoe houden we rekening met ecologie, samenleving, goed bestuur?
- En last but not least: hoe stabiel is Bank Van Breda in tijden van crisis? Is de bank financieel gezond en bestand tegen een storm?

In dit hoofdstuk bieden we u een totaalbeeld van onze visie en onze inspanningen.

1. Onze aanpak

2. Duurzaamheid op 18 domeinen

Goed bestuur (governance)

Veilige haven
Integriteit en ethiek
Bescherming van privacy en data
Correcte belastingbetaler
Hoge cliëntentevredenheid
Verantwoorde beleggingen
Verantwoorde kredieten
Veilig betalingsverkeer
Respect voor wetten en regelgeving
Eenvoud en transparantie
Innovatieve ingesteldheid

Ecologisch

Eigen ecologische voetafdruk

Sociaal

Vermogensopbouw en -bescherming
Reële bijdrage aan welvaart en welzijn
Aantrekkelijke werkgever
Hoge personeelstevredenheid
Openheid voor diversiteit
Mecenaat, sociaal engagement en goed nabuurschap

3. KPI'S

¹ De informatie in dit hoofdstuk werd niet geauditeerd door de erkend commissaris.

1 Onze aanpak

Bank J.Van Breda & C° kiest ervoor om haar economisch, sociaal en ecologisch engagement systematisch en expliciet te integreren in haar bedrijfsbeleid.

Inclusieve aanpak

Vanuit onze origine als familiebedrijf heeft MVO een sterk fundament binnen onze bank. Het is geen apart domein maar het zit verworven in de globale strategie. We zien MVO als een traject, als een weg naar een meer duurzame samenleving.

Er zijn nog heel wat opportuniteiten voor verbetering. Daarom startten we in 2019 met een kritische doorlichting van onze activiteiten. Zo inventariseerden we onze sterktes en zwaktes voor environmental (milieu), social (maatschappelijke) & governance factoren (goed bestuur). Dit versterkte onze ambitie en leidde tot een concreet plan om voortaan niet alleen intuïtief maar ook proactief en systematisch aandacht te besteden aan MVO.

Mondiaal kader

Uitgangspunt voor onze reflectie zijn de "Sustainable Development Goals" (SDG's) van de Verenigde Naties: de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen die 192 landen waaronder België willen realiseren. Het is de ambitie dat zowel bedrijven, overheden, ngo's én burgers samenwerken om deze doelen tegen 2030 te behalen. Bank J.Van Breda & C° engageert zich om hiervoor een actieve bijdrage te leveren.

Meer info over de Sustainable Development Goals op <https://sdgs.un.org/goals>

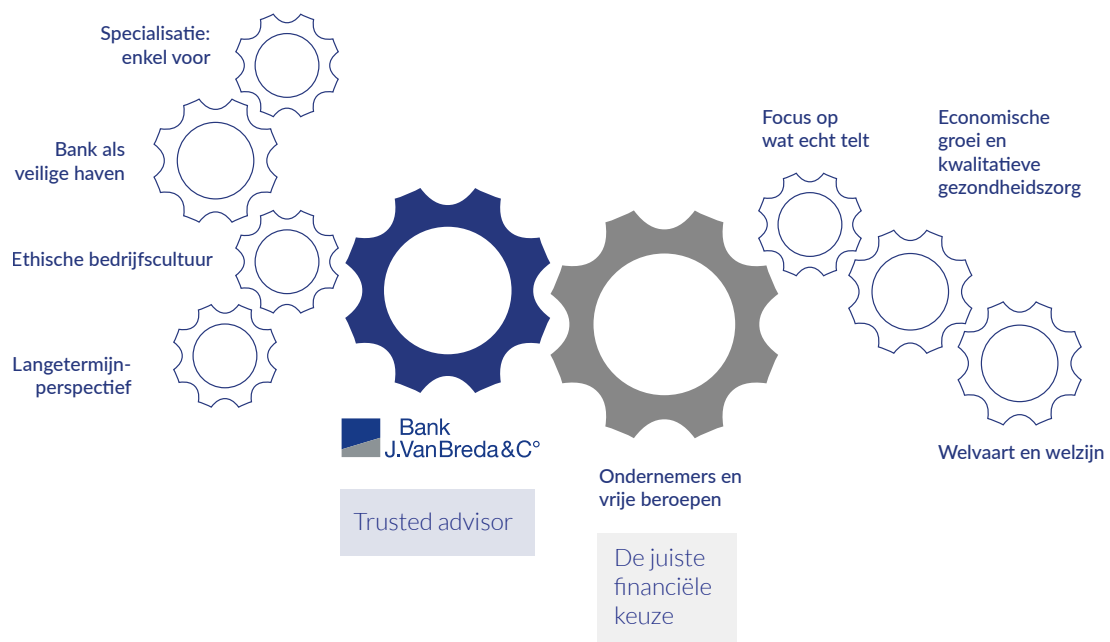


De kracht van de SDG's zit in de totaalaanpak. Als lokale bank hebben we echter niet op elk van deze elementen evenveel invloed. In lijn met onze doelgroep focussen we op 3 doelstellingen: “goede gezondheid en welzijn” (SDG 3), “waardig werk en economische groei” (SDG 8) en “vrede, veiligheid en sterke publieke diensten (SDG 16).

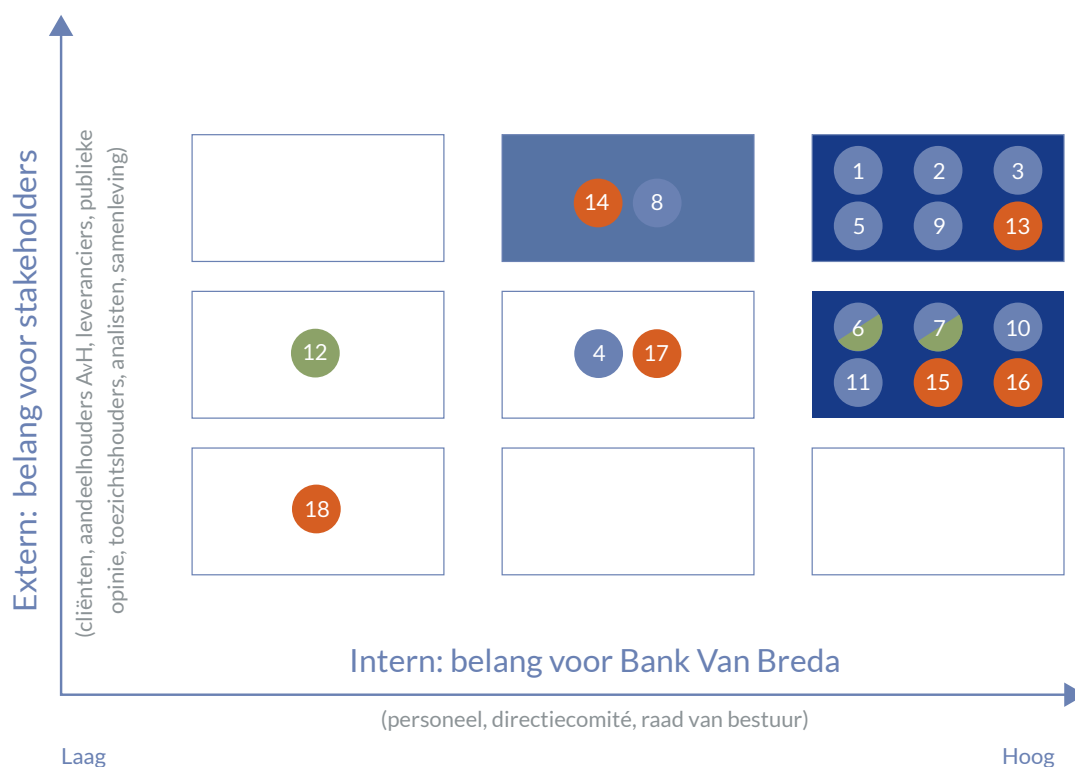


Als we ondernemers en vrije beroepen helpen juiste financiële keuzes te maken, kunnen ze met gemoedsrust focussen op hun echte ambities. Dat is maatschappelijk relevant, want ondernemers zijn de motor van onze economie. Dat zorgt voor werk en economische groei. Medici leveren een bijdrage tot de goede gezondheidszorg die wordt uitgedragen tot ver buiten de landsgrenzen. Advocaten en notarissen dragen bij tot rechtszekerheid; accountants en revisoren tot financiële transparantie. Samen leveren zij een belangrijke bijdrage tot onze welvaart en ons welzijn.

Schematisch zien we dit voor Bank J.Van Breda & C° als volgt:



MATERIALITEITSMATRIX



Governance

- 1 **Veilige haven** voor cliënten (hoog eigen vermogen, ruime liquiditeitspositie, veilige balans, voorzichtig risicobeheer, lange termijn rendabiliteit)
- 2 **Integriteit en ethiek, eigen waarden** verankerd in bedrijfscultuur
- 3 **Bescherming van privacy en data**
- 4 **Correcte belastingbetaler**, Belgische verankering
- 5 **Hoge cliëntentevredenheid** dankzij cliëntgerichtheid, kennis van hun leefwereld, gespecialiseerd advies, persoonlijk en proactief, vlotte bereikbaarheid, leren van klachten
- 6 **Verantwoorde beleggingen** met oog voor ESG-criteria en respect voor mensenrechten
- 7 **Verantwoorde kredieten** met oog voor faillissementspreventie en ESG-criteria
- 8 **Veilig betalingsverkeer**
- 9 **Respect voor wetten en regelgeving** naar de letter en de geest, preventie van omkoping, witwassen, fraude en corruptie
- 10 **Eenvoud en transparantie** in organisatie, producten, prijszetting en communicatie
- 11 **Innovatieve ingesteldheid** met juiste mix tussen persoonlijk en digitaal

Environment

- 12 **Eigen ecologische voetafdruk** beperken

Social

- 13 **Vermogensopbouw en -bescherming** voor cliënten over generaties heen, met evenwicht tussen risico en rendement, met behoud van de levensstandaard zowel tijdens als na de actieve loopbaan, in goede en kwade dagen
- 14 **Reële bijdrage aan welvaart en welzijn** door alle aangetrokken deposito's te investeren in de lokale economie
- 15 **Aantrekkelijke werkgever** voor nieuw **talent en levenslang leren**
- 16 **Hoge personeelstevredenheid** (great place to work, eerlijke verloningspolitiek, gelijke kansen, aandacht voor man-vrouw-gelijkwaardigheid, evenwicht tussen werk en privé, flexibiliteit, bereikbaarheid, enz.)
- 17 **Openheid voor diversiteit**, zowel bij cliënten als personeel
- 18 **Mecenaat, sociaal engagement en goed nabuurschap**

Materialiteitsmatrix toont belangrijkste hefbomen

De SDG's tonen ons een breed pallet aan domeinen waarop een bijdrage mogelijk is. Voor een bank zijn echter niet alle hefbomen even sterk. Daarom maken we bewuste keuzes en starten we vanuit een strategisch kader op basis van een materialiteitsmatrix.

Alle elementen in de materialiteitsmatrix zijn belangrijk, maar we focussen op de domeinen waarop Bank J. Van Breda & C^o echt het verschil kan maken. U vindt ze rechts bovenaan. Deze domeinen zien we voor onze bank als prioritair of "materieel". Zo richten we onze hefboom op die domeinen waarop we de grootste impact hebben.

Onze prioriteiten toetsen we regelmatig af op basis van enquêtes en bevestigingen. Ze worden goedgekeurd en bevestigd door directiecomité en raad van bestuur. De domeinen die zowel intern als extern van het grootste belang zijn, genieten al jarenlang onze aandacht en beheren we als een goede huisvader. We werken in nauw overleg met onze zusterbank en onze hoofdaandeelhouder. Klik hier voor meer info over het duurzaamheidsbeleid van Delen Private Bank en Ackermans & van Haaren.

<https://www.avh.be/nl/sustainability>

<https://www.delen.be/nl/over-ons/duurzaamheidsbeleid>

Actieplan en KPI's

In een snel veranderende wereld komt het erop aan een vinger aan de pols te houden. Accenten verschuiven, er komen nieuwe aandachtspunten en prioriteiten. Waar we vandaag tekortschieten of beter kunnen (gap analyse) voorzien we een actieplan met doelstellingen. We meten onze evolutie op basis van prestatie-indicatoren (KPI's). Voor elk van de 18 domeinen uit de materialiteitsmatrix draagt iemand uit de organisatie de eindverantwoordelijkheid. Zo blijft MVO geïntegreerd.

We zien onze weg naar duurzaamheid als een doorlopend proces. In wat volgt rapporteren we per domein. Waar mogelijk verwijzen we naar de SDG's. Een samenvatting van al onze KPI's vindt u achteraan dit hoofdstuk.

Wil u met ons van gedachten wisselen? Deel uw suggesties of inzichten met onze beleidsadviseur voor maatschappelijk verantwoord ondernemen via Luk.Lammens@bankvanbreda.be



We richten onze hefboom op die domeinen waar we als bank de grootste impact kunnen hebben.

2 Duurzaamheid op 18 domeinen

Goed bestuur (governance)

1. VEILIGE HAVEN VOOR CLIËNTEN



“Een bank mag de deposito's van haar klanten op geen enkel moment in gevaar brengen.”

Véronique Léonard
chief financial officer (CFO),
lid van het directiecomité

Een bank verschilt van elk ander bedrijf doordat ze een beroep doet op het spaargeld van de gemeenschap waarin ze actief is. Maatschappelijk verantwoord ondernemen houdt dus in de eerste plaats in dat ze dit doet op een veilige manier, zonder buitensporige risico's. Ze mag de deposito's van haar cliënten op geen enkel moment in gevaar brengen.



8,2%

Hefboomratio

Dit cijfer geeft weer hoeveel eigen vermogen Bank J. Van Breda & Co als buffer aanhoudt tegenover haar balanstotaal om eventuele tegenvallers op te vangen. Hoe hoger dit cijfer, hoe sterker de buffer.

0,02%

Waardeverminderingen op kredieten

(excl. expected credit losses / 0,10% incl expected credit losses)

Dit cijfer geeft een indicatie met welke factor de risicokosten mogen stijgen alvorens een bank verlies zou maken. Hoe lager het cijfer, hoe lager het risicoprofiel en hoe meer risicokosten de winst kan absorberen.

91%

Krediet-depositoverhouding

(loan to deposit ratio)

Bank J. Van Breda & Co is niet afhankelijk van de financiële markten voor de financiering van haar kredietportefeuille. Deze gebeurt integraal met deposito's en eigen vermogen.

14,7%

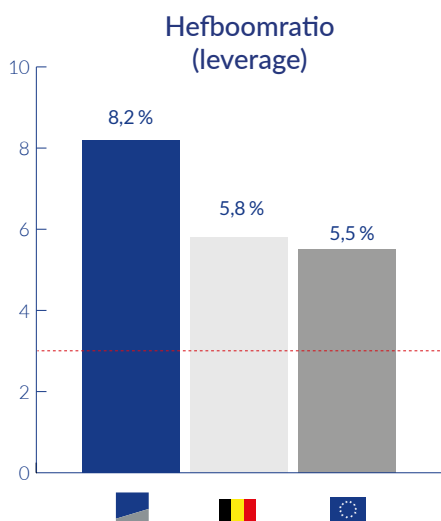
Kernkapitaalratio

(common equity tier 1)

Het eigen vermogen + de gereserveerde winsten tegenover de gewogen kredietportefeuille biedt een goed inzicht van de buffers waarover een bank beschikt bij mogelijke kredietverliezen. Hoe hoger dit cijfer, hoe sterker het vermogen om schokken op te vangen.

Hoog eigen vermogen

Ook tijdens crisisperiodes en in turbulente financiële markten bleef Bank J.Van Breda & C° altijd een veilige haven. Door voorzichtig beleid werd ons eigen vermogen op geen enkel moment aangetast. De bank heeft nooit staatssteun gekregen. De solvabiliteit uitgedrukt als eigen vermogen op activa (hefboomratio) bedraagt 8,2%. Dit is een veelvoud van de 3% die de toezichthouders voorzien en één van de hoogste in de Belgische banksector.



Cliëntgedreven activiteiten

Het resultaat van Bank J.Van Breda & C° is overwegend cliëntgedreven. We werken met middelen van ondernemers en vrije beroepen voor ondernemers en vrije beroepen. Onze activiteiten zijn beperkt tot de Belgische markt.

We doen slechts sporadisch een beroep op interbankaire deposito's. De bank heeft geen eigen marktenzaal. Ze heeft een conservatief investeringsbeleid voor haar portefeuille en gebruikt enkel financiële instrumenten om haar renterisico af te dekken, nooit om te speculeren.

Spreading over tienduizenden ondernemers en vrije beroepen

Door hun verscheidenheid en zelfstandigheid zorgen ondernemers en vrije beroepen voor een brede risicospreiding. We werken met interne concentratielimieten per sector die veel lager liggen dan de reglementaire normen. De kans dat het falen van een groot krediet een bres slaat in de buffers van de bank, is hierdoor uitgesloten.

Permanente opvolging en controle

Ondernemingsrisico's zijn eigen aan de normale activiteiten van een bank. In vergelijking met sectorgenoten zijn Bank J.Van Breda & C° en haar divisies echter altijd eenvoudige en transparante instellingen gebleven. Bovendien leggen zij al jarenlang een grote voorzichtigheid aan de dag bij het aanvaarden van risico's. Zij verrichten permanente risico-opvolging en controle. Historisch heeft Bank J.Van Breda & C° haar capaciteit om risico's te beheersen ruimschoots bewezen.

Rendabele langetermijnvisie met bewezen track record

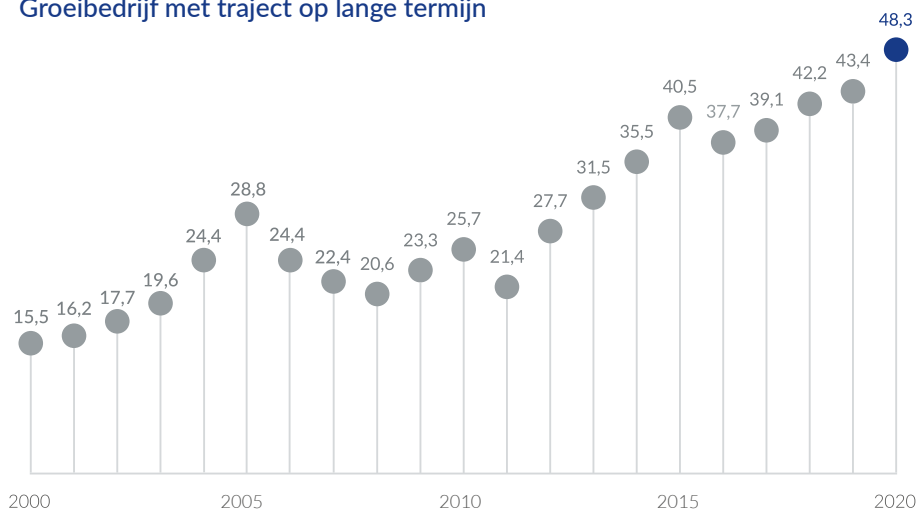
Bank J.Van Breda & C° heeft de voorbije 20 jaar nooit verlies geleden. Dit bewijst dat we duurzaamheid én rendabiliteit combineren door de economische cycli heen. We zijn een groeibedrijf met een continu traject op lange termijn, zonder extremen. De rendabiliteit was nooit kunstmatig hoog en kende ook nooit een extreme terugval.

Realisaties en aandachtspunten 2020-2021

De coronacrisis gold als reality check voor de rol van onze bank als veilige haven. Ook tijdens de beurscrash in maart bleef het vertrouwen in de bank intact. Er was op geen enkel moment sprake van paniekverkoop van beleggingen. Integendeel: de netto-instroom (het verschil tussen het volume in aan- en verkopen) bleef in elke maand van het jaar positief.

Zowel tijdens de eerste als de tweede coronagolf boden we cliënten de mogelijkheid tot betalingsuitstel voor bedrijfs- en woonkredieten. Het aantal aanvragen bleef beperkt tot ca. 10% van de lopende kredieten. De focus op de kwaliteit van de toegestane kredieten loonde: de effectieve kredietverliezen bleven beperkt tot 0,02%. Gezien de onzekere economische situatie werd er in 2020 geen dividend uitgekeerd, waardoor het eigen vermogen van de bank verder aangroeide.

Groeibedrijf met traject op lange termijn



Nettowinst na belastingen Bank J.Van Breda & C° geconsolideerd
(in miljoen euro)

2. INTEGRITEIT EN ETHIEK, EIGEN WAARDEN VERANKERD IN BEDRIJFSCULTUUR



Katrien Op de Beeck,
HR business partner

“De deontologie en de
ethische waarden van ons
personeel zijn bepalend.”

Waarden maken het verschil. We geloven dat de deontologie en de ethische waarden van ons personeel bepalend zijn voor de manier waarop de bank in contact treedt met haar cliënten en leveranciers. Daarom is de attitude van onze medewerkers van doorslaggevend belang bij de rekrutering, de coaching en de aansturing van onze bank.

Kernwaarden

Uit cultuur- en waardenonderzoek weten we dat onze mensen 3 kernwaarden vooropstellen:

1. **Eerlijkheid** We werken uitsluitend met integere mensen die zowel privé als professioneel correct willen leven en handelen.
2. **Verantwoordelijkheidszin** Als onze mensen iets adviseren, houden zij rekening met het effect op lange termijn. Zij maken concrete afspraken en komen hun engagement na. Dat is hun basishouding.
3. **Enthousiasme** Elk cliënt voelt het verschil bij het eerste contact: hier staat een team met een positieve instelling.

Deze ingesteldheid ligt aan de basis van het succes van Bank J. Van Breda & C° en willen we koesteren. We willen dat zoveel mogelijk mensen, intern en extern, onze bank erkennen en appreciëren als een bedrijf met hoge ethische standaarden.

Antwoorden uit de bevraging van alle personeelsleden in de tweejaarlijkse enquête **“Great place to Work”**

93%

“Het directiecomité / mijn directe leidinggevende voert zijn / haar beleid op een eerlijke en ethisch verantwoorde manier.”

88%

“Het directiecomité / mijn leidinggevende komt zijn / haar beloftes na.”



Eerlijkheid, verantwoordelijkheids-
zin en enthousiasme zijn onze
3 kernwaarden.

3. BESCHERMING VAN PRIVACY EN DATA



“Wij beschermen uw gegevens tegen ongepaste toegang, verlies of diefstal.”

Michel Joossens,
information security officer

“In geen enkel geval verkopen wij persoonsgegevens aan externe partijen.”



Bart De Vré,
data protection officer

Privacy komt in onze maatschappij steeds meer onder druk. Cybercriminaliteit vormt wereldwijd een groeiende bedreiging. Het belang dat onze cliënten hechten aan de bescherming van hun persoonsgegevens en respect voor hun privacy neemt toe. In die context behandelen en beschermen wij ieders gegevens met eerbied voor de wetgeving en regelgeving, op een eerlijke en transparante wijze. Lees hierover onze privacyverklaring.

<https://www.bankvanbreda.be/privacyverklaring>

Om evidente redenen geven we geen verdere informatie over de precieze beveiligingsmaatregelen die de bank neemt. De risico's en KPI's worden intern gerapporteerd en besproken binnen het directie-, het audit- en het risicocomité.

We werken met een professioneel kader om gegevenslekken van cliënten, prospecten, sollicitanten of werknemers te vermijden.

4. CORRECTE BELASTINGBETALER, BELGISCHE VERANKERING



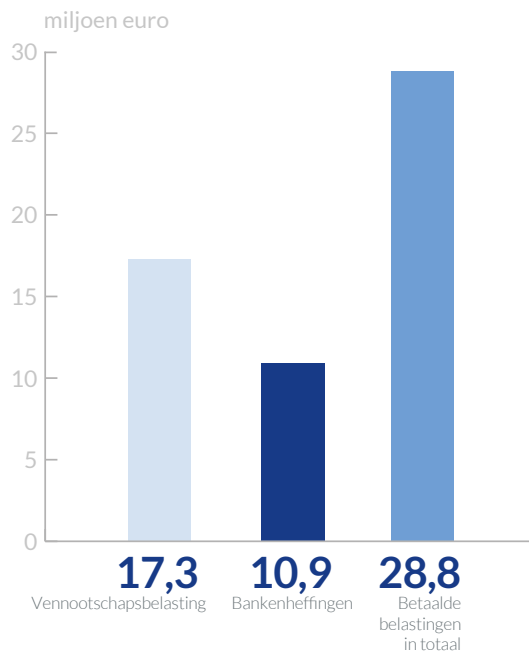
“In 2020 betaalden we in totaal 28,2 miljoen euro belastingen tegenover een nettowinst van 48,3 miljoen.”

Katrien Haegeman,
verantwoordelijke
Interne en externe rapportering

41%

De bank betaalde de laatste 10 jaar gemiddeld 41% aan vennootschapsbelasting en bankenheffingen gemeten tegenover haar gemiddelde winst voor belastingen.

Bank J.Van Breda & C° past alle fiscale wetgeving correct toe. De bank heeft enkel activiteiten in België, heeft geen fiscale optimalisering via het buitenland en weert elk contact met belastingparadijzen. In 2020 betaalden we 10,9 miljoen bankenheffingen en 17,3 miljoen euro belastingen tegenover een nettowinst van 48,3 miljoen euro.



5. HOGE CLIËNTETVREDENHEID



"We zien klachten als kansen."

Lotte Martens,
adviseur cliëntentevredenheid

"Tevredenheid volstaat niet: we streven ernaar dat klanten onze bank actief aanraden."



Steve Wagemans,
specialist
cliëntenonderzoek

Tevredenheidsscores op zich zijn vaag. Waar het op aankomt is wat cliënten anderen vertellen over de bank en haar dienstverlening. Op de vraag "In welke mate zou u Bank Van Breda aanraden bij andere ondernemers of vrije beroepen?" geeft 65% ons op een tienpuntschaal een score van 9 of 10 ("promoters"), 30% geeft 7 of 8 ("passives") en 5% een score van 6 of minder ("detractors"). De strenge berekeningswijze van de Net Promoter Score (NPS) resulteert in een zeer mooie score van 60 (promoters minus detractors). Dit is voor zover wij weten voor 2020 het beste cijfer in de Belgische banksector.

+60

Net Promoter Score bij wie langer dan 2 jaar cliënt is

+61

Net Promoter Score bij nieuwe cliënten na 6 maanden

65% promoters:

het percentage uit beide enquêtes dat een score 9 of 10 geeft op de vraag "Zou u Bank Van Breda aanraden"?

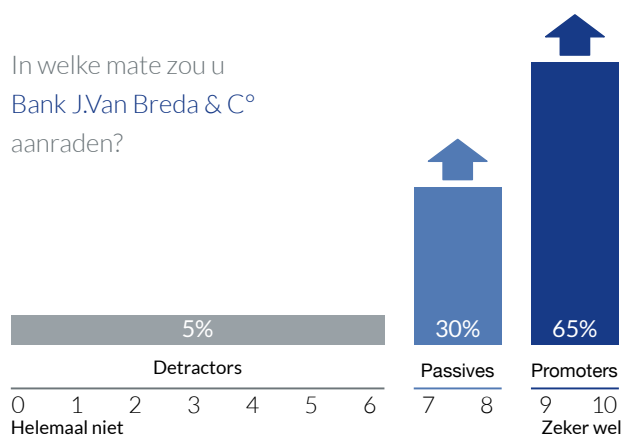
5% detractors:

het percentage cliënten uit de enquête bij wie 2 jaar cliënt is met een score van 0 t.e.m. 6

298

geregistreerde en opgevolgde klachten en incidenten bij Bank J.Van Breda & C° in 2020, 2 klachten bij Ombudsfm

In welke mate zou u
Bank J.Van Breda & C°
aanraden?



We engageren ons om op elke klacht snel te reageren. In eerste instantie is dit de rol van de account manager die onmiddellijk zijn verantwoordelijkheid opneemt. Onze adviseur cliëntentevredenheid garandeert een tweede opinie indien iemand niet tevreden is met de voorgestelde oplossing. Zij bemiddelt en kan onafhankelijk oordelen. Structurele problemen en suggesties rapporteert zij rechtstreeks aan het directiecomité. Dat zorgt voor een continu verbeteringsproces.

Realisaties en aandachtspunten 2020-2021

Ondernemers en vrije beroepen werden zwaar getroffen door de coronacrisis. Onze account managers speelden hierop in door dicht bij hun cliënten te staan, een luisterend oor te bieden en op te treden als klankbord. Die empathie en het onderlinge vertrouwen werden geapprecieerd. Tijdens het crisisjaar 2020 groeide de cliëntentevredenheid en steeg de NPS van +55 in 2019 naar +60 in december 2020.



We kiezen voor een continu verbeteringsproces.

6. VERANTWOORDE BELEGGINGEN MET OOG VOOR ESG-CRITERIA EN RESPECT VOOR MENSENRECHTEN



“We streven naar duurzame beleggingen in al onze portefeuilles, niet enkel in nichefondsen.”

Steven Snoeckx,
verantwoordelijke beleggingen

“Patrimoniaal beheer gaat hand in hand met meerdere duurzaamheidsstrategieën.”



Marlies Vandervoort,
operationeel expert
beleggingen

Bank J.Van Breda & C° beheert geen eigen beleggingsfondsen. Ons zusterbedrijf Delen Private Bank is gespecialiseerd in vermogensbeheer en beheert ook onze huisfondsen als een goede huisvader.

Duurzaam is ook rendabel

De missie van Delen Private Bank is fundamenteel duurzaam van aard: het vermogen van hun cliënten beschermen, doen groeien en tegelijkertijd stappen zetten naar een betere wereld. We zien dit investeringsbeleid als een hefboom om een positieve invloed uit te oefenen op mens, milieu en maatschappij.

Ook vanuit puur financieel oogpunt heeft het zin om te kiezen voor toekomstgerichte, bewuste bedrijven in de portefeuille. Om te vermijden dat beurswaarde in rook op gaat als gevolg van maatschappelijke veranderingen, problemen of inbreuken, is het een bewuste keuze om als aandeelhouder actief betrokken te zijn en samen te werken aan een duurzaam beleid.



71% Engagementscope

Dit percentage toont de verhouding van het aantal bedrijven waarmee een engagementprocedure loopt via Federated Hermes Eos, op het totale aantal bedrijven in portefeuille bij Delen Private Bank.

19,7 ESG-risicoscore

Het onderzoeksbureau Sustainalytics analyseert en quoteert bedrijven waarin belegd wordt op ESG-risico's. Het spectrum gaat van 100 tot 0. Hoe lager de score, hoe minder ESG-risico's voor het bedrijf. Dit cijfer geeft de gewogen gemiddelde ESG-risicoscore weer van de portefeuilles bij Delen Private Bank.

147 koolstofintensiteit (ton CO₂ per euro omzet)

Deze maatstaf deelt de koolstofuitstoot door de omzet van een bedrijf. Neemt men het gewogen gemiddelde van alle bedrijven in portefeuille, dan krijgt men de koolstofintensiteit op portefeuilleniveau. Bij Delen Private Bank bedraagt deze 147. Ter vergelijking: de wereldwijde referentie-index (MSCI ACWI) bedraagt 168.

Duurzame basisprincipes voor alle toevertrouwd vermogen

Delen Private Bank onderschrijft de door de Verenigde Naties ondersteunde "Principles for Responsible Investment" (UN PRI). Ze vertrekt vanuit een voorzichtige investeringsfilosofie gericht op de lange termijn. De nadruk ligt op eenvoud en gezond verstand, bescherming en evenwichtige groei.



Het verantwoord investeringsbeleid is sinds 2017 van toepassing op de totaliteit van **alle** kapitalen die ons worden toevertrouwd in vermogensbeheer en in onze huisfondsen. Dit geldt dus voor alle cliënten. We maken geen opsplitsing tussen duurzame en niet-duurzame beleggingen. Het is onze ambitie alle toevertrouwde middelen op een duurzame manier in te zetten, zonder een gedeelte af te zonderen in een ethisch fonds met label.

Delen Private Bank combineert 3 strategieën voor duurzaam beleggen: uitsluiting, engagement en integratie.

Uitsluiting

Exclusie is een eerste insteek. Noem het een eerste filter. Ondernemingen of landen die duurzame waarden voor milieu, maatschappij en goed bestuur pertinent met de voeten treden, worden onder geen enkel beding in de portefeuilles opgenomen. Dat is de minimumlat.

Wij weren wapens, tabak, zware ESG-risico's, overtreders van het Global Compact van de VN en omstreden fossiele brandstoffen. Landen sluiten wij uit als hun regeringen onder sancties vallen van de Verenigde Naties.

<https://www.unglobalcompact.org/what-is-gc/mission/principles>



Uitsluiting

Als investeerder is het belangrijk om te kiezen wat er niet in de portefeuille hoort.



Engagement

Actieve en constructieve dialoog met onze participaties.



Integratie

Inclusie van niet-financiële parameters in het investeringsproces.

Engagement

Uitsluiting op zich is te beperkt. We geloven sterk in actief engagement: business as a force for good. In plaats van een aantal sectoren botweg uit te sluiten – wat tot sterk geconcentreerde portefeuilles zou leiden – oefenen wij op ondernemingen liever een positieve invloed uit op lange termijn. Bedrijven met goed geïnformeerde en betrokken aandeelhouders hebben meer kans op betere economische prestaties.

De samenwerking met Federated Hermes EOS, een onafhankelijke organisatie gespecialiseerd in engagement, maakt het mogelijk om op een gestructureerde manier in dialoog te gaan met de bedrijven waarin wordt geïnvesteerd. EOS bundelt de krachten met meerdere private bankers en institutionele beleggers en vertegenwoordigt vandaag ca. 1.000 miljard aan beleggingen. Samen kunnen we een extra gewicht in de schaal leggen.

Federated Hermes EOS beschikt over een onafhankelijk team van ervaren experts die een positieve invloed uitoefenen op het beleid van ondernemingen. Zij gaan voor ons in dialoog met de bedrijven waarin wordt geïnvesteerd. De toon is positief en constructief bij aanvang, maar kritisch als verbeteringen te lang op zich laten wachten. Ook via het stemrecht op algemene vergaderingen wordt invloed uitgeoefend om het duurzaamheidsbeleid te verbeteren of bepaalde keuzes tegen te houden.

Open communicatie over milieu, samenleving en goed bestuur, brengt een dynamiek op gang waarbij iedereen wint: de bedrijven (duurzame groei), de investeerders (rendabele investeringen) en de brede omgeving (mens, milieu en samenleving).



Integratie

Zo komen naast financiële parameters ook niet-financiële criteria uitdrukkelijk in beeld. Daarom spreken we als 3^{de} strategie over integratie van ecologische, sociale en governance-factoren (ESG).

Gespecialiseerde gegevens maken het mogelijk om ESG-risico's in acht te nemen bij zowel de investeringsselectie als bij de portefeuillemonitoring. Men kijkt bijvoorbeeld na of de milieurisico's goed beheerd worden en of er voldoende sociale controles zijn op de leveranciers. Ook de betrokkenheid van bedrijven in controversiële sectoren (zoals wapenproductie) en het intrinsiek duurzame aandeel van de bedrijfsactiviteiten (zoals de proportie van hernieuwbare bronnen in energiebedrijven) worden bestudeerd.

Klik hier voor meer info over het duurzaam investeringsbeleid van Delen Private Bank.

<https://www.delen.be/nl/over-ons/duurzaamheidsbeleid>



Realisaties en aandachtspunten 2020-2021

- De criteria voor uitsluiting werden preciezer uitgeschreven en verstrengd.. Alle ondernemingen die bij Sustainalytics een ESG-risicoscore van 40 of meer hebben, worden uitgesloten. Energie-winning uit teerzanden, olie- en gaswinning op de Noordpool en schaliegas worden als controversieel behandeld. Lees hier meer over het geactualiseerde uitsluitingsbeleid
<https://www.delen.be/nl/onze-aanpak/verantwoord-vermogensbeheer/uitsluiting>
- EOS maakt deel uit van Climate 100+ dat bedrijven aanzet om sneller in te zetten op CO2-reductie en een koolstofarme toekomst. Omdat er onvoldoende werd geanticipeerd op het klimaatakkoord van Parijs werden in 2020 de participaties in een aantal oliemaatschappijen stopgezet. Er lopen gesprekken met IT-bedrijven over privacy en ethiek, met pharma over goed bestuur, met producenten van consumentengoederen over de reductie van plasticverpakkingen enz.
- De samenwerking met het gespecialiseerde bedrijf Sustainalytics helpt ons om elk jaar progressie te maken met kwalitatieve én meetbare duurzaamheidsdata.
- Delen Private Bank is onze geprivilegieerde partner, maar we doen ook een beroep andere vermogens- en verzekeringspartners zoals Baloise Insurance, AG Insurance, Vivium (merknaam van P&V), Athora Belgium en Fidelity International. We gaan ook met hen expliciet in dialoog over hun duurzaamheidsbeleid.
<https://www.aginsurance.be/About-us/nl/maatschappelijk-engagement/Paginas/beleggingsbeleid.aspx>

We geloven sterk in engagement:
business as a force for good.

7. VERANTWOORDE KREDIETEN MET OOG VOOR FAILLISSEMENTSPREVENTIE EN ESG-CRITERIA



“Elk faillissement is er één te veel. Voor de bank is het een financiële aderlating, voor de kredietnemer is het een persoonlijk drama.”

Véronique Luneaut,
senior kredietbeheerder

Gezonde kredietverlening helpt mensen om hun zaak of praktijk uit te bouwen of om te investeren in vastgoed. Wij blijven ver weg van overmatige kredietverlening en zijn eerder conservatief. De terugbetalingscapaciteit van de cliënt, zijn professionele bekwaamheid en de mogelijkheid om zelf iets op te bouwen, staan hierbij voorop.

Elk faillissement is een menselijk en sociaal drama dat we absoluut willen vermijden. Daarom geven we nooit krediet enkel op basis van waarborgen. We nemen liever het risico dat we een cliënt ontgoochelen door een kredietvraag af te wijzen dan naar ons oordeel overmatig of onverantwoord krediet toe te staan.

Met onze kredietportefeuille richten we ons naar een heel specifieke niche doelgroepcliënten met een economische activiteit in België: vrije beroepen, familiale kmo's en zelfstandige ondernemers. Door deze focus en de Belgische regelgeving ter zake sluiten we kredietverlening uit bij volgende situaties:

- schendingen van mensen- en arbeidsrechten,
- productie van fossiele brandstoffen zoals steenkool, olie en gas
- schending van volksgezondheid en leefmilieu zoals vergiftiging van grondwater, industriële activiteiten in beschermde natuurgebieden.

We verstrekken geen kredieten aan bedrijven actief in wapenproductie, tabaksindustrie of kernenergie. KMO's die in België actief zijn in de diamantsector en de financiering van speelautomaten zijn eveneens uitgesloten.



1,02% non performing loans

(NPL-ratio)

Dit is het percentage van de brutovorderingen op alle kredietdossiers van zowel Bank Van Breda, Bank de Kremer als Van Breda Car Finance, die opgevolgd worden als “onzeker verloop” of “betwiste zaken”.

0,18% Aandeel in faillissementen

Dit is het aandeel van cliënten van Bank Van Breda in het totaal aantal faillissementen in België.

Realisaties en aandachtspunten 2020-2021

Faillissementspreventie werd door de coronacrisis plots zeer actueel. Bank Van Breda onderschreef de charters voor betaaluitstel voor bedrijfs- en woonkredieten en paste ze ruim en sneller dan de sector toe. In dialoog met cliënten zoeken we samen oplossingen met het oog op de lange termijn. 2021 wordt een sleuteljaar om het effect van corona te beoordelen.

Controversiële activiteiten heeft de bank altijd al geweerd. Het belang van ESG (ecologische, sociale en governance factoren) groeit echter ook bij het toekennen van kredieten. Zo wordt aandacht voor de energie-efficiëntie bij vastgoed en de transitie naar een koolstofvrije maatschappij steeds belangrijker.

8. VEILIG BETALINGSVERKEER



“Ondernemers en vrije beroepen hebben specifieke behoeftes voor permanent beschikbaar, veilig en snel betalingsverkeer.”

Guy Janssens,
verantwoordelijke
betalingsverkeer en
deposito's

“Een moment van onoplettendheid kan u duur te staan komen. Daarom hechten we veel belang aan sensibilisering tegen phishing en andere fraudetechnieken.



Michel Joossens,
information security
officer

Dagelijks, snel en veilig betalen en geld ontvangen, is voor ondernemers en vrije beroepen van levensbelang. Hiervoor beschermen we onze systemen tegen elke vorm van cybercriminaliteit. We sensibiliseren cliënten regelmatig over fraudetechnieken. Klik hier voor onze tips voor veilig online bankieren.

<https://www.bankvanbreda.be/veiligheid-vanbredaonline>

Om evidente redenen geven we geen verdere informatie over de precieze maatregelen die de bank zelf neemt. De risico's en KPI's worden intern gerapporteerd en besproken binnen het directie-, het audit- en het risicocomité.



We koppelen beschikbaarheid van
betalingsverkeer aan veiligheid.

9. RESPECT VOOR WETTEN EN REGELGEVING. BESTRIJDING VAN OMKOPING EN CORRUPTIE



“Bank J.Van Breda & C°
geniet een onberispelijke
reputatie en wil dit ook zo
houden.”

Frieda Seghers,
compliance officer

De bank voert een duidelijk cliëntenacceptatiebeleid en werkt actief aan de voorkoming en opsporing van witwassen en terrorismefinanciering. Hiervoor licht de bank op passende wijze nieuwe cliënten door (“know your customer”).

Specifiek hierbij geldt altijd

- De doelgroepstrategie: “enkel voor ondernemers en vrije beroepen”.
- We maken persoonlijk kennis met elke nieuwe cliënt; identificatie op afstand is de uitzondering.
- Een sterke deontologie die elk reputatierisico schuwt en ons enkel doet samenwerken met respectabele cliënten en partners.

Het spreekt voor zich dat we iedereen weigeren die voorkomt op de geldende nationale, Europese en internationale sanctie- en embargolijsten. We leveren een actieve bijdrage in de strijd tegen fiscale fraude en witwassen, transacties in financiële instrumenten, handel met voorkennis, koersmanipulatie, deontologische codes e.d. (“know your transaction”).

Know your customer:
persoonlijk kennismaken
is de basis voor een goede start.

10. EENVOUD EN TRANSPARANTIE IN ORGANISATIE, PRODUCTEN, PRIJSZETTING EN COMMUNICATIE



“Suggesties van cliënten helpen ons om voor iedereen het leven gemakkelijker te maken.”

Lotte Martens,
specialist klachtenbehandeling

“Wat kan eenvoudiger en cliëntgerichter? We leggen de lat graag hoger.”



Steve Wagemans,
specialist cliëntenon-
derzoek

De bankencrisis heeft in 2007-2008 aangetoond dat louter schaalvergroting kan leiden tot onverantwoorde risicoconcentraties, ondoorzichtigheid en onderlinge afhankelijkheid ('too big to fail').

Bij Bank J.Van Breda & C° kiezen we ervoor om groot te zijn in kleine niches. Onze focus op ondernemers en vrije beroepen maakt dat wij concurreren op basis van onze toegevoegde waarde: kennis van de leefwereld van onze cliënten, luisteren en connecteren, persoonlijk contact en gericht advies.

Onze cliënten ervaren deze aanpak van een gespecialiseerde nichespeler via

- Eén contactpersoon voor zowel privé- als professionele financiën.
- Korte communicatielijnen tussen kantoren en de zetel, snelle doorstroomtijden.
- Beperkte keuzestress: ons assortiment producten en diensten bevat alles maar ook enkel wat onze cliënten nodig hebben. We vermijden nodeloze complexiteit.
- Beperkte hiërarchie: we hebben een vlakke structuur met maximum 2 niveaus tussen een medewerker en het directiecomité.
- Mensentaal: een oplossing of voorstel is enkel goed als u en wijzelf het 100% begrijpen.
- Ondernemerschap: we vragen collega's dat ze handelen zoals ze dat voor zichzelf zouden doen.

11. INNOVATIEVE INGESTELDHEID MET JUISTE MIX TUSSEN PERSOONLIJK EN DIGITAAL



“Informatica is onontbeerlijk, maar nooit een doel op zich.”

Burt Vertongen,
IT-verantwoordelijke

76% documenten digitaal

Dit is het percentage van alle documenten dat digitaal aan de cliënt wordt afgeleverd en indien nodig via online banking wordt ondertekend.

“We zoeken altijd de juiste mix tussen persoonlijk advies en digitale ondersteuning.”



Jan Vanderhallen,
IT-verantwoordelijke
infrastructuur,
online banking en
car finance

We geloven in hechte menselijke relaties met een vertrouwde contactpersoon. Als relatiebankier streven we bewust naar continuïteit en koesteren we een laag personeelsverloop. Op cruciale momenten in hun loopbaan, hechten ondernemers en vrije beroepen veel belang aan persoonlijk advies. We denken niet dat dit in de toekomst gaat veranderen.

Innovatie is echter onontbeerlijk om als bank te overleven. Maatschappelijke trends, veranderende behoeftes, technologische ontwikkelingen, efficiëntieverbeteringen, concurrentie van bestaande en nieuwe spelers, nieuwe regelgeving: alles moet verwerkt worden in de bancaire systemen. IT is voor ons echter een middel, geen doel op zich.

Realisaties en aandachtspunten 2020-2021

Echte innovatie brengt het juiste evenwicht tussen persoonlijk contact en digitale ondersteuning. Persoonlijk telkens dit menselijk nodig is. Maximaal digitaal op momenten dat de cliënt zelf aan de slag wil en waar dit elementair is voor snelheid, efficiëntie of veiligheid.

- Corona was een belangrijke stress test: we schakelden maximaal over op videogesprekken, maar op belangrijke momenten bleef persoonlijk contact mogelijk én gewaardeerd.
- Onze nieuwe vermogensapp biedt op elk moment een financieel overzicht en laat klanten toe zelfstandig projecties te maken. We koppelen de app aan persoonlijk advies. De echte waarde van onze innovatie zit in de combinatie van beide.



12. EIGEN ECOLOGISCHE VOETAFDruk BEPERKEN



“Tegen 2025 wil
Bank Van Breda
CO₂-neutraal zijn.”

Dirk Verhoeven,
accountmanager
ondernemers en
inspirator van het
ECO-team

Naast de aandacht voor milieu en klimaat bij kredietverlening en beleggingen, is er ook een breed draagvlak om onze eigen ecologische voetafdruk te beperken. Een werkgroep ECO treedt hiervoor op als voortrekker en onderzoekt welke maatregelen nodig zijn om van de bank een CO₂-neutraal bedrijf te maken.

Emissies met 25% reduceren tegen 2025

Op basis van onze gegevens van 2017 werd i.s.m. CO₂ Logic een eerste 'carbon footprint-studie' opgemaakt om de impact van de bank op het klimaat te meten. Via een concreet actieplan engageert de bank zich om haar eigen emissies met minstens 25% te beperken tegen 2025.

Het is voor een bedrijf bijna onmogelijk om de CO₂-uitstoot tot nul te reduceren. Daarom plant de bank om de restuitstoot te compenseren door financieel bij te dragen aan klimaatprojecten in België of andere delen van de wereld. Tegen 2025 wil Bank J. Van Breda & C^o gecertificeerd klimaatneutraal zijn.

2.460

ton CO₂-uitstoot voor de bank

5,97 ton CO₂-uitstoot / FTE

110 gr / km

gemiddelde CO₂-uitstoot van alle
bedrijfswagens

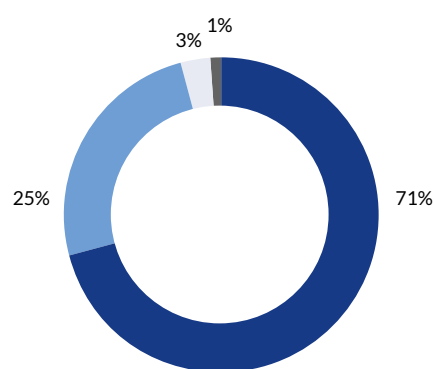
100% groene stroom

in alle kantoren en op de zetel

90.534 gefietste km

op basis van uitbetaalde
fietsvergoedingen

CO₂-emissies volgens bron



- Mobiliteit (62% bedrijfswagens + 9% woon-werkverkeer)
- Gebouwen (21% energie + 4% koelvloeistoffen)
- Afval (3%)
- Materiaal (1%)

Studie CO₂ Logic, december 2020, cijfers 2019

Realisaties en aandachtspunten 2020-2021

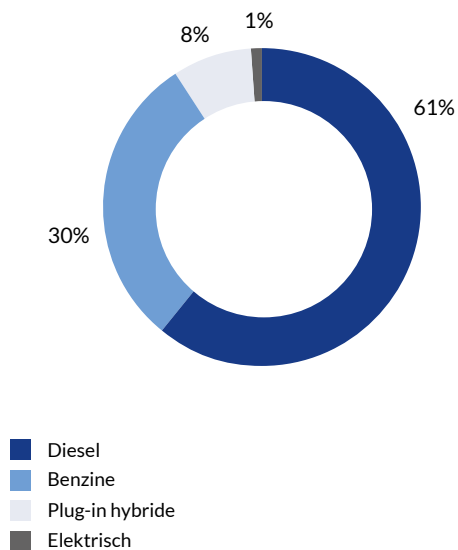
Onze inspanningen tonen intussen een mooie progressie. Uit een nieuwe meting blijkt dat we in de periode 2018-2019 op bankniveau een reductie van -19% realiseerden, terwijl het personeelsbestand fors aangroeide. Per voltijdse medewerker (FTE) is onze voetafdruk gedaald met 24%.

Dat was mogelijk dankzij de omschakeling naar groene stroom en de installatie van zuiniger airco- en beheerssystemen. Door de digitalisering van betalingen en documentenstromen, werken we bijna zonder papier. We sloten kleinere kantoren en agentschappen. In nieuwe kantoren werken we met zonnepanelen en geothermie (warmtepompen en opslag via boorgat-technologie). We stimuleren het gebruik van de fiets voor woon-werkverkeer door een fietsvergoeding, douches en bedrijfsfietsen. Na de mooie stijging van 129.220 km in 2018 naar 205.122 km in 2019 is het aantal fietskilometers op basis van uitbetaalde fietsvergoedingen door de coronacrisis en het verplichte thuiswerk echter tijdelijk teruggevallen. We faciliteren een evenwichtige combinatie van flexwerk op de zetel en in de kantoren met thuiswerk. En de doorbraak van thuiswerk zal ook na corona een verschil blijven maken.

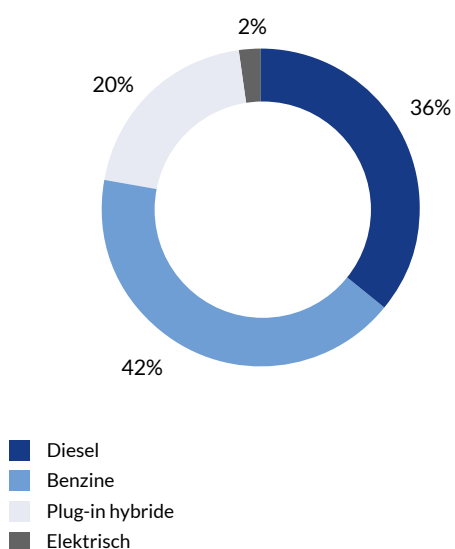
De vergroening van onze wagenpark en het woon-werk-verkeer blijft onze grootste uitdaging. Eind 2019 zorgden bedrijfswagens voor meer dan 70% van onze uitstoot. We moeten blijven op zoek gaan naar alternatieven om ons te verplaatsen. Met de fiets, te voet, met het openbaar vervoer, met de auto of een slimme combinatie hiervan.

De tweede helft van 2020 was alvast een kantelpunt: de helft van de bestellingen van nieuwe firmawagens is sinds kort hybride of elektrisch. In 2021 stimuleren we de vergroening door de invoering van het mobiliteitsbudget. De vernieuwde wagenpolitiek houdt voortaan rekening met de "total cost of ownership". Dit is in het voordeel van wie kiest voor elektrisch rijden dankzij het doorrekenen van de lagere verbruiks- en onderhoudskosten en de gunstige groene fiscaliteit. We lanceren ook een tegemoetkoming voor wie thuis een laadpaal installeert. Al onze kantoren worden uitgerust met laadpalen voor fietsen en wagens.

Totale vloot bedrijfswagens 2020



Bestellingen nieuwe bedrijfswagens 2020



13. VERMOGENSOPBOUW- EN BESCHERMING



“Zoekt u financiële onafhankelijkheid? We willen u ontzorgen en gemoedsrust bieden.”

Steven Snoeckx
verantwoordelijke beleggingen

We willen ondernemers en vrije beroepen helpen om als zelfstandigen een kapitaal op te bouwen dat hen toelaat om comfortabel te blijven leven als ze stoppen met werken. Wat met veel inspanningen (soms over meerdere generaties heen) werd opgebouwd, verdient op elk moment bescherming in lijn met ieders doelstellingen en het risicoprofiel. Met een voorzichtige aanpak streven we naar consistente resultaten zonder al te bruuske schommelingen. Dat is onze bijdrage tegen de vergrijzing.

97%

van het op de financiële markten belegd vermogen (buiten balans excl. tak 21 en fiscale beleggingen) geniet **patrimoniale opvolging**.

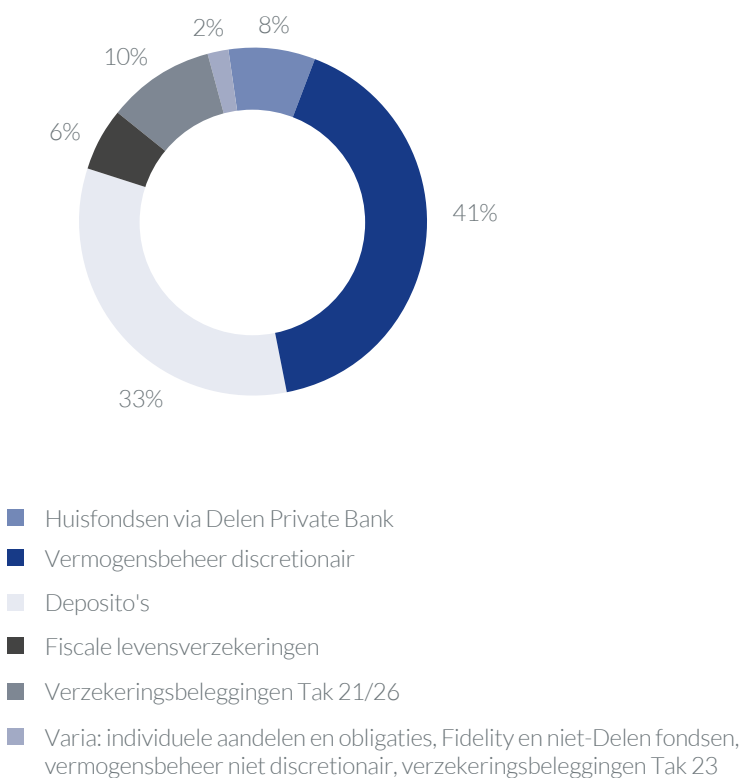
99,8%

van alle beleggingstransacties wordt voorafgegaan door **beleggingsadvies** (versus 0,2% execution only)

76%

van alle cliëntenrelaties heeft een **beleggingsplan** naast het klassieke pensioensparen, doet aan langetermijnsparen of tekende in op VAPZ, RIZIV-premie, IPT of groepsverzekering.

Toevertrouwd vermogen



- We adviseren geen enkel beleggingsproduct zonder dat de cliënt een volledig adviesproces heeft doorlopen dat vertrekt vanuit zijn persoonlijke financiële situatie. De adviesflow toetst of een belegging geschikt is binnen iemands portefeuille op basis van financiële draagkracht, kennis en ervaring, doel (vrij kapitaal, pensioen of rentenieren) en risico-appetijt. De productinvulling stemmen we telkens af met de cliënt met oog voor de juiste mix tussen cash, bescherming en rendement.
- Vermogensopbouw gebeurt best via de systematiek van planmatig beleggen. Beleggingsplannen creëren een automatisme dat al veel cliënten heeft geholpen.
- We bieden maximale zekerheid dat beleggingen op de financiële markten een professionele spreiding en gegarandeerde patrimoniale opvolging genieten.
- We nodigen cliënten uit voor een adviesgesprek wanneer hun portefeuille te sterk begint af te wijken.
- Wie zijn actieve loopbaan beëindigt, ontzorgen we met een rentenierstraject dat zorgt voor een maandelijks inkomen, hun leven lang.

Realisaties en aandachtspunten 2020-2021

De coronacrisis met de tijdelijke terugval van de financiële markten in maart 2020 was een moment van waarheid. Ook op het dieptepunt van de beurzen waren er nauwelijks paniekverkopen bij onze cliënten, wat het belang van een goed besproken evenwicht tussen bescherming en rendement aantoont. Wie consistent belegd bleef, haalde ook in het coronajaar positieve beleggingsresultaten.

Wij adviseren een professionele spreiding en patrimoniale opvolging.

14. REËLE BIJDRAGE AAN WELVAART EN WELZIJN



Ortwin Boone,
sectorverantwoordelijke
vrije beroepen

“Vrije beroepen garanderen onze gezondheidszorg, rechtszekerheid en financiële transparantie.”

“KMO’s zijn de motor voor tewerkstelling, economische groei en welvaart.”



Wannes Gheysen,
sectorverantwoordelijke
ondernemers

81% van de aangetrokken middelen wordt geherinvesteerd in de reële Belgische economie (deposito’s van cliënten omgezet in kredieten aan ondernemers, vrije beroepen en particulieren).

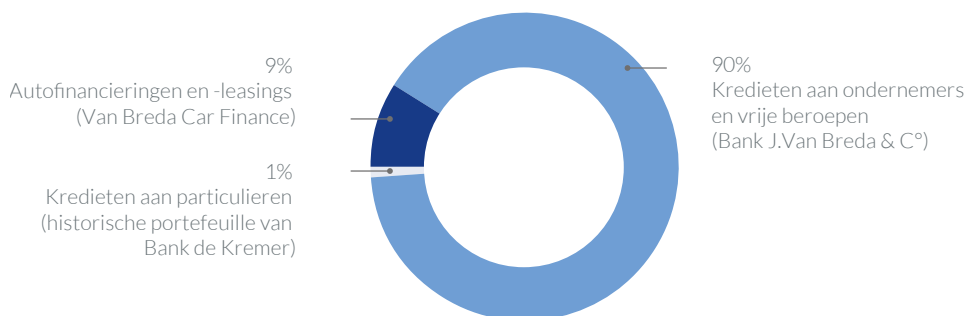
98% van de liquiditeitsbuffer wordt geherinvesteerd in een gespreide portefeuille overheidsobligaties en in cash bij de Europese Centrale Bank (ECB).

Investeren in de reële economie

Het spaargeld dat Bank J.Van Breda & C° aantrekt bij haar doelgroep, investeert zij terug in de reële economie. Deposito’s worden maximaal omgezet in kredieten. Dat is maatschappelijk relevant, want zo stimuleren we ondernemerschap en vrij initiatief.

Ondernemers zijn de motor van onze economie en creëren tewerkstelling. Vrije beroepen garanderen gezondheidszorg, rechtszekerheid en financiële transparantie. Door hen financieel te ontzorgen, kunnen zij zich maximaal toeleggen op hun professionele passie. Samen leveren zij hierdoor een cruciale bijdrage tot onze welvaart en ons welzijn.

Positieve impact op de economie

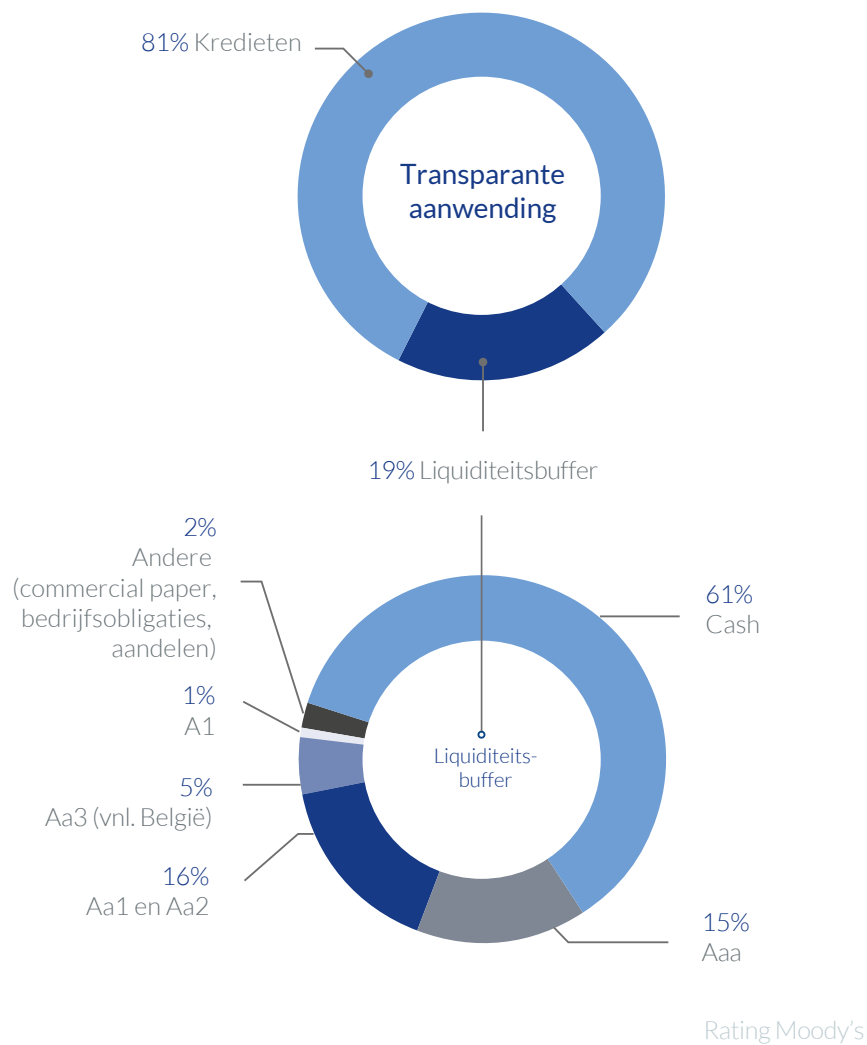


Veilige liquiditeitsbuffer

De aangetrokken spaardeposito's zijn gespreid in een kredietportefeuille (81%) en in een veilige liquiditeitsbuffer (19%).

De liquiditeitsbuffer van de bank is belegd in cash bij de Europese Centrale Bank (ECB) en in een gespreide obligatieportefeuille die hoofdzakelijk bestaat uit overheidsobligaties van kredietwaardige westerse landen en deelstaten, met een minimumrating van A1.

Op 31/12/2020 bestond slechts 2% van de liquiditeitsbuffer uit andere effecten. Dit betreft vnl. bedrijfsobligaties die we screenen op basis van dezelfde principes als die van onze zusterbank Delen Private Bank (zie 8.6: "Verantwoorde beleggingen").



15. AANTREKKELIJKE WERKGEVER VOOR NIEUW TALENT EN LEVENSLANG LEREN



Katrien Op de Beeck,
HR business partner

"It's all about people:
hoogopgeleide collega's met
sterke competenties vormen
de basis voor onze verdere
groei."

In "the war for talent" willen we blijven concurreren met grootbanken en spelers uit de financiële en intellectuele sector om hoog opgeleide mensen met sterke competenties aan te trekken. Dit is nodig om te garanderen dat schaarste aan geschikte mensen op geen enkel moment onze groei tegenhoudt.

We hebben hiervoor een ruim pallet aan opleidings-trajecten ontwikkeld:

- De **learning academy** ondersteunt collega's in hun persoonlijke ontwikkeling en groei. Ze doen dit on the job, in team met de collega's of in opleidingen door externe experts.
- De **sales academy** richt zich specifiek tot het commercieel net, met als doel om kennis, vaardigheid en attitude permanent te ontwikkelen bij al wie in relatie gaat met onze cliënten.
- De **leadership academy** helpt leidinggevenden om het beste uit hun medewerkers naar boven te laten komen en hen blijvend te begeleiden en ondersteunen bij verandering.

Alle collega's weten dat hun opleidingsbehoeften jaarlijks besproken worden tijdens een personeels-review in aanwezigheid van de leidinggevende, hun HR business partner en het betrokken lid van het directiecomité.

43

aanwervingen in 2020

3,5 dagen

opleiding en vorming / FTE

2,7%

van totale personeelskosten gaat naar
opleiding en vorming



Levenslang leren vraagt een ruim
pallet aan opleidingstrajecten.

16. HOGE PERSONEELSTEVRDENHEID



Myriam Bulens,
verantwoordelijke
personeelsbeleid

“Geen tevreden cliënten,
zonder tevreden personeels-
leden. En omgekeerd.”

“Het is onze ambitie om
voortdurend progressie
te maken op het vlak van
geloofwaardigheid, respect,
eerlijkheid, trots en camara-
derie onder onze collega's.”



Marianne Van Erck,
HR business partner

Gelukkige mensen stralen een positieve kracht uit,
ook in hun werk. Cliënten zien dat, voelen dat. Daarom
bieden wij een kader dat ruimte biedt voor groei en
ontwikkeling.

Beste werkgever

Om dit te toetsen doen we om de 2 jaar mee aan de
internationale interne bevraging die georganiseerd
wordt door “Great place to work” i.s.m. Vlerick Ma-
nagement School. Dit houdt ons een spiegel voor die
helpt om zwakke punten in ons personeelsbeleid bij te
sturen en troeven nog te versterken.

Bank J.Van Breda & C° werd in 2006, 2010 en 2012
genomineerd als “Beste werkgever”. In 2018 werden
we gecertificeerd, in 2020 mochten we naast een no-
minatie ook een top 3-plaats in de wacht slepen in de
categorie “grote bedrijven” en kregen we de speciale
“Wellbeing Award”. Op de stelling “Algemeen gespro-
ken kan ik zeggen dat dit een heel goede organisatie is
om voor te werken” antwoordde 95% van de werkne-
mers positief in de laatste bevraging van november
2019.

Great place to work

Bank J.Van Breda & C° werd in 2020 op-
nieuw genomineerd als “Great place to
work”. Bovendien won de bank een speci-
al award in de categorie “well being”.

95%

van personeelsleden bevestigt in de
bevraging: “Algemeen gesproken, kan ik
zeggen dat dit een heel goede organisa-
tie is om voor te werken.”

0,5% geeft een negatief antwoord.

2,6%

personeelsverloop.

Dit cijfer geeft weer hoeveel collega's in
2020 zelf hun ontslag hebben gegeven.

100%

van de personeelsleden geniet een
fiscaalvriendelijke winstpremie.



Het is onze ambitie om voortdurend progressie te maken op 5 domeinen uit deze bevraging: geloofwaardigheid, respect, eerlijkheid, trots en camaraderie. Zo willen we tot de beste werkgevers binnen en buiten de financiële sector blijven behoren.

Langetermijnbelangen staan voorop

Verankering van cliënten en personeelstrouw gaan hand in hand. Daarom voert Bank J. Van Breda & C° een sociaal HR-beleid dat erop gericht is om voor elke medewerker uitdagingen te blijven zoeken die aansluiten bij zijn talenten. Resultaatgericht werken en participatie in de winstgroei worden ondersteund via een jaarlijkse winstpremie die voor iedereen is voorzien via een collectieve arbeidsovereenkomst.

Het beloningsbeleid van de bank is in overeenstemming met de duurzame groei die we beogen en met de langetermijnbelangen van onze cliënten. Het beloningsbeleid zorgt ervoor dat niet wordt aangezet tot het nemen van buitensporige risico's.

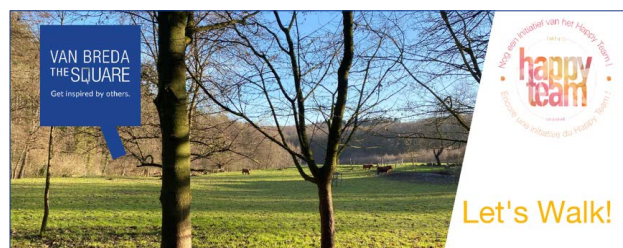
Het belang dat de bank hecht aan het vermijden van belangenconflicten staat beschreven in de deontologische codes voor de personeelsleden, de leden van het directiecomité en de leden van de raad van bestuur.

Oog voor ieders gezondheid

We promoten beweging en een gezonde levenshouding. Een interne werkgroep ("Happy team") neemt diverse initiatieven en organiseert o.a. wandelingen, joggings, fietstochten, yoga-initiatie, voordrachten over het belang van rust en slaap, enz. We doen inspanningen om ieders veerkracht te bevorderen.



Waar nodig kan men een beroep doen op een coach om stress of burn-out te vermijden. Als het toch fout loopt, voorzien we begeleiding en een reïntegratieproces.



Flexibiliteit

We hebben oog voor een goed evenwicht tussen werk én privé. Diverse vormen van thuis- en telewerk zijn mogelijk. Glijdende werktijden en formules voor deeltijds werk, onbetaalde vrije dagen t.e.m. sabbatical staan ter beschikking.

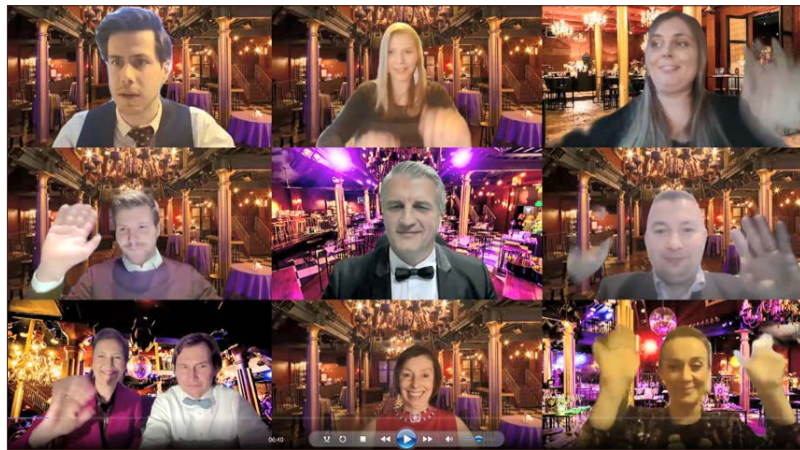
Realisaties en aandachtspunten 2020-2021

De lockdowns in tijden van corona waren heel uitdagend. Plots werkte bijna iedereen van thuis uit. In de eerste golf combineerden jonge ouders dit met de opvang van hun kinderen. Alleenstaanden dreigden te vereenzamen achter hun laptop thuis. Zorg en familie en vrienden kreeg plots een heel andere dimensie.

Samen met het "Happy Team" startte de bank een reeks initiatieven om connectie te houden en elkaar te inspireren: van videoseminaries over "Versterk je veerkracht" tot "Een gezonde levensstijl en ontspanning". We bevorderden 1 op 1 you-time-gesprekken en lanceerden digitale interviews met kleine groepjes collega's en leidinggevenden. Voor mensen met persoonlijke uitdagingen verlaagden we de drempel om individueel een beroep te doen op hun HR business partner of op onze veerkrachtcoaches.



DIGITAAL NIEUWJAARSFEEST



WE BLEVEN OP AFSTAND, MAAR LIETEN ELKAAR NIET LOS.

17. OPENHEID VOOR DIVERSITEIT, ZOWEL BIJ CLIËNTEN ALS PERSONEEL



“Een diverse organisatie geeft iedereen gelijke kansen om talenten te ontwikkelen.”

Marianne Van Erck
HR business partner

Bank J.Van Breda & C° duldt geen enkele vorm van discriminatie.

We weren elk verschil in behandeling gebaseerd op geslacht, ras, huidskleur, afkomst, nationale of etnische afstamming, seksuele geaardheid, burgerlijke staat, geloof of levensbeschouwing, handicap of fysieke eigenschap. We staan open voor alle mensen met talent en een positieve levenshouding.

Een divers samengestelde raad van bestuur heeft aandacht voor verschillen in achtergrond, geslacht en professionele vaardigheden die relevant zijn voor Bank J.Van Breda & C°. Het remuneratie- en benoemingscomité beoordeelt kandidaten hiervoor op hun verdiensten en hanteert hierbij objectieve criteria.

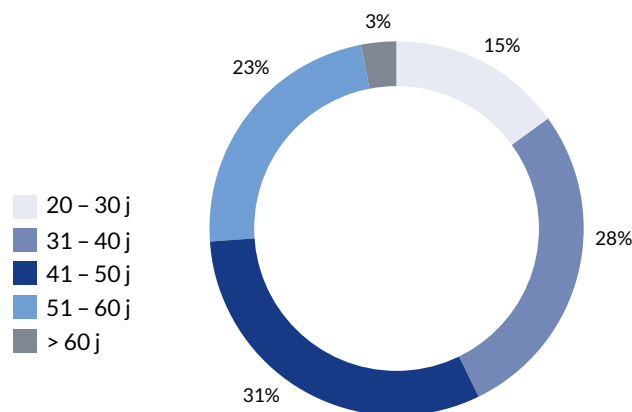
Op basis van het huidige aantal bestuurders wordt gestreefd naar een vertegenwoordiging van het ondervertegenwoordigde geslacht binnen de raad van bestuur van 2 personen (9 mannen en 2 vrouwen op 1/1/2021) en binnen het directiecomité van 1 persoon (3 mannen en 1 vrouw op 1/1/2021).

Als het aantal bestuurders van het ondervertegenwoordigde geslacht kleiner zou zijn dan deze doelstelling dan streeft de raad van bestuur ernaar deze doelstelling opnieuw te bereiken binnen een periode van 3 jaar.

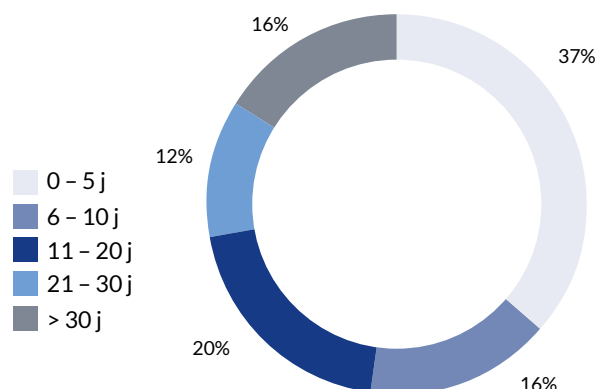
In de enquête “Great place to Work” antwoordden personeelsleden in december 2019: “Mensen worden hier eerlijk behandeld ongeacht hun etnische afkomst of geloofsovertuiging (99%), geslacht (95%) of seksuele geaardheid (98%).

Het verschil in de beoordeling tussen mannen en vrouwen bedroeg in deze enquête resp. 6% voor de parameter “geloofwaardigheid”, 3% voor “respect”, 6% voor “eerlijkheid” en 1% voor “trots” en “kameraadschap”

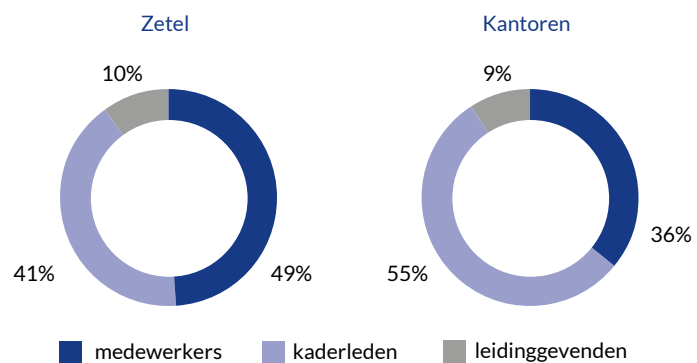
Verdeling volgens leeftijd



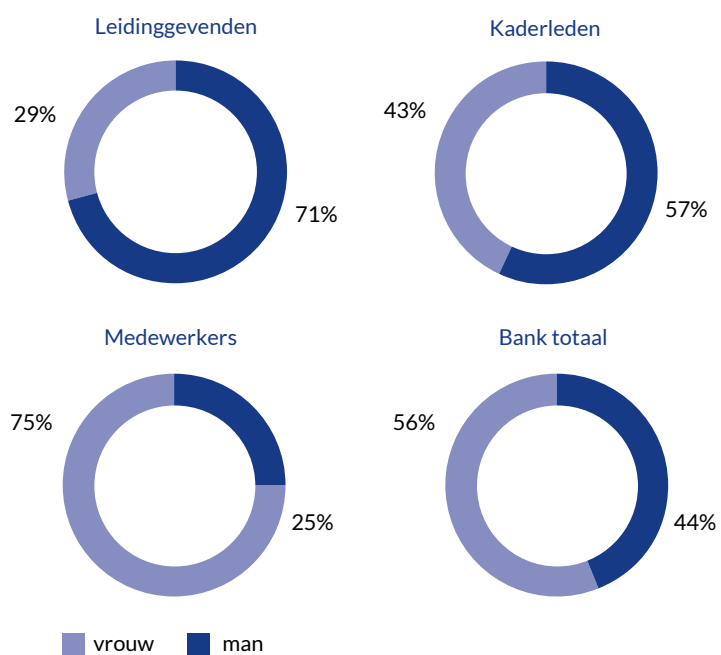
Verdeling volgens anciënniteit



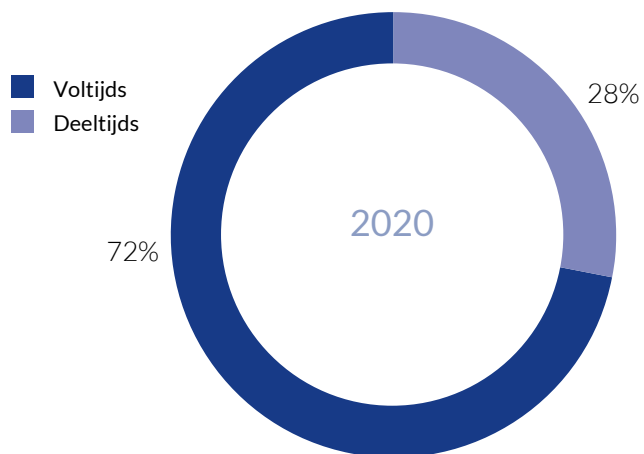
Verdeling zetel/kantoren volgens statuut



Verdeling man/vrouw volgens statuut



Verdeling volgens werkregime



18. MECENAAT, SOCIAAL ENGAGEMENT EN GOED NABUURSHIP



“Vanuit onze bevoorrechte positie
siert het om iets terug te doen voor de
gemeenschap waarin we actief zijn.”

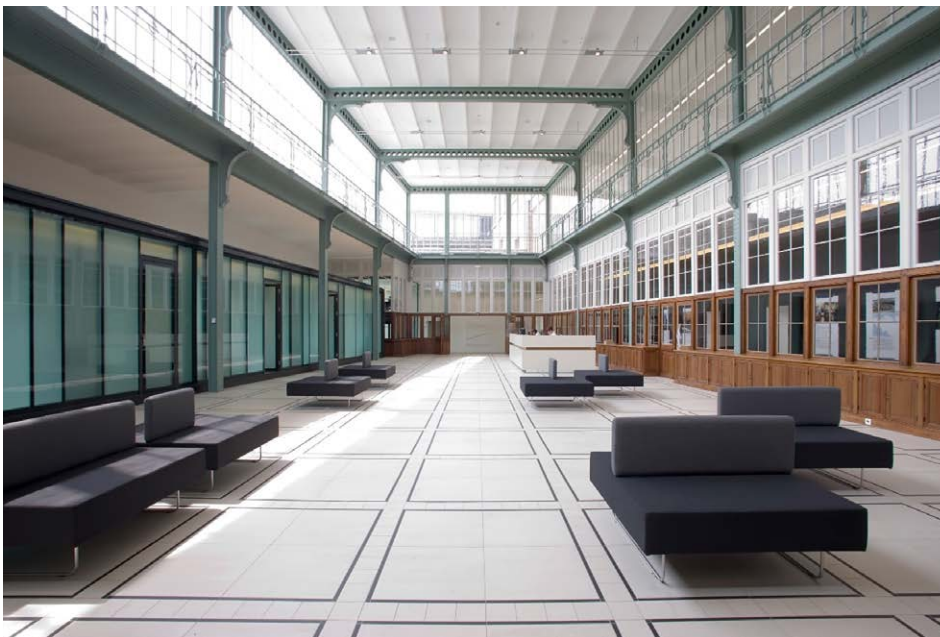
Luk Lammens,
beleidsadviseur maatschappelijk
verantwoord ondernemen



Goed nabuurschap, geklasseerd monument

Het hoofdkantoor van Bank J. Van Breda & C° is gevestigd in het voormalige goederenstation Antwerpen-Zuid op de Ledeganckkaai aan de Schelde. Deze site was ooit de draaischijf van de Antwerpse haven en werd in 1996 geklasseerd als monument.

Door het een nieuwe bestemming te geven, is dit historisch-maritiem erfgoed gered voor de volgende generaties. Stadsgidsen en bezoekers krijgen vrije toegang tot de voormalige lokettenzaal en de tuin.



Onze patio in de lokettenzaal van het voormalige goederenstation Antwerpen-Zuid

Financiële geletterdheid en inspiratie

Niet elke cliënt beschikt over voldoende kennis om juiste financiële keuzes te maken, zelfs na hogere studies. Daarom geven we voordrachten om ondernemers en vrije beroepen wegwijs te maken in de financiële wereld. Via Van Breda The Square bieden we hen een platform om kennis, ervaring en inspiratie uit te wisselen.

Structurele steun als mecenas aan 2 goede doelen

We gaan dagelijks om met succesvolle ondernemers en vrije beroepen, maar weten dat succes niet vanzelfsprekend is. Daarom steunen wij 2 initiatieven waarmee onze doelgroep zich verbonden voelt. We engageren ons op langere termijn voor organisaties die niet zo bekend zijn bij het grote publiek en die het moeilijker hebben om aan middelen te geraken:

- Ondernemers Zonder Grenzen is een organisatie die via herbebossing het oprukken van de woestijn tegengaat en de welvaart verbetert in de Sahel-gordel. Wij zijn structurele sponsor sinds 2015.

<https://www.ozg.be/>



- Artsen zonder vakantie zendt jaarlijks artsen en verpleegkundigen uit die tijdens hun vakantie twee tot drie weken patiënten in Afrikaanse ziekenhuizen behandelen en lokale zorgverleners opleiden en bijscholen. We sponsoren AzV sinds 2009.

<https://www.azv.be/>

ARTSEN ZONDER VAKANTIE
MEDECINS SANS VACANCES
MEDICS WITHOUT VACATION

KENNIS GENEEST

Realisaties en aandachtspunten 2020-2021

Bij het uitbreken van de coronacrisis waren de noden groter dan ooit. Daarom gaven we extra steun aan de zorgsector. Via [Coaching for heroes](https://coachingforheroes.be/) sponsorden we gratis coachinggesprekken voor zorgverleners die een fysieke en mentale weerslag ondervonden van de langgerekte crisissituatie op het werk. Het accent lag hierbij op de woonzorgcentra. Via [Cheer for champions](https://cheerforchampions.be/) steunden we diverse initiatieven in tientallen ziekenhuizen.

<https://coachingforheroes.be/>

<https://cheerforchampions.be/>

Onze hoofdaandeelhouder nam het initiatief voor het [AvH solidarity fund](#). We riepen personeelsleden op om ook privé een gift te doen voor wie getroffen werd door de crisis. Ackermans & van Haaren verdriedubbelde het ingezamelde bedrag.

Oude IT-apparatuur schonken we voor hergebruik aan [Close the gap](#), een organisatie die computers opnieuw ter beschikking stelt aan sociale, medische en educatieve projecten.

<https://www.close-the-gap.org/>

3 KPI's: samenvattend overzicht

Financiële kencijfers worden – zeker in een bank – consistent gerapporteerd. Voor niet-financiële informatie zijn die standaarden nog in opbouw en is er vaak nog een tekort aan betrouwbare historische reeksen. Deze worden vanaf nu systematisch aangevuld en uitgebreid.

Hieronder vindt u het overzicht van de informatie die vandaag voldoende matuur is voor externe publicatie.

DOMEIN	KPI	DEFINITIE	2017	2018	2019	2020	EENHEID
(1) Veilige haven voor cliënten	Hefboomratio	Eigen vermogen / balanstotaal	8,9	8,6	8,5	8,2	%
(1) Veilige haven voor cliënten	Waardeverminderingen op kredieten	Afschrijvingen op kredietportefeuille (excl. expected credit losses)	0,04	0,05	0,02	0,02	%
(1) Veilige haven voor cliënten	Waardeverminderingen op kredieten	Afschrijvingen op kredietportefeuille (incl. expected credit losses)	/	0,06	0,03	0,10	%
(1) Veilige haven voor cliënten	Krediet-depositoverhouding	Kredietvolume cliënten / depositovolume cliënten	100	99	97	91	%
(1) Veilige haven voor cliënten	Kernkapitaalratio - Common equity tier 1 (CET1)	Eigen vermogen + gereserveerde winsten / gewogen kredietportefeuille	14,2	13,6	13,1	14,7	%
(2) Integriteit en ethiek	Eerlijk en ethisch beleid	Percentage positieve antwoorden in personeelsenquête "Great place to work" op stelling "Het directiecomité / mijn directe leidinggevende voert zijn / haar beleid op een eerlijke en ethisch verantwoorde manier".	/	91	/	93	%
(2) Integriteit en ethiek	Belofte nakomen	Percentage positieve antwoorden in personeelsenquête "Great place to work" op stelling "Het directiecomité / mijn directe leidinggevende komt zijn / haar belofte na".	/	86	/	88	%
(2) Integriteit en ethiek	Politiek	Percentage positieve antwoorden in personeelsenquête "Great place to work" op stelling "Binnen de organisatie worden politieke spelletjes vermeden om dingen gedaan te krijgen".	/	77	/	78	%
(4) Correcte belastingbetaler	Betaalde belastingen	Vennootschapsbelasting + bankenheffingen op jaarbasis in mio EUR	26,9	20,4	25,3	28,2	mio EUR
(4) Correcte belastingbetaler	Gemiddeld percentage betaalde belastingen	Gemiddeld bedrag betaalde vennootschapsbelasting + bankenheffingen laatste 10 jaar / gemiddelde winst vóór belastingen	/	/	40,6	41,3	%
(4) Correcte belastingbetaler	Bankenheffing	Gemiddelde jaarlijkse groei bankenheffingen over voorbije 10 jaar Cumulative average growth rate (CAGR) vanaf 2010	30,5	27,5	25,6	24,3	%
(4) Correcte belastingbetaler	Bankenheffing	Bankenheffing / bankproduct	5,9	6,2	6,6	6,7	%
(4) Correcte belastingbetaler	Bankenheffing	Bankenheffing / kosten	10	10,1	10,7	11,9	%
(4) Correcte belastingbetaler	Vennootschapsbelasting	Vennootschapsbelasting / winst vóór belastingen	32,1	21,4	26,3	26,4	%
(5) Hoge cliëntentevredenheid	Klachten en incidenten	Aantal geregistreerde klachten en incidenten bij eigen ombudsdienst + klachten bij Ombudsfm	594-2	520-4	365 - 2	298-2	#
(5) Hoge cliëntentevredenheid	Net promoter score > 2 jaar cliënt	NPS bij wie > 2 jaar cliënt is volgens berekeningsmethode Fred Reichheld "The ultimate question" op schaal van -100 tot +100 (onderzoek "cliëntentrouw")	51	50	55	60	schaal -100 +100
(5) Hoge cliëntentevredenheid	Net promoter score nieuwe cliënten	NPS bij nieuwe cliënten na 6 maanden volgens berekeningsmethode Fred Reichheld "The ultimate question" op schaal van -100 tot +100 ("welkomonderzoek")	/	50	55	61	schaal -100 +100
(5) Hoge cliëntentevredenheid	Promoters	Percentage respondenten uit beide enquêtes samen met score 9-10 op vraag "Zou u Bank Van Breda aanraden?"	58	57	61	65	%
(5) Hoge cliëntentevredenheid	Detractors	Percentage respondenten uit enquête cliëntentrouw met score 0-6 op vraag "Zou u Bank Van Breda aanraden?"	7	7	6	5	%
(6) Verantwoorde beleggingen	Engagementscope	Percentage bedrijven in beleggingsportefeuille bij Delen Private Bank met een engagementprocedure via Hermes EOS	/	/	70	71	%
(6) Verantwoorde beleggingen	ESG-risicoscore	Score van Sustainalitics voor portefeuilles bij Delen Private Bank op schaal van 0 tot 100	/	/	22,2	19,7	schaal 0 - 100
(6) Verantwoorde beleggingen	Koolstofintensiteit	Koolstofuittoot (ton CO2 per miljoen euro omzet) op gemiddelde van alle bedrijven in portefeuille bij Delen Private Bank	/	/	149	147	ton / mio EUR
(7) Verantwoorde kredieten	Non performing loans (NPL-ratio)	Brutovorderingen op kredieten in onzeker verloop en CX / totale portefeuille (incl. Bank de Kremer en Van Breda Car Finance)	1,5	1,5	1,1	1,0	%
(7) Verantwoorde kredieten	Aandeel in faillissementen	Aandeel van cliënten Bank Van Breda (excl Bank de Kremer) in het totaal aantal faillissementen in België	0,27	0,16	0,14	0,18	%
(11) Innovatieve ingesteldheid	Documenten digitaal	Percentage documenten digitaal verstuurd	/	91	86	76	%
(12) Eigen ecologische voetafdruk	CO2-uitstoot bank	Totale CO2-uitstoot op jaarbasis voor de bank (tweejaarlijkse meting CO2-Logic)	3.210	/	2.460	/	ton CO2
(12) Eigen ecologische voetafdruk	CO2-uitstoot per FTE	Relatieve CO2-uitstoot op jaarbasis per FTE (tweejaarlijkse meting CO2-Logic)	6,67	/	5,97	/	ton CO2
(12) Eigen ecologische voetafdruk	CO2-uitstoot bedrijfswagens	Gemiddelde CO2-uitstoot bedrijfswagens volgens NEDC-waarde van constructeurs	113	114	114	110	gr CO2 / km
(12) Eigen ecologische voetafdruk	Groene stroom	Percentage groene stroom in kantoren en op de zetel	0	0	100	100	%
(12) Eigen ecologische voetafdruk	Fietspromotie	Gefetste km op basis van uitbetaalde fietsvergoeding	/	129.220	205.122	90.534	km
(13) Vermogensopbouw en -bescherming	Patrimoniale opvolging	Percentage van het op de financiële markten belegd vermogen (buiten balans excl. tak 21 en fiscale beleggingen)	/	/	97	97	%
(13) Vermogensopbouw en -bescherming	Beleggingsadvies	Percentage van beleggingstransacties dat wordt voorafgegaan door beleggingsadvies	/	/	98	99,8	%
(13) Vermogensopbouw en -bescherming	Beleggingsplannen	Percentage cliëntenrelaties met fiscaal of niet-fiscaal beleggingsplan bovenop pensioensparen	/	/	64	76	%
(14) Reële bijdrage aan welvaart en welzijn	Transparante aanwending	Percentage van de aangetrokken spaardeposito's van ondernemers en vrije beroepen dat gespreid geherinvesteerd wordt in kredieten aan dezelfde doelgroep	87	84	85	81	%
(14) Reële bijdrage aan welvaart en welzijn	Transparante aanwending	Percentage van de liquiditeitsbuffer dat geherinvesteerd wordt in overheidsobligaties en cash bij de Europese Centrale Bank	83	97	97	98	%
(15) Nieuw talent en levenslang leren	Aanwervingen	Aantal personen aangeworven op jaarbasis	41	42	60	43	#
(15) Nieuw talent en levenslang leren	Opleiding en vorming	Aantal dagen opleiding en vorming per FTE op jaarbasis	/	3,8	4,1	3,5	#
(15) Nieuw talent en levenslang leren	Opleiding en vorming	Percentage van personeelskosten dat aan opleiding en vorming besteed wordt	/	3,1	3,2	2,7	%
(16) Hoge personeelstevredenheid	Nominatie "Great place to work"	Genomineerd (Nom) of Gecertificeerd (Cert) als "Great place to work" (tweejaarlijkse deelname)	/	Cert	/	Nom	Cert / Nom / -
(16) Hoge personeelstevredenheid	Goede organisatie	Percentage positieve antwoorden in personeelsenquête "Great place to work" op de stelling "Algemeen gesproken kan ik zeggen dat dit een heel goede organisatie is om voor te werken".	/	94	/	95	%
(16) Hoge personeelstevredenheid	Slechte organisatie	Percentage negatieve antwoorden in personeelsenquête "Great place to work" op de stelling "Algemeen gesproken kan ik zeggen dat dit een heel goede organisatie is om voor te werken".	/	0,8	/	0,5	%
(16) Hoge personeelstevredenheid	Personeelsverloop	Percentage personeelsleden dat op jaarbasis zelf ontslag heeft genomen	4	4,7	3,1	2,6	%
(16) Hoge personeelstevredenheid	Winstpremie	Percentage personeelsleden dat fiscaalvriendelijke winstpremie geniet	/	/	/	100	%
(17) Openheid voor diversiteit	Eerlijke behandeling	Percentage positieve antwoorden in personeelsenquête "Great place to work" op de stelling "Mensen worden hier eerlijk behandeld ongeacht hun etnische afkomst of geloofsovertuiging, geslacht of seksuele geaardheid".	/	96-94-97	/	99-95-98	%
(17) Openheid voor diversiteit	Man / vrouw	Verschil in scores tussen man/vrouw op de 5 parameters van "Great place to work": geloofwaardigheid, respect, eerlijkheid, trots en kameraadschap	/	7-7-9-5-6	/	6-3-6-1-2	%

Geconsolideerde jaarrekening

De geconsolideerde jaarrekening over het boekjaar 2020 (periode vanaf 1 januari 2020 tot en met 31 december 2020) van Bank J.Van Breda & C° nv is opgesteld in overeenstemming met de International Financial Reporting Standards (IFRS) en op een going concern basis.

Deze geconsolideerde jaarrekening werd goedgekeurd door de raad van bestuur op 23/03/2021.

Doordat de consolidatiekring boekhoudkundig en prudentieel dezelfde is, bevat dit rapport ook de pijler III toelichtingen volgens deel VIII van de Capital Requirement Regulation (CRR) in de mate dat deze van toepassing zijn voor Bank J.Van Breda & C°.

Tenzij expliciet vermeld bij de betrokken tabel of toelichting, zijn de opgenomen bedragen uitgedrukt in duizenden euro; hierdoor kunnen afrondingsverschillen voorkomen.

GECONSOLIDEERDE BALANS

ACTIVA	Toelichting	2020	2019
I. Geldmiddelen en tegoeden bij centrale banken	9.1	1.009.415	472.594
II. Vorderingen op kredietinstellingen	9.2	163.712	141.307
<i>waarvan collateral als zekerheid voor verplichtingen uit derivaten</i>		70.192	62.108
III. Financiële activa			
1. Aangehouden voor handelsdoeleinden	9.3	574	158
2. Gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de niet-gerealiseerde resultaten	9.4	479.157	424.597
<i>waarvan schuldinstrumenten</i>		474.990	420.628
<i>waarvan eigenvermogensinstrumenten</i>		4.166	3.969
3. Gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs	9.5	5.434.657	5.232.649
<i>waarvan schuldinstrumenten</i>		20.004	0
<i>waarvan leningen en voorschotten aan klanten</i>		5.414.654	5.232.649
4. Wijzigingen in reële waarde van de afgedekte posities bij indexering van het renterisico van een portefeuille	9.6	51.925	38.599
5. Derivaten gebruikt ter indexering	9.6	16	384
IV. Belastingvorderingen			
1. Actuele belastingen	9.9	7	0
2. Uitgestelde belastingen	9.9	1.937	1.614
V. Overige activa	9.10	16.663	14.767
VI. Materiële vaste activa			
1. Terreinen, gebouwen en uitrusting	9.7	51.725	52.061
VII. Goodwill en andere immateriële activa	9.8	1.092	1.680
VIII. Investerings in geassocieerde ondernemingen administratief verwerkt volgens de vermogensmutatiemethode	1.2	489	487
TOTAAL ACTIVA		7.211.370	6.380.896

VERPLICHTINGEN	Toelichting	2020	2019 ¹
I. Financiële verplichtingen			
1. Aangehouden voor handelsdoeleinden	9.3	44	310
2. Gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs			
2.1. Deposito's van kredietinstellingen (inclusief centrale banken)	9.11	327.292	27.825
2.2. Deposito's van klanten	9.12	5.907.102	5.406.549
<i>waarvan achtergestelde certificaten</i>		<i>9.870</i>	<i>35.827</i>
2.3. In schuldbewijzen belichaamde verplichtingen	9.13	249.959	281.543
<i>waarvan achtergestelde obligatielening</i>		<i>40.196</i>	<i>40.176</i>
2.4. Overige financiële verplichtingen	9.14	16.038	15.454
3. Derivaten gebruikt ter indekking	9.6	54.135	41.324
II. Voorzieningen	9.15	18.400	16.532
III. Belastingverplichtingen			
1. Actuele belastingen	9.9	1.099	1.253
2. Uitgestelde belastingen	9.9	0	0
IV. Overige verplichtingen	9.16	16.927	16.611
TOTAAL VERPLICHTINGEN		6.590.996	5.807.398
V. Geplaatst kapitaal	4.1	17.500	17.500
VI. Geconsolideerde reserves	4.1	591.308	548.600
VII. Herwaarderingsreserves	4.1	11.441	7.243
VIII. Minderheidsbelangen	4.2	125	155
TOTAAL EIGEN VERMOGEN		620.374	573.498
TOTAAL EIGEN VERMOGEN EN VERPLICHTINGEN		7.211.370	6.380.896

¹ Vanaf boekjaar 2020 hebben we de rubrieken binnen de Verplichtingen aangepast waardoor er een betere afstemming is met de concepten die in 'supervisory reporting' (EBA FinRep) gebruikt worden. De vergelijkende cijfers 2019 werden eveneens aangepast hiervoor. Belangrijkste wijziging is de introductie van een nieuwe rubriek Overige financiële verplichtingen, waarin we vooruitbetalingen van klanten (voorheen bij Deposito's van klanten), leaseverplichtingen en het te betalen dividend (voorheen bij Overige verplichtingen) opnemen. De totale Verplichtingen wijzigen evenwel niet.

GECONSOLIDEERDE WINST- EN VERLIESREKENING

WINST- EN VERLIESREKENING	Toelichting	2020	2019 ¹
I. Financiële en bedrijfsinkomsten			
1. Interestresultaat, waarvan	10.1	80.093	76.916
<i>Interestbaten</i>		102.803	101.513
<i>Interestlasten</i>		-22.710	-24.597
2. Ontvangen dividenden	9.4	880	1.350
3. Vergoedingen en commissies, waarvan	10.2	77.857	69.723
<i>Ontvangen vergoedingen en commissies</i>		78.865	70.431
<i>Betaalde vergoedingen en commissies</i>		-1.008	-707
4. Gerealiseerde winst (+)/verlies (-) op financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de niet-gerealiseerde resultaten	9.4	-18	444
5. Winst (+)/verlies (-) op financiële activa en verplichtingen aangehouden voor handelsdoeleinden	9.3	0	-118
6. Winst (+)/verlies (-) op kasstroomindekkingen	9.6	-16	-111
7. Winst (+)/verlies (-) op reële waarde indekkingen	9.6	151	-552
8. Winst (+)/verlies (-) uit het wisselbedrijf		554	430
9. Gerealiseerde winst (+)/verlies (-) op andere activa	9.7	0	294
10. Overige bedrijfsopbrengsten en -kosten, waarvan	10.3	3.179	1.189
Bankproduct		162.681	149.565
II. Administratieve kosten			
1. Personeelskosten	10.4	-47.970	-45.788
2. Algemene en administratieve kosten	10.5	-25.228	-26.949
III. Bankheffingen	10.5	-10.884	-9.784
IV. Afschrijvingen			
1. Op materiële vaste activa (terreinen, gebouwen en uitrusting)	9.7	-6.230	-6.427
2. Op immateriële activa	9.8	-824	-1.280
V. Voorzieningen	9.15	-416	-1.438
Totaal van administratieve kosten, afschrijvingen en voorzieningen		-91.551	-91.667
VI. Bijzondere waardeverminderingen			
1. Op financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de niet-gerealiseerde resultaten	10.6	19	6
2. Op financiële activa gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs	10.6	-5.507	-1.372
VII. Aandeel in de winst of verlies van geassocieerde ondernemingen opgenomen volgens de vermogensmutatiemethode	1.2	2	2
VIII. Afboeking schuld uitgesloten vennoten ABK	11.1	0	2.400
Winst voor belastingen		65.643	58.935
Winstbelastingen	10.7	-17.270	-15.465
Winst over de verslagperiode		48.374	43.470
Winst over de verslagperiode toe te rekenen aan minderheidsbelangen		78	108
Winst over de verslagperiode toe te rekenen aan de aandeelhouders		48.295	43.362

¹ Vanaf boekjaar 2020 presenteren we van klanten ontvangen vergoedingen mbt internationale betalingen bij de Ontvangen vergoedingen en commissies in plaats van bij Winst/verlies uit het wisselbedrijf. De vergelijkende cijfers 2019 werden eveneens aangepast hiervoor (verschuiving van 592K eur).

GECONSOLIDEERD TOTAALOVERZICHT VAN GEREALISEERDE EN NIET-GEREALISEERDE RESULTATEN

GEREALISEERDE EN NIET-GEREALISEERDE RESULTATEN	Toelichting	2020	2019
Winst over de verslagperiode		48.374	43.470
Niet-gerealiseerde resultaten die later kunnen worden overgeboekt naar de winst- en verliesrekening		4.049	2.554
Schuldinstrumenten gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de niet-gerealiseerde resultaten			
Wijzigingen in de reële waarde	9.4	5.385	3.589
Overboekingen naar de winst- en verliesrekening (desinvesteringen)	9.4	18	-444
Overboekingen naar de winst- en verliesrekening (wijzigingen m.b.t. verwachte kredietverliezen)	9.4	-19	-6
Belastingen		-1.346	-664
Niet-gerealiseerde resultaten op schuldinstrumenten gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de niet-gerealiseerde resultaten, na belastingen		4.038	2.475
Kasstroomindekkingen			
Overboekingen naar de winst- en verliesrekening (stopzettingen)	9.6	16	111
Belastingen		-4	-33
Niet-gerealiseerde resultaten op kasstroomindekkingen, na belastingen		12	78
Niet-gerealiseerde resultaten die nooit overgeboekt worden naar de winst- en verliesrekening		-632	1.515
Eigenvermogensinstrumenten gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de niet-gerealiseerde resultaten			
Wijzigingen in de reële waarde	9.4	197	3.714
Belastingen		-48	-950
Niet-gerealiseerde resultaten op eigenvermogensinstrumenten gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de niet-gerealiseerde resultaten, na belastingen		149	2.764
Toegezegdpensioenregelingen			
Actuariële winsten en verliezen	11.3.3	-1.041	-1.698
Belastingen		260	448
Actuariële winsten en verliezen op toegezegdpensioenregelingen, na belastingen		-781	-1.249
Totaal niet-gerealiseerde resultaten over de verslagperiode na belastingen		3.418	4.068
Totaal gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten over de verslagperiode		51.791	47.539
Gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten over de verslagperiode toe te rekenen aan minderheidsbelangen		78	108
Totaal gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten over de verslagperiode toe te rekenen aan aandeelhouders van de vennootschap		51.713	47.431

GECONSOLIDEERD OVERZICHT VAN WIJZIGINGEN IN HET EIGEN VERMOGEN

EIGEN VERMOGEN	Geplaatst kapitaal	Geconsolideerde reserves				Herwaarderingsreserves				Totaal eigen vermogen toe te rekenen aan de aandeelhouders van de vennootschap	Minderheids- belang	Totaal eigen vermogen
		Ingehouden winsten	Actuariële winsten en verliezen op te bereiken doelpensioen- plannen	Op aandelen gebaseerde vergoedingen	Subtotaal	FVOCI – Schuld instrumenten	FVOCI - Eigenvermogens- instrumenten	Kasstroom- indekkingen	Subtotaal			
Toelichting	4.1	4.1	4.1/11.3.3	4.1/11.3.1		4.1/9.4	4.1/9.4	4.1/9.6			4.2	
BEGINSALDO, 1 JANUARI 2019	17.500	525.622	368	4.132	530.122	1.884	132	-90	1.925	549.548	141	549.689
Uitkering dividend vorig boekjaar		-25.350			-25.350					-25.350	-95	-25.445
Resultaat van het boekjaar		43.362			43.362					43.362	108	43.470
Niet-gerealiseerde resultaten van het boekjaar			-1.249		-1.249	2.475	2.764	78	5.318	4.068		4.068
Op aandelen gebaseerde vergoedingen (bijdrage van de moedermaatschappij)				1.714	1.714					1.714		1.714
Andere		1.081		-1.081	0					0		0
EINDSALDO, 31 DECEMBER 2019	17.500	544.716	-881	4.765	548.600	4.359	2.896	-12	7.243	573.343	155	573.498
BEGINSALDO, 1 JANUARI 2020	17.500	544.716	-881	4.765	548.600	4.359	2.896	-12	7.243	573.343	155	573.498
Uitkering dividend vorig boekjaar		-4.550			-4.550					-4.550	-108	-4.658
Resultaat van het boekjaar		48.295			48.295					48.295	78	48.374
Niet-gerealiseerde resultaten van het boekjaar			-781		-781	4.038	149	12	4.198	3.418		3.418
Op aandelen gebaseerde vergoedingen (bijdrage van de moedermaatschappij)				-257	-257					-257		-257
Andere		797		-797	0					0		0
EINDSALDO, 31 DECEMBER 2020	17.500	589.258	-1.662	3.711	591.308	8.397	3.045	0	11.441	620.249	125	620.374

GECONSOLIDEERD KASSTROOMOVERZICHT

	Toelich -ting	2020	2019
Bedrijfsactiviteiten			
Nettowinst (+)/-verlies (-) over de verslagperiode		48.295	43.362
Aanpassingen om nettowinst te doen aansluiten bij de nettokasstroom met betrekking tot de bedrijfsactiviteiten			
Actuele en uitgestelde belastinguitgaven, opgenomen in de winst- en verliesrekening	10.7	17.270	15.465
Minderheidsbelangen		78	108
Aandeel in resultaat van geassocieerde ondernemingen opgenomen volgens de vermogensmutatiemethode	1.2	-2	-2
Investerings- en financieringsactiviteiten			
Afschrijvingen	9.7/9.8	7.054	7.708
Rentelasten op leaseverplichtingen		55	64
Resultaat op verkoop van materiële vaste activa		0	-294
Afboeking schuld uitgesloten vennoten ABK Bank		0	-2.400
Bedrijfsactiviteiten			
Bijzondere waardeverminderingen	10.6	5.548	1.522
Toename (+)/afname (-) voorzieningen	9.15	438	1.000
Resultaten uit kasstroomindekkingen	9.6	16	111
Resultaten uit reële waarde indekkingen	9.6	-151	552
Resultaten op financiële activa en verplichtingen aangehouden voor handelsdoeleinden	9.3	0	118
Resultaten op financiële activa in de beleggingsportefeuille	9.4	2.380	132
Op aandelen gebaseerde vergoedingen	10.4	-257	1.714
Overige aanpassingen		-667	-266
Kasstroom uit bedrijfsactiviteiten voor wijzigingen in bedrijfsactiva en -verplichtingen		80.055	68.895
Toename (-)/afname (+) van bedrijfsactiva (exclusief geldmiddelen & kasequivalenten)		-800.485	-532.067
toename (-)/afname (+) in tegoeden bij centrale banken	9.1	-537.086	-95.038
toename (-)/afname (+) vorderingen op kredietinstellingen	9.2	-1.893	-34.982
toename (-)/afname (+) van leningen en voorschotten aan klanten	9.5	-187.072	-436.820
toename (-)/afname (+) van financiële activa in de beleggingsportefeuille	9.4	-71.413	39.271
toename (-)/afname (+) van de te ontvangen interesten van financiële activa en verplichtingen		-1.434	-260
toename (-)/afname (+) van overige activa	9.10	-1.587	-4.240
Toename (+)/afname (-) van verplichtingen (exclusief geldmiddelen & kasequivalenten)		764.998	504.852
toename (+)/afname (-) van ontleningen bij centrale banken (ECB TLTRO III)		300.000	0
toename (+)/afname (-) van deposito's van kredietinstellingen	9.11	-811	8
toename (+)/afname (-) van deposito's van klanten	9.12	501.864	541.961
toename (+)/afname (-) van in schuldbewijzen belichaamde verplichtingen	9.13	-31.604	-33.842
toename (+)/afname (-) van overige financiële verplichtingen	9.14	-3.587	-1.101
toename (+)/afname (-) van te betalen interesten op financiële verplichtingen		-1.181	-1.661
toename (+)/afname (-) van overige verplichtingen	9.16	316	-513
Kasstroom uit bedrijfsactiviteiten		44.568	41.679
Ontvangen (+)/betaalde (-) belasting op het resultaat		-18.892	-10.830
Netto kasstroom uit bedrijfsactiviteiten		25.677	30.850
Investeringsactiviteiten			
Betalingen om materiële vaste activa te verwerven	9.7	-3.574	-6.892
Ontvangsten uit de verkoop van materiële vaste activa	9.7	0	362
Betalingen om immateriële activa te verwerven	9.8	-236	-1.432

Andere betalingen met betrekking tot investeringsactiviteiten	-309	-269
Netto kasstroom uit investeringsactiviteiten	-4.119	-8.230
Financieringsactiviteiten		
Uitgekeerde dividenden	-108	-25.445
Terugbetaling van leaseverplichtingen	9.14	-2.700
Betaling van rente op leaseverplichtingen	9.14	-55
Netto kasstroom uit financieringsactiviteiten	-2.862	-28.329
Toename van geldmiddelen en kasequivalenten via bedrijfscombinaties		
Netto toename in geldmiddelen en kasequivalenten	18.695	-5.709
Geldmiddelen en kasequivalenten op de begindatum (*)	60.703	66.412
Geldmiddelen en kasequivalenten op de einddatum (*)	79.399	60.703

(*) Geldmiddelen en kasequivalenten zijn gedefinieerd als: kas, beleggingen bij centrale banken, postcheque- en girodiensten en vorderingen op kredietinstellingen (daggeldleningen en zichtrekeningen) verminderd met de deposito's van centrale banken en schulden tegenover kredietinstellingen (daggeldontleningen en zichtrekeningen).

Aansluiting geldmiddelen en tegoeden bij centrale banken (balansrubriek) met geldmiddelen en kasequivalenten (cashflowstatement)	2020	2019
Geldmiddelen en tegoeden bij centrale banken (actief)	1.009.415	472.594
- Tegoeden bij centrale banken (monetaire reserve)	-991.806	-454.720
+ Vorderingen op kredietinstellingen (daggeldleningen en zichtrekeningen)	74.001	53.298
- Deposito's van kredietinstellingen (daggeldleningen en zichtrekeningen)	-12.211	-10.469
Geldmiddelen en kasequivalenten	79.399	60.703

TOELICHTINGEN

1. GROEPSSTRUCTUUR

Bank J.Van Breda & C° is gesticht door Jos Van Breda in 1930 in Lier en heeft sindsdien steeds haar eigenheid bewaard.

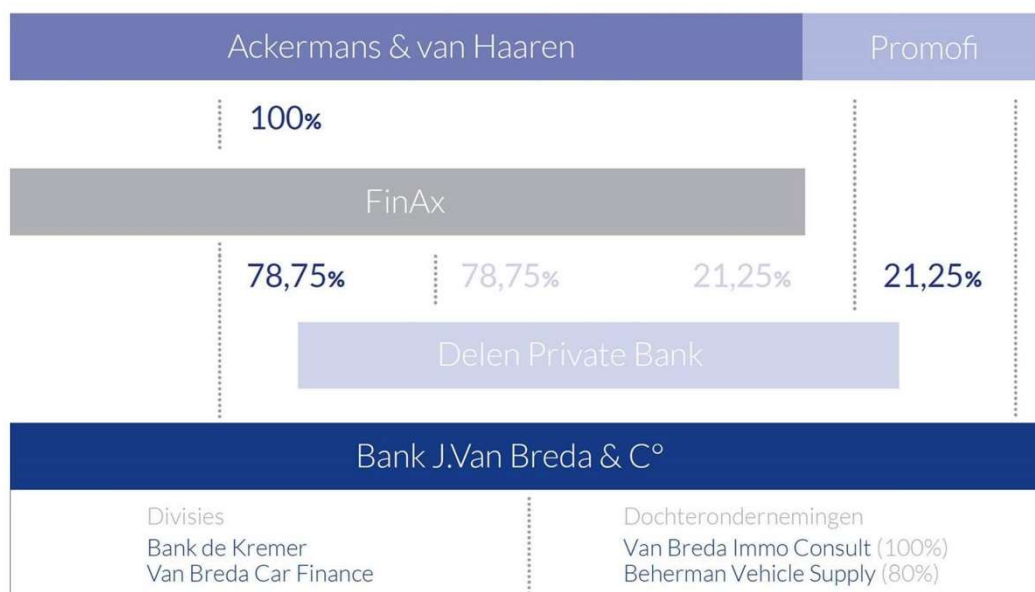
Vandaag bezit Ackermans & van Haaren als referentie-aandeelhouder 78,75% van de aandelen van Bank J.Van Breda & C°. De familie Delen participeert via Promofi voor 21,25% in het kapitaal.

Bank J.Van Breda & C° en Delen Private Bank zijn zusterbedrijven. Beide hebben dezelfde aandeelhoudersstructuur. Dankzij intense samenwerking biedt Bank J.Van Breda & C° haar cliënteel ook de professionele diensten van dit gereputeerde huis aan.

Bank J.Van Breda & C° profileert zich als vermogenspartner voor ondernemers en vrije beroepen. Bank de Kremer en Van Breda Car Finance zijn beide een divisie van Bank J.Van Breda & C° met elk een specifieke propositie bestemd voor andere eindcliënten:

- Bank de Kremer profileert zich als vermogensbegeleider voor particulieren.
- Van Breda Car Finance is actief in de sector van de autofinanciering en de financiële autoleasing als kredietpartner voor de cliënten van grote, zelfstandige autodealers.

Door Ackermans & van Haaren wordt eveneens een geconsolideerde jaarrekening opgesteld en gepubliceerd.



1.1 DOCHTERONDERNEMINGEN

De dochterondernemingen worden **integraal geconsolideerd**:

Naam van de onderneming	Ondernemings-nummer	Land van oprichting	Belangen% 31/12/2020	Belangen% 31/12/2019	Wijziging 2020 t.o.v. 2019
Beherman Vehicle Supply NV	BE 0473.162.535	BE	80%	80%	Neen
Van Breda Immo Consult NV	BE 0726.963.530	BE	100%	100%	Neen

De activiteit van Beherman Vehicle Supply NV bestaat in het aankopen en ter beschikking stellen van voertuigen van het merk Mitsubishi in het dealernetwerk (stockfinanciering). Het is een vennootschap zonder personeel, de bank verzorgt de dagelijkse (voornamelijk administratieve) werking.

Mitsubishi Motor Company besliste in juli 2020 geen nieuwe modellen meer te lanceren op de Europese markt, hetgeen in praktijk betekent zich terug te trekken uit Europa. Daardoor zal de activiteit van Beherman Vehicle Supply naar alle waarschijnlijkheid tegen einde 2021 uitdoven.

De activiteit van Van Breda Immo Consult bestaat in het geven van advies bij de aankoop, het beheer en de verkoop van beleggingsvastgoed. Zij verdedigt daarbij de belangen van de vastgoedbelegger.

1.2 JOINT VENTURES EN GEASSOCIEERDE DEELNEMINGEN

Joint ventures en geassocieerde deelnemingen worden opgenomen volgens de **vermogensmutatiemethode**.

Informatica Van Breda NV levert diensten inzake het beheer van het informaticapark en de telecommunicatie-infrastructuur en adviesverlening hieromtrent aan een aantal vennootschappen waaronder Bank J. Van Breda & C°. In het 4^e kwartaal van 2018 werd beslist de samenwerking met Informatica Van Breda NV met betrekking tot de IT-infrastructuur af te bouwen. Het project waarbij de bank de volledige IT-infrastructuur in eigen beheer overneemt, zal tegen 31 maart 2021 worden afgerond.

Naam van de geassocieerde onderneming	Ondernemings-nummer	Land van oprichting	Belangen% 31/12/2020	Belangen% 31/12/2019	Wijziging 2020 t.o.v. 2019
Informatica Van Breda NV	BE 0427.908.174	BE	40%	40%	Neen

Kerncijfers	2020				
	Activa (100%)	Verplichtingen (100%)	Omzet (100%)	Netto-resultaat (100%)	Boekwaarde (volgens belangen%)
Informatica Van Breda NV	4.317	3.095	10.358	5	489

Kerncijfers	2019				
	Activa (100%)	Verplichtingen (100%)	Omzet (100%)	Netto-resultaat (100%)	Boekwaarde (volgens belangen%)
Informatica Van Breda NV	5.253	4.036	11.504	5	487

Investerings in geassocieerde ondernemingen administratief verwerkt volgens de vermogensmutatiemethode			2020	2019
Beginsaldo			487	485
Aandeel in het resultaat van de ondernemingen waarop vermogensmutatie is toegepast			2	2
Eindsaldo			489	487

Informatica Van Breda erkende zowel in 2020 als in 2019 geen niet-gerealiseerde resultaten (verwerkt via het eigen vermogen).

2. TOELICHTING BIJ DE GRONDSLAGEN VOOR FINANCIËLE VERSLAGGEVING

De geconsolideerde jaarrekening wordt opgemaakt conform de *International Financial Reporting Standards (IFRS)* en *IFRIC interpretaties van kracht per 31 december 2020*, zoals goedgekeurd door de Europese Commissie. Grondslagen voor financiële verslaggeving die verder niet specifiek vermeld worden in deze jaarrekening, stemmen overeen met de IFRS zoals aanvaard in de Europese Unie.

2.1 BEOORDELINGEN EN SCHATTINGEN

De opstelling van de jaarrekening volgens de IFRS-normen verplicht tot het gebruik van beoordelingen en schattingen, onder andere over toekomstige onzekere gebeurtenissen. Alhoewel de Raad van Bestuur meent dat ze bij deze beoordelingen en schattingen met alle beschikbare informatie heeft rekening gehouden, kan de werkelijke uitkomst verschillen en kan dit soms leiden tot materiële aanpassingen van de opgenomen bedragen voor activa en verplichtingen in het volgende boekjaar. In dat opzicht zijn vooral de schattingen en beoordelingen van belang, gebruikt bij:

- de waardering van kredietverliezen (zie verder onder 2.3.3.2 van de Belangrijkste grondslagen voor financiële verslaggeving en toelichting 5.3.2);
- het opnemen van voorzieningen;
- het bepalen van de parameters gebruikt bij waardering van verplichtingen verbonden aan de pensioenplannen van werknemers van de Bank (zie toelichting 11.3.3);
- het bepalen van de huurperiode in huurovereenkomsten voor kantoren waarbij de Bank huurder is, met impact op de waardering van de leaseverplichting en het met het gebruiksrecht overeenstemmend actief. De Bank neemt hierbij opties tot huurhernieuwing en vervroegde stopzetting mee in aanmerking, waarbij naast de contractuele bepalingen ook gekeken wordt naar andere factoren waarover ze controle heeft, zoals het feit of er significante investeringen voor huurverbeteringen (inrichtingskosten) werden gedaan;
- het schatten van de marginale rentevoet gebruikt bij de waardering van de leaseverplichtingen. Deze marginale rentevoet wordt afgeleid van de swaprente (die minimaal 0% bedraagt) verhoogd met een risicopremie (een voor de Bank relevante creditspread);
- het bepalen van de verwachte gebruiksduur en restwaarde van de immateriële en materiële vaste activa (zie verder onder 2.3.5 en 2.3.6 van de Belangrijkste grondslagen voor financiële verslaggeving).

2.2 WIJZIGINGEN IN DE GRONDSLAGEN EN METHODOLOGIE

2.2.1 Wijzigingen in boekjaar 2020

De toegepaste grondslagen voor financiële verslaggeving zijn consistent met die van het vorige boekjaar.

Volgende nieuwe en gewijzigde standaarden en interpretaties zijn van toepassing zijn vanaf 1 januari 2020:

- Wijzigingen aan IFRS 9, IAS 39 en IFRS 7 – Hervorming benchmarkrentes (fase 1): zoals toegelicht in de waarderingsregels onder 2.3.3.3, heeft de Bank er bij de eerste toepassing van IFRS 9 voor gekozen om de vereisten van IAS 39 inzake macro hedge accounting te blijven toepassen. Hedgerelaties kunnen beïnvloed worden door de onzekerheid over toekomstige kasstromen (en dus de reële waarde) van het indekkingsinstrument en/of de ingedekte portefeuille, die afhangen van de referentierente die hervormd zal gaan worden. De wijzigingen aan IFRS 9, IAS 39 en IFRS 7 zorgen ervoor dat de prospectieve en retrospectieve beoordeling van de afdekkingseffectiviteit geen impact ondervinden van de onzekerheid die de hervorming van de referentierentes met zich meebrengt.

- Wijzigingen aan IAS 1 en IAS 8 – Definitie van materieel: de wijziging verduidelijkt dat informatie materieel is als men door het weglaten ervan, het foutief weergeven of het camoufleren ervan, redelijkerwijze kan verwachten dat de beslissingen die de lezer van de geconsolideerde jaarrekening op basis van deze informatie neemt, kan beïnvloeden.
- Over enkele andere wijzigingen (in IFRS 3 Business combinations – definition of a business, IFRS 16 Leasing – Covid 19 related rent concessions, revised Conceptual framework) werd geoordeeld dat ze geen materiële impact hebben op de geconsolideerde jaarrekening van de Bank.

Er is geen vervroegde toepassing van standaarden die gepubliceerd, maar nog niet verplicht van toepassing zijn.

2.2.2 Toekomstige wijzigingen

Volgende voor de groep relevante standaarden, aanpassingen aan standaarden en interpretaties, door de IASB tot en met 31/12/2020 gepubliceerd, zijn nog niet van toepassing. De Bank zal deze toepassen op het moment dat ze van kracht worden (rekening houdende met goedkeuring van deze wijzigingen door de EU):

- wijzigingen aan IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 en IFRS 16 - Hervorming benchmarkrentes (fase 2), vanaf 1 januari 2021: deze aanpassing zorgt ervoor dat hedgerelaties die beïnvloed worden door de gewijzigde referentierente, niet stopgezet hoeven te worden.

2.3 BELANGRIJKSTE GRONDSLAGEN VOOR FINANCIËLE VERSLAGGEVING

2.3.1 Voorstellingsbasis

De geconsolideerde jaarrekening wordt gepresenteerd in duizenden euro en is opgesteld op basis van de going concern veronderstelling.

2.3.2 Consolidatieprincipes

De geconsolideerde jaarrekening van de groep Bank J. Van Breda & C° (hierna “de Bank”) omvat de financiële gegevens van Bank J. Van Breda & C° nv, haar dochterondernemingen alsook het aandeel van de Bank in de resultaten van de joint ventures en geassocieerde deelnemingen.

Onder toelichting 1. Groepsstructuur worden de dochterondernemingen, joint ventures en geassocieerde deelnemingen weergegeven.

2.3.2.1 Dochterondernemingen

Dochterondernemingen zijn entiteiten die door de Bank worden gecontroleerd. Er bestaat controle wanneer Bank J. Van Breda & C° de macht heeft om het financieel en operationeel beleid van een onderneming te sturen teneinde voordelen uit haar activiteiten te verwerven. De deelnemingen in dochterondernemingen worden integraal geconsolideerd vanaf de datum van verwerving tot het einde van de controle.

De financiële staten van de dochterondernemingen worden opgemaakt voor dezelfde rapporteringsperiode als Bank J. Van Breda & C°, waarbij uniforme IFRS waarderingsregels worden gehanteerd. Alle intragroepsverrichtingen en niet-gerealiseerde intragroepswinsten en -verliezen op transacties tussen groepsondernemingen worden geëlimineerd tenzij het om een bijzondere waardevermindering gaat.

2.3.2.2 Joint ventures en geassocieerde deelnemingen

- **Joint ventures** zijn ondernemingen die gezamenlijk worden gecontroleerd (gedefinieerd als die entiteiten waarin de Bank de gezamenlijke controle heeft, onder meer via het aandeelhouderspercentage of contractuele overeenkomst met één of meerdere medeaandeelhouders) en zijn opgenomen op basis van de vermogensmutatiemethode vanaf de datum van verwerving tot het einde van de controle.
- **Geassocieerde deelnemingen** zijn deelnemingen waarop de Bank een aanzienlijke invloed van betekenis heeft, meer bepaald ondernemingen waarin Bank J. Van Breda & C° de macht heeft om deel te nemen (geen controle) aan de financiële en operationele beleidsbeslissingen van de deelneming en worden opgenomen volgens de vermogensmutatiemethode, vanaf de datum van verwerving tot het einde van de controle.

Volgens de **vermogensmutatiemethode** worden de deelnemingen oorspronkelijk geboekt tegen kostprijs en wordt de boekwaarde vervolgens aangepast om het aandeel van de Bank in de winst of het verlies van de deelneming op te nemen, en dit vanaf de aanschaffingsdatum.

De financiële staten van deze ondernemingen worden opgemaakt voor dezelfde rapporteringsperiode als Bank J. Van Breda & C°, waarbij uniforme IFRS waarderingsregels worden gehanteerd.

Wanneer het aandeel van de Bank in de verliezen van de geassocieerde onderneming groter is dan de boekwaarde, wordt de boekwaarde op nul gezet en worden geen verdere verliezen meer geboekt, tenzij de Bank verplichtingen of gewaarborgde verplichtingen op zich genomen heeft.

Niet-gerealiseerde intragroepswinsten worden geëlimineerd ten belope van het belangenpercentage. Niet-gerealiseerde intragroepsverliezen worden eveneens geëlimineerd tenzij het om een permanente waardevermindering gaat.

2.3.3 Financiële instrumenten

2.3.3.1 Opname op en verwijdering van de balans

- Financiële activa en verplichtingen worden in de balans opgenomen als Bank J. Van Breda & C° partij wordt bij de contractuele bepalingen van het instrument. Aan- en verkopen van financiële activa die volgens standaardmarktconventies worden afgewikkeld, worden verwerkt op de afwikkelingsdatum.
- Een financieel actief wordt van de balans verwijderd wanneer de contractuele rechten op de kasstromen ervan aflopen of die rechten worden overgedragen en de Bank ook alle bijhorende risico's en voordelen van eigendom van het financieel actief overdraagt.
- Een financiële verplichting wordt van de balans verwijderd wanneer de contractueel vastgelegde verplichting nagekomen of ontbonden wordt, of afloopt.

2.3.3.2 Classificatie en waardering van financiële activa en verplichtingen

Geldmiddelen en kasequivalenten bestaan uit kas- en banksaldi en andere direct opvraagbare deposito's en interbancaire activa en verplichtingen die direct opeisbaar zijn en die integraal deel uitmaken van het geldmiddelenbeheer van de Bank. Geldmiddelen en kasequivalenten worden in de balans opgenomen tegen nominale waarde.

Afgeleide financiële instrumenten (derivaten) worden op basis van hun reële waarde hetzij als financieel actief hetzij als financiële verplichting opgenomen en worden apart behandeld (zie hieronder 2.3.3.3).

Grondslagen voor financiële activa

Bij de verwerving van of investering in een financieel actief bepalen de contractuele voorwaarden of het een eigenvermogensinstrument, dan wel een schuldinstrument is. Eigenvermogensinstrumenten geven recht op het overblijvend belang in de nettoactiva van een andere entiteit.

- Classificatie en waardering van schuldinstrumenten

Voor schuldinstrumenten moet de Bank twee zaken beoordelen:

- 1) De beoordeling van het business model: dit gebeurt voor elke groep van financiële activa die op dezelfde manier beheerd worden voor wat betreft het genereren van kasstromen:
 - Held-To-Collect (HTC): door de contractuele kasstromen te ontvangen over de looptijd van de activa;
 - Held-To-Collect & Sell (HTC&S): door zowel contractuele kasstromen te ontvangen als door de financiële activa zelf regelmatig te verkopen;
 - andere: bijvoorbeeld trading.
- 2) De beoordeling van de eigenschappen van de contractuele kasstromen of SPPI-test (Solely Payments of Principal and Interest): dit gebeurt per productgroep (financiële activa met gelijkaardige kasstroomeigenschappen) of waar nodig op individuele basis. Er wordt beoordeeld of het instrument op gespecificeerde data kasstromen genereert die enkel betalingen zijn van kapitaal en interest op het uitstaand kapitaal.

Uit deze beoordelingen volgt de classificatie en waarderingsmethode:

- Gewaardeerd aan geamortiseerde kostprijs (AC): schuldinstrumenten die voldoen aan de SPPI-test en aangehouden worden in een HTC-model.
Bij eerste opname worden zij gewaardeerd tegen reële waarde, vermeerderd met de transactiekosten die rechtstreeks zijn toe te rekenen aan de verwerving ervan. Vervolgens wordt de effectieverentemethode toegepast waarbij het verschil tussen de waardering bij eerste opname en de terugbetalingswaarde pro rata temporis in de resultatenrekening wordt geboekt op basis van de effectieve rentevoet.
- Gewaardeerd aan reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de niet-gerealiseerde resultaten (FVOCI): schuldinstrumenten die voldoen aan de SPPI-test en aangehouden worden in een HTC&S-model.
Bij verkoop worden de gecumuleerde waardeveranderingen overgeboekt naar de winst- en verliesrekening.
- Gewaardeerd aan reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst- en verliesrekening (FVTPL): schuldinstrumenten waarvoor de SPPI-test faalt en/of die niet worden aangehouden onder een HTC of HTC&S-model moeten verplicht op deze manier worden gewaardeerd.

Los van deze beoordelingen kan de Bank er bij aanvang onherroepelijk voor kiezen om het financieel actief op te nemen aan FVTPL (Fair Value option through P&L), als deze keuze zorgt voor eliminatie of aanzienlijke beperking van een zogenaamde 'accounting mismatch'.

Voor bovenstaande financiële activa gewaardeerd aan geamortiseerde kostprijs en aan reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de niet-gerealiseerde resultaten, moeten voorzieningen voor kredietverliezen aangelegd worden (zie verder).

- Classificatie en waardering van eigenvermogensinstrumenten

Eigenvermogensinstrumenten aangehouden voor handelsdoeleinden moeten verplicht worden gewaardeerd aan reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst- en verliesrekening (FVTPL).

Voor andere eigenvermogensinstrumenten kan de Bank bij eerste opname onherroepelijk kiezen voor de waardering aan reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de niet-gerealiseerde resultaten (FVOCI – Fair Value through Other Comprehensive Income). De keuze kan gebeuren instrument per instrument (per aandeel). Bij verkoop mogen de gecumuleerde waardeveranderingen niet worden overgeboekt naar de winst- en verliesrekening. Enkel dividenden mogen wel in de winst- en verliesrekening worden opgenomen.

Bij eigenvermogensinstrumenten moeten geen voorzieningen voor kredietverliezen worden aangelegd.

Bij de eerste opname van volgende financiële instrumenten worden voorzieningen voor verwachte kredietverliezen (expected credit losses of ECL's) aangelegd:

- financiële activa gewaardeerd aan geamortiseerde kostprijs;
- schuldinstrumenten gewaardeerd aan reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de niet-gerealiseerde resultaten;
- vorderingen uit financiële leaseovereenkomsten;
- verplichtingen uit leningtoezeggingen en financiële garantiecontracten.

Bij het bepalen van de voorziening voor te verwachten kredietverliezen worden de financiële activa onderverdeeld in 3 niveaus (stages):

- Stage 1: 'performing' activa, waarvoor op het moment van eerste opname een '1 year expected credit loss' wordt aangelegd op basis van de waarschijnlijkheid dat zich binnen de 12 maanden gebeurtenissen zullen voordoen die aanleiding geven tot het staken van betaling;
- Stage 2: '(under)performing' activa waarvoor een 'lifetime expected credit loss' wordt aangelegd zodra een significante stijging in kredietrisico wordt vastgesteld sinds de eerste opname;
- Stage 3: voor 'non-performing' activa wordt een inschatting gemaakt van de realiseerbare waarde. Wanneer de boekwaarde van een actief hoger is dan de realiseerbare waarde wordt een bijzondere waardevermindering geboekt om de boekwaarde van het actief terug te brengen tot de realiseerbare waarde.

Mutaties in deze voorzieningen verlopen via de rubriek 'Bijzondere waardeverminderingen' in de winst- en verliesrekening. De voorzieningen voor verwachte kredietverliezen zelf worden gepresenteerd:

- in mindering van de bruto boekwaarde van financiële activa gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs (incl. leasingvorderingen);
- in de niet-gerealiseerde resultaten (OCI) voor schuldinstrumenten gewaardeerd aan reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de niet-gerealiseerde resultaten;
- als een voorziening onder de verplichtingen voor verplichtingen uit leningtoezeggingen en financiële garantiecontracten.

De staging bij een significante stijging (of daling) in kredietrisico gebeurt op niveau van individuele contracten ('bottom-up' staging) op basis van een aantal criteria zoals betaalachterstand, hernegotiaties en interne rating categorie. Voor de individuele staging bij kredieten wordt de interne kredietrating gebruikt. Aangezien dit een criterium is dat gebaseerd is op het verleden, wordt hiernaast nog een aparte 'collective staging' logica gehanteerd om de macro-economische verwachtingen mee in rekening te nemen.

Bij de obligatieportefeuille wordt de 'low credit risk exemption' toegepast: zolang obligaties hun investment grade rating categorie behouden, blijven ze in stage 1. Op basis van het lage kredietrisico op rapporteringsdatum kan worden geconcludeerd dat een significante stijging in kredietrisico zich niet heeft voorgedaan. Indien een obligatie toch naar een 'non-investment grade' rating categorie zou migreren, zal de Bank de obligatie ofwel verkopen ofwel in stage 2 plaatsen en een bijhorende 'lifetime ECL' bepalen.

Een waarderingsmodel berekent de verwachte kredietverliezen voor contracten in stage 1 en 2 in regel met de literatuur over IFRS9 ECL-modellering. Ze zijn bepaald zonder enige bewuste vertekening

in optimistische noch conservatieve zin en zijn gebaseerd op alle redelijke en onderbouwde informatie zoals die beschikbaar is met te verantwoorden kost of inspanning. Het gaat hierbij over informatie over het verleden, huidige omstandigheden en voorspellingen van de toekomst. Voorts geven ze de verwachtingswaarde weer die de Bank mogelijk acht in de voorzienbare toekomst.

Deze '1-year expected credit losses' en 'life-time expected credit losses' worden voor ieder individueel contract berekend op basis van de toekomstige kasstromen en volgende modelparameters:

- PD staat voor 'Probability of Default' of de kans op default in een bepaalde periode. De PD modellering is opgezet door middel van migratiematrices, op basis van bestaande interne kredietratings voor kredieten en aangeleverd door ratingbureau DBRS voor de obligatieportefeuille.
- Loss given default (LGD) stelt verwacht verlies voor in geval van default. Het LGD bedrag wordt bekomen uit de 'exposure at default' en de in pand genomen waarborgen.
- 'Survival Probability' is de kans dat een contract nog in aanmerking komt voor kredietverliezen. De 'Survival Probability' wordt berekend aan de hand van:
 - de kans dat een contract niet van de balans is verdwenen na een eerdere default, en
 - de kans dat een contract nog niet verdwenen is van de balans ten gevolge van volledig vervroegde terugbetaling.'Effective Interest Rate' (EIR) is de effectieve interestvoet waarmee de verliezen worden verdisconteerd. Voor vastrentende contracten is dit de contractuele effectieve rentevoet; voor contracten met variabele rentevoet wordt de meest recente 'fixing' gebruikt.

Op elke afsluitdatum gaat de Bank na of er objectieve aanwijzingen zijn dat een financieel actief non-performing wordt en dus naar stage 3 transfereert. Daarbij baseert de Bank zich op een van volgende objectief waarneembare gebeurtenissen:

- belangrijke financiële moeilijkheden bij de ontleners;
- een contractbreuk waaronder het niet respecteren van vervaldagen voor interest- en/of kapitaalaflossingen;
- het toestaan door de Bank van bepaalde voorwaarden, voor economische of wettelijke redenen, die de Bank in normale omstandigheden niet aan de ontleners zou toestaan;
- het waarschijnlijk worden dat de ontleners failliet zal gaan of in herstructurering zal gaan;
- voor obligaties, het wegvallen van een actieve markt vanwege financiële moeilijkheden of andere aanwijzingen die de recupereerbaarheid ten opzichte van de aanschaffingswaarde in gevaar brengen;
- objectieve criteria die aantonen dat er een meetbare verslechtering is van de verwachte toekomstige kasstromen van een collectieve groep van financiële activa, ook al kan deze verslechtering niet op individuele basis vastgesteld worden, of die wijzen op een achteruitgang in de kredietwaardigheid of de financiële draagkracht van de ontleners van de groep, of op nationale of economische omstandigheden die specifiek zijn aan deze groep van ontleners.

Voor stage 3-contracten wordt een inschatting gemaakt van de realiseerbare waarde. Is de boekwaarde van een actief hoger dan de realiseerbare waarde, dan wordt een bijzondere waardevermindering geboekt om de boekwaarde van het actief terug te brengen tot de realiseerbare waarde.

Bij de krediet- en debiteurenopvolging en het aanleggen van waardeverminderingen wordt rekening gehouden met het gedekt (gewaarborgd) en ongedekt gedeelte van het krediet.

Het gedekt gedeelte wordt bepaald volgens onderstaande waarderingsregels voor waarborgen.

Waarborg	Bedrag verwachte recuperatie
1. Hypothecaire inschrijving in nuttige rang, binnen de waarde gedwongen verkoop	Laagste bedrag van: * Bedrag van de inschrijving * Bedrag van de geschatte waarde gedwongen verkoop
2. Bankgarantie	Het gegarandeerde bedrag
3. Pand handelsfonds	* 0 EUR * of meer indien externe informatie aantoont dat handelsfonds waarde heeft
4. Roerend pand	Een percentage van de waarde in functie van het risicoprofiel van de roerende waarden (eventueel min het muntrisiko)
5. Eigendomsvoorbehoud/voorrecht van de onbetaalde verkoper	Na bepaling of de aankoopprijs marktconform een percentage van de aankoopfactuur is in functie van de leeftijd van de factuur (eventueel te verminderen met de schade indien gekend) en enkel voor waardevol en aanwezig voorwerp
6. Vergoeding van een verzekeringsmaatschappij	De te ontvangen vergoeding, indien 100% zekerheid
7. Gekantonneerd bedrag	Gekantonneerd bedrag
8. Te recupereren en/of te verkopen geleased	Na bepaling of de aankoopprijs marktconform een percentage van de aankoopfactuur is in functie van de leeftijd van de factuur (eventueel te verminderen met de schade indien gekend)
9. Waarborgbeheer	100% van het bedrag waar waarborgbeheer in het ongedekt risico tussenkomt, dus na rekening gehouden te hebben met percentage tussenkomst en degressiviteit krediet, en na aftrek van andere reële waarborgen die moeten gedeeld/doorgestort worden aan waarborgbeheer

Voor actieve kredieten in de hoogste risicocategorie (onzeker verloop) is de waardevermindering gelijk aan een percentage van het ongedekt risico. Voor dubieuze vorderingen wordt de verwachte recuperatie bepaald op basis van het gedekt gedeelte en is de waardevermindering gelijk aan 100% van het ongedekt gedeelte.

Dubieuze vorderingen waarvoor de Bank oordeelt dat er geen recuperatie meer mogelijk is, worden afgeschreven. Wanneer de vordering hoger is dan de tot dan aangelegde waardevermindering, wordt eerst een bijkomende waardevermindering geboekt voor het verschil. Vervolgens worden de vordering en de waardevermindering ten opzichte van elkaar uitgeboekt. Eventuele recuperaties achteraf worden in de winst- en verliesrekening geboekt als uitzonderlijke bedrijfsopbrengsten.

Grondslagen voor financiële verplichtingen

Bij de classificatie en waardering van financiële verplichtingen, andere dan derivaten, zijn er volgende mogelijkheden:

- gewaardeerd aan reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst- en verliesrekening (FVTPL):
 - wanneer de financiële verplichting wordt aangehouden voor handelsdoeleinden;
 - wanneer de Bank kiest voor deze methode (fair value option) omdat deze keuze zorgt voor meer relevante informatie; in dit geval moet de waardeverandering die toe te rekenen is aan veranderingen in het aan de verplichting verbonden kredietrisico, gepresenteerd worden in de overige onderdelen van het totaalresultaat.
- gewaardeerd aan geamortiseerde kostprijs: bij eerste opname worden zij gewaardeerd tegen reële waarde, verminderd met de transactiekosten die rechtstreeks zijn toe te rekenen aan de uitgifte ervan.

2.3.3.3 Classificatie en waardering van derivaten

Afgeleide financiële instrumenten (derivaten) worden steeds opgenomen en geherwaardeerd aan reële waarde.

De Bank maakt voornamelijk gebruik van derivaten bij het beheer van het renterisico dat voortvloeit uit de operationele, financiële en investeringsactiviteiten, en wijst deze instrumenten aan als indekkingsinstrumenten in een zogenaamde hedgerelatie.

De Bank heeft er bij de eerste toepassing van IFRS 9 voor gekozen om de vereisten van IAS 39 inzake hedge accounting te blijven toepassen, en dit in afwachting van een nieuwe standaard voor macro hedge accounting.

Volgende indekkingen werden of worden toegepast:

- kasstroomindekkingen, waarbij het derivaat dient ter indekking van kasstroomschommelingen toe te rekenen aan het renterisico: waardeschommelingen van het derivaat worden via niet-gerealiseerde resultaten opgenomen in het eigen vermogen (afdekkingsreserve) voor het effectieve deel, het ineffektieve deel, alsook de waardewijzigingen die uitgesloten zijn van de hedge relatie (bv. tijdswaarde van de optie) worden rechtstreeks in de resultatenrekening geboekt. De niet-gerealiseerde resultaten worden vanuit het eigen vermogen naar de resultatenrekening overgeboekt op het moment dat de gedekte transactie zelf het resultaat beïnvloedt, of wanneer de afdekking beëindigd wordt.
- reële waarde indekkingen, waarbij het derivaat dient ter indekking van veranderingen in de reële waarde van de ingedekte portefeuille activa toe te rekenen aan het renterisico: waardeschommelingen van het derivaat worden uitgedrukt in de resultatenrekening samen met de waardeschommelingen uit de herwaardering van de ingedekte portefeuille met betrekking tot het ingedekte renterisico.

Wanneer de hedgerelatie niet of niet langer voldoet aan de strikte vereisten voor erkenning als reële waarde indekking of kasstroomindekking, worden de derivaten geclassificeerd als aangehouden voor handelsdoeleinden en worden waardeschommelingen verwerkt via de resultatenrekening.

2.3.3.4 Offsetting van financiële instrumenten

Financiële activa en passiva worden tegen elkaar afgezet (*offset*) en als een netto saldo in de jaarrekening opgenomen wanneer er een wettelijk afdwingbaar recht bestaat dat de betreffende bedragen tegen elkaar mogen worden afgezet en dat er een intentie is om te verrekenen op een netto-basis of om de betreffende activa en passiva terzelfdertijd te realiseren.

2.3.4 Leaseovereenkomsten

Een contract is of bevat een leaseovereenkomst indien het contract in ruil voor een vergoeding het recht verleent gedurende een bepaalde periode de zeggenschap over het gebruik van een geïdentificeerd actief uit te oefenen. De Bank beoordeelt of een contract een leaseovereenkomst is of bevat bij aanvang én als de contractvoorwaarden zijn gewijzigd.

2.3.4.1 De Bank is leasingnemer

De Bank huurt:

- gebouwen of delen ervan en desgevallend bijhorende parkeerplaatsen
- wagens
- andere activa met lage waarde (zoals decoratie in kantoren)

IFRS 16 voorziet een uitzondering voor leaseovereenkomsten waarvan het onderliggend actief een lage waarde (< 5000 eur) heeft en voor leaseovereenkomsten van korte duur (<= 12 maanden). De Bank maakt hiervan gebruik en neemt de leasebetalingen voor deze overeenkomsten op als lasten op lineaire basis over de leaseperiode, tenzij een andere systematische basis beter het tijds patroon van de voordelen voor de Bank als gebruiker weergeeft.

De totale huurprijs voor gehuurde gebouwen en wagens bevat zowel leasecomponenten als niet-leasecomponenten:

- bij gehuurde gebouwen wordt het deel van de prijs dat toegerekend wordt aan niet-leasecomponenten, niet mee in aanmerking genomen bij het bepalen van de leaseverplichting (zoals verder toegelicht); niet-leasecomponenten zijn typisch kosten die de verhuurder doorrekent voor het gebruik van nutsvoorzieningen en extra diensten (bijvoorbeeld schoonmaak, receptionele diensten);
- bij gehuurde wagens kiest de Bank voor de praktische oplossing om niet-leasecomponenten niet te scheiden van de leasecomponenten; de volledige huurprijs wordt in aanmerking genomen bij het bepalen van de leaseverplichting. Deze praktische oplossing heeft geen materiële impact op de geconsolideerde jaarrekening.

Bij aanvang van de huur neemt de Bank een met het gebruiksrecht overeenstemmend actief op en een leaseverplichting:

- de leaseverplichting wordt gewaardeerd tegen de contante waarde van de vaststaande nog niet uitgevoerde leasebetalingen over de huurperiode. Betalingen voor niet-leasecomponenten worden niet in aanmerking genomen, tenzij ervoor gekozen werd om deze niet te scheiden van de leasecomponenten. Vaststaande leasebetalingen omvatten de vaste huurbetalingen verminderd met eventuele lease-incentives, variabele huurbetalingen (die bijvoorbeeld afhangen van een index), betalingen in het kader van restwaardegaranties, de uitoefenprijs van een aankoopoptie als de Bank het redelijk zeker acht dat ze de optie zal uitoefenen, en de betaling van boetes voor het vervroegd beëindigen van de huur, als de Bank het redelijk zeker acht dat ze de optie tot vervroegde stopzetting zal uitoefenen en dit dan ook gereflecteerd wordt in de in aanmerking genomen huurperiode.
Bij de berekening van de contante waarde maakt de Bank gebruik van de marginale rentevoet (incremental borrowing rate of IBR) bij aanvang van de huur, wanneer de door de verhuurder toegepaste impliciete rentevoet niet eenvoudig kan worden bepaald. Deze marginale rentevoet wordt afgeleid van de swaprente (die minimaal 0% bedraagt) verhoogd met een risicopremie (een voor de Bank relevante creditspread).
- het met een gebruiksrecht overeenstemmend actief (Right-of-Use of RoU-asset) wordt gewaardeerd aan kost, en omvat het bedrag van de opgenomen leaseverplichting, verhoogd met de op of voor aanvang verrichte leasebetalingen, intële directe kosten, een inschatting van de kosten voor herstelling of ontmanteling om het onderliggend actief in oorspronkelijke toestand te herstellen, en verminderd met ontvangen lease-incentives.
Voor de in het RoU-asset opgenomen kosten voor herstelling of ontmanteling wordt tegelijk een voorziening aangelegd.

Na aanvang, wanneer de leaseovereenkomst niet gewijzigd is, wordt de boekwaarde van de leaseverplichting en het RoU-asset aangepast als volgt:

- de leaseverplichting wordt verlaagd met de gedane leasebetalingen exclusief de op de uitstaande leaseverplichting verschuldigde rentelasten, die in kost genomen worden;
- het RoU-asset wordt lineair afgeschreven over de kortste van de geschatte gebruiksduur van het onderliggend actief en de huurperiode. Enkel wanneer er rekening gehouden werd met het uitoefenen van een aankoopoptie, wordt afgeschreven over de gebruiksduur.

Wijzigingen in de vaststaande leasebetalingen leiden tot een herwaardering van de leaseverplichting en een zelfde aanpassing van het RoU-asset. De herziene leasebetalingen worden verdisconteerd gebruik makend van:

- de ongewijzigde rentevoet (zoals bij aanvang bepaald) bij indexering of herziening van het bedrag dat naar verwachting in het kader van restwaardegaranties verschuldigd zal zijn;

- een nieuwe impliciete rentevoet of marginale rentevoet bepaald op moment van herwaardering, bij wijziging van de huurperiode of wijziging in de beoordeling of een aankoopoptie zal uitgeoefend worden.

Bij de toepassing van de IFRS 16-vereisten voor leaseovereenkomsten maakt de Bank gebruik van beoordelingen en schattingen, o.a. bij het bepalen van de huurperiode en de marginale rentevoet. We verwijzen hiervoor naar punt 2.1 Beoordelingen en schattingen van deze Toelichting bij de grondslagen voor financiële verslaggeving.

De Bank kiest ervoor:

- om de RoU-assets voor gehuurde kantoren en wagens niet apart te presenteren binnen de Activa op de balans, maar onder te brengen in de rubriek Materiële vaste activa - Terreinen, gebouwen en uitrusting. In de toelichting bij deze rubriek worden de RoU-assets afzonderlijk toegelicht;
- om de leaseverplichtingen niet apart te presenteren binnen de Verplichtingen op de balans, maar onder te brengen in de rubriek Overige verplichtingen. In de toelichting bij deze rubriek worden de leaseverplichtingen afzonderlijk toegelicht.

2.3.4.2 De Bank is leasinggever

Via haar divisie Van Breda Car Finance biedt de Bank financiële leasing aan. Financiële leasingvorderingen worden opgenomen in de balans aan de huidige waarde van de toekomstige verschuldigde huurbedragen, inclusief de residuele waarde van het verhuurde goed, waarvoor een optie tot aankoop ten gunste van de huurder verleend werd en/of waarvoor een eventuele verplichting tot aankoop bestaat in hoofde van een derde. De gelopen rente wordt in het resultaat genomen berekend aan de impliciete rentevoet.

Acquisitiekosten met betrekking tot leasingcontracten toewijsbaar aan het contract worden gespreid over de looptijd van het contract opgenomen in mindering van het renteresultaat.

Acquisitiekosten die niet toewijsbaar zijn aan het contract (supercommissies, bepaalde campagnes) worden onmiddellijk in resultaat genomen.

2.3.5 Materiële vaste activa

Materiële vaste activa worden geboekt tegen aanschaffings- of vervaardigingsprijs, verminderd met de gecumuleerde afschrijvingen en de eventuele waardeverminderingen.

Materiële vaste activa worden afgeschreven volgens de lineaire methode over de voorziene gebruiksduur. Het af te schrijven bedrag wordt bepaald na aftrek van de restwaarde van het actief. De voorziene gebruiksduur wordt op jaarlijkse basis geëvalueerd, evenals de eventuele restwaarde.

- Gebouwen:
 - Administratieve zetel 50 jaar
 - Commerciële nieuwbouw 33 jaar
 - Commerciële bestaande gebouwen en verbouwingen 20 jaar
- Installaties, machines & kantoomaterieel 5 jaar
- Computermaterieel 3-5 jaar
- Inrichting gebouwen en meubilair 10 jaar
- Inrichting in commerciële gebouwen 7 jaar
- Rollend materieel 4-5 jaar

Voor belangrijke investeringen wordt de methode van de "samenstellende delen" toegepast: de afschrijvingsperiode wordt per onderdeel van de belangrijke investering bepaald indien deze een verschillende gebruiksduur hebben of indien ze de onderneming volgens een ander patroon voordelen verschaffen.

Herstellingsuitgaven voor materiële vaste activa worden ten laste van het resultaat van het boekjaar genomen, tenzij ze resulteren in een verhoging van het toekomstig economisch nut van de respectievelijke materiële vaste activa, wat hun activering rechtvaardigt.

Gronden worden niet afgeschreven.

Activa in aanbouw worden afgeschreven vanaf het moment dat de activa beschikbaar zijn voor gebruik.

2.3.6 Immateriële vaste activa

Een immaterieel actief is een identificeerbaar niet-monetair actief zonder fysieke vorm. Het wordt enkel opgenomen als er geoordeeld wordt dat er toekomstige economische voordelen uit voortvloeien en de kostprijs van het actief betrouwbaar kan worden bepaald.

Kosten voor intern gegenereerde software worden als immaterieel actief met eindige levensduur geactiveerd indien aan alle criteria voor activering conform IAS 38 wordt voldaan.

Immateriële vaste activa met een bepaalde levensduur worden gewaardeerd aan kostprijs, verminderd met gecumuleerde afschrijvingen en eventuele bijzondere waardeverminderingen.

Immateriële vaste activa worden afgeschreven volgens de lineaire methode vanaf het moment dat ze beschikbaar zijn voor gebruik en dit over de voorziene gebruiksduur. De belangrijkste categorie, verworven en intern gegenereerde software, wordt afgeschreven over een periode van 3 tot 5 jaar. De voorziene gebruiksduur wordt op jaarlijkse basis geëvalueerd, evenals de eventuele restwaarde. De restwaarde wordt verondersteld nul te zijn.

Immateriële vaste activa met een onbepaalde levensduur, tevens aan kostprijs gewaardeerd, worden niet afgeschreven maar ondergaan jaarlijks een impairment test en telkens wanneer zich indicaties van een eventuele waardevermindering voordoen.

Kosten voor het opstarten van nieuwe activiteiten worden in resultaat genomen op het moment dat ze zich voordoen.

2.3.7 Goodwill

Goodwill is het positieve verschil tussen de kostprijs van de bedrijfscombinatie en het aandeel van de Bank in de reële waarde van de verworven activa, de overgenomen verplichtingen en voorwaardelijke verplichtingen van de dochteronderneming, joint ventures of geassocieerde deelneming op het moment van de overname.

Goodwill wordt niet afgeschreven maar ondergaat een test op bijzondere waardeverminderingen bij iedere jaarafsluiting en telkens wanneer zich indicaties van een eventuele waardevermindering voordoen. Een bijzondere waardevermindering op goodwill mag niet in een latere periode worden teruggenomen.

Negatieve consolidatieverschillen worden in resultaat genomen.

2.3.8 Handelsschulden en overige schulden

Handelsschulden en overige schulden worden tegen nominale waarde gewaardeerd.

2.3.9 Voorzieningen

Indien een onderneming van de Bank een (wettelijke of feitelijke afdwingbare) verplichting heeft ten gevolge van een gebeurtenis uit het verleden en het waarschijnlijk is dat de afwikkeling van deze verplichting zal gepaard gaan met een uitgave en het bedrag van deze verplichting tevens op betrouwbare wijze kan bepaald worden, wordt op balansdatum een voorziening aangelegd. Ingeval het verschil tussen de nominale en verdisconteerde waarde materieel is, wordt een voorziening geboekt ten belope van de verdisconteerde waarde van de geschatte uitgaven. De eruit resulterende toename van voorziening à rato van de tijd, wordt als interestlast geboekt.

Herstructureringsvoorzieningen worden enkel geboekt als de Bank formeel een gedetailleerd herstructureringsplan heeft goedgekeurd en als de geplande herstructurering reeds is aangevangen of de personeelsleden getroffen door de herstructurering ervan werden geïnformeerd. Voor kosten die betrekking hebben op de normale groepsactiviteiten worden geen voorzieningen aangelegd.

2.3.10 Voorwaardelijke vorderingen en verplichtingen

Voorwaardelijke vorderingen en verplichtingen worden vermeld in de toelichtingen, indien er een mogelijke impact van materieel belang op te tekenen valt.

2.3.11 Belastingen

De belastingen omvatten zowel belastingen op het resultaat als de latente belastingen. Beide belastingen worden in de resultatenrekening geboekt behalve wanneer het bestanddelen betreft die deel uitmaken van het eigen vermogen en bijgevolg toegewezen worden aan het eigen vermogen.

Latente belastingen worden berekend volgens de balansmethode toegepast op tijdelijke verschillen tussen de boekwaarde van de in de balans opgenomen activa en passiva en hun fiscale waarde.

Uitgestelde belastingverplichtingen worden erkend voor alle belastbare tijdelijke verschillen:

- Behalve wanneer de uitgestelde belastingverplichting voortvloeit uit de oorspronkelijke erkenning van goodwill of de initiële boeking van activa en passiva in een transactie die geen bedrijfscombinatie is en die op het moment van de transactie geen invloed heeft op de belastbare winst;
- Behalve met betrekking tot investeringen in dochterondernemingen, joint ventures en geassocieerde deelnemingen, waar de Bank bij machte is de datum waarop het tijdelijke verschil zal weggewerkt worden te controleren en niet verwacht wordt dat het tijdelijk verschil in de voorzienbare toekomst zal weggewerkt worden.

Uitgestelde belastingvorderingen worden geboekt voor de aftrekbare tijdelijke verschillen en op overgedragen recupereerbare belastingkredieten en fiscale verliezen, in de mate dat het waarschijnlijk is dat er belastbare winsten zijn in de nabije toekomst om het belastingvoordeel te kunnen genieten. De boekwaarde van de uitgestelde belastingvorderingen wordt op elke balansdatum nagezien en verminderd in de mate dat het niet langer waarschijnlijk is dat voldoende belastbare winst beschikbaar zal zijn om alle of een gedeelte van de uitgestelde belastingen te kunnen verrekenen.

Waarderingsverschillen van activa en passiva die geen invloed hebben op het fiscale resultaat alsook niet aftrekbare goodwill geven geen aanleiding tot een belastinglatentie.

Uitgestelde belastingen worden bepaald met behulp van aanslagvoeten die verwacht worden van toepassing te zullen zijn op belastbare inkomsten in de jaren dat deze tijdelijke verschillen zullen gerealiseerd of afgerekend worden, gebaseerd op belastingpercentages die bekrachtigd of zo goed als bekrachtigd zijn op de balansdatum.

2.3.12 Kapitaalsubsidies

Kapitaalsubsidies worden in de balans gepresenteerd in mindering van de boekwaarde van het gesubsidieerde actief en worden over de gebruiksduur van het actief op systematische basis opgenomen in de resultatenrekening in mindering van de afschrijvingskosten van het actief.

2.3.13 Personeelsbeloningen

De personeelsbeloningen omvatten kortetermijnpersoneelsbeloningen, vergoedingen na uitdiensttreding, andere langetermijnpersoneelsbeloningen, ontslagvergoedingen en beloningen in de vorm van eigenvermogensinstrumenten.

De personeelsvergoedingen na uitdiensttreding omvatten pensioenplannen, levensverzekeringen en verzekeringen voor medische bijstand. Pensioenplannen onder vaste bijdrage plannen of te bereiken doel plannen worden verstrekt via afzonderlijke fondsen of verzekeringsplannen. Verder bestaan er nog personeelsbeloningen in de vorm van eigenvermogensinstrumenten.

2.3.13.1 Pensioenplannen

Plannen met vaste bijdrage: de vaste bijdrage wordt geboekt ten laste van de resultatenrekening van het jaar waarop ze betrekking hebben.

Te bereiken doel plannen: de provisie op balansdatum wordt berekend op basis van de actuele waarde van de pensioenverplichtingen na aftrek van de reële waarde van de pensioenplan-activa, alsook de nog niet geboekte kosten voor gepresteerde diensten uit het verleden. Ingeval deze berekening in een positief saldo resulteert, wordt de activering begrensd tot het netto totaal van alle niet in rekening genomen kosten van gepresteerde diensten en contante waarde van om het even welke terugbetaling van het plan of verminderingen van toekomstige bijdragen tot het plan.

Bij de introductie van een nieuw plan of bij de verbetering van een bestaand plan, worden de kosten betreffende gepresteerde diensten uit het verleden (servicekosten uit het verleden) gespreid ten laste genomen tot de voordelen 'verworven' zijn. In de mate dat de pensioenvoordelen reeds onmiddellijk verworven zijn, worden deze kosten onmiddellijk in de resultatenrekening opgenomen. Het bedrag dat in de resultatenrekening wordt opgenomen, bestaat uit de huidige servicekost, de eventueel erkende servicekost van vroegere dienstjaren, de financieringslast en de verwachte opbrengst van de activa van het plan. Actuariële winsten en verliezen worden erkend als niet-gerealiseerde resultaten in het eigen vermogen.

2.3.13.2 Personeelsbeloningen in de vorm van eigenvermogensinstrumenten

Binnen de Bank bestaan er aandelenoptieplannen, uitgegeven door de moedermaatschappijen FinAx en Promofi ten voordele van de werknemers van de Bank. De optieplannen zijn *cash settled* op het niveau van de moedermaatschappij. De kost van het optieplan wordt verwerkt via de resultatenrekening van de Bank ten opzichte van de post in het eigen vermogen 'bijdrage van de moedermaatschappij'. De kost van het optieplan wordt gespreid geboekt over de periode waarin de prestaties door de werknemers worden geleverd.

Overeenkomstig IFRS 2 worden de optieplannen jaarlijks geherwaardeerd. Ter bepaling van de reële waarde van de opties werd bij gebrek aan een marktwaardering een eigen model ontwikkeld waarvan de parameters jaarlijks aan de economische realiteit worden getoetst.

2.3.13.3 Winstpremies

Via de winstpremie kan de bank een deel van haar winst als premie toekennen aan het personeel. De kost van de winstpremie wordt verwerkt via de resultatenrekening in het boekjaar waarin de prestaties door de werknemers worden geleverd, en als schuld op de balans geboekt tot het moment van uitbetaling.

2.3.14 Kapitaal en reserves

2.3.14.1 Kosten van kapitaalverhoging

Kosten direct toewijsbaar aan de uitgifte van nieuwe aandelen of opties of kosten verbonden aan de verwerving van een nieuwe bedrijfsactiviteit worden in het eigen vermogen opgenomen als een vermindering (netto van belastingen) van de binnenkomende middelen.

2.3.14.2 Dividenden

Dividenden worden in het eigen vermogen verwerkt op het moment dat ze goedgekeurd worden door de aandeelhouders van de groep.

2.3.14.3 Inkoop eigen aandelen

Ingekochte eigen aandelen worden aan aanschaffingsprijs in mindering van het eigen vermogen geboekt. Een latere verkoop of vernietiging geeft geen aanleiding tot resultaatimpact.

2.3.15 Erkenning van opbrengsten

2.3.15.1 Interestinkomsten en -lasten

Interestinkomsten en -lasten worden in de resultatenrekening opgenomen gebruikmakend van de effectieverentemethode, voor schuldinstrumenten gewaardeerd aan geamortiseerde kostprijs en aan reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de niet-gerealiseerde resultaten (FVOCI) en voor financiële verplichtingen gewaardeerd aan geamortiseerde kostprijs. Via deze methode wordt de geamortiseerde kostprijs van het financieel instrument berekend en wordt de renteopbrengst of -last toegewezen aan de relevante periode.

De effectieve rentevoet is de rentevoet die ervoor zorgt dat de geactualiseerde toekomstige verwachte cashflows over de verwachte levensduur van het financieel instrument gelijk gesteld worden met de nettoboekwaarde (*net carrying amount*) van het financieel instrument.

Bij de bepaling van de effectieve rentevoet houdt men rekening met alle cashflows zoals ze contractueel bepaald zijn voor het financieel instrument, en met alle vergoedingen en commissies betaald of ontvangen tussen de partijen van het contract, de direct toewijsbare transactiekosten en alle premies of discounts, maar niet met te verwachten kredietverliezen.

2.3.15.2 Ontvangen en betaalde commissies

Onder IFRS 15 worden opbrengsten uit contracten met cliënten erkend als aan de gerelateerde prestatieverplichting is voldaan. Hiertoe wordt eerst een 5-stappenmodel doorlopen om te bepalen of, hoeveel en wanneer de opbrengsten moeten worden erkend:

- identificatie contract met de cliënt;
- bepalen van de prestatieverplichtingen in het contract;
- bepalen van de transactieprijs;
- toewijzing van de transactieprijs aan de prestatieverplichtingen;
- erkenning van de opbrengst als aan de prestatieverplichting is voldaan.

2.3.16 Omrekeningsverschillen vreemde valuta

2.3.16.1 Enkelvoudige jaarrekeningen

Transacties in vreemde valuta worden geboekt tegen de wisselkoers die geldt op datum van de transactie. Positieve en negatieve niet-gerealiseerde omrekeningsverschillen, resulterend uit de omrekening van monetaire activa en passiva aan de slotkoers op balansdatum, worden als opbrengst respectievelijk kost in resultaat genomen.

2.3.16.2 Geconsolideerde rekeningen

Op basis van de slotkoersmethode worden de activa en passiva van de geconsolideerde dochteronderneming aan slotkoers geconverteerd terwijl de resultatenrekening aan gemiddelde koers wordt verwerkt, wat resulteert in omrekeningsverschillen rechtstreeks vervat in het geconsolideerd eigen vermogen.

2.3.17 Gebeurtenissen na balansdatum

Er kunnen zich na balansdatum gebeurtenissen voordoen die bijkomende informatie geven over de financiële situatie van de onderneming op balansdatum (*adjusting events*). Deze informatie laat toeschattingen te verbeteren en een betere weerspiegeling te geven van de werkelijke toestand op balansdatum. Deze gebeurtenissen vereisen een aanpassing van de balans en het resultaat. Andere gebeurtenissen na balansdatum worden vermeld in de toelichting indien ze een belangrijke impact kunnen hebben.

3. COVID-19

Begin 2020 werd de wereld geconfronteerd met de uitbraak en de verspreiding van het coronavirus. Dit leidde niet alleen tot een onverwachte gezondheids crisis, maar heeft ook een significante impact op de mondiale en Belgische economie, ieders privéleven en de professionele activiteit van de klanten.

De eerste prioriteit ging naar het beschermen, informeren en ondersteunen van de collega's en klanten. Bank J. Van Breda & C° zet in op langetermijnrelaties met klanten en medewerkers, waar zij in een crisisperiode de vruchten van plukt.

De Bank speelde proactief in op de vragen om betalingsuitstel voor professionele en hypothecaire leningen. Die werden snel en efficiënt verwerkt, zodat de ondernemers en vrije beroepers konden focussen op het beheer van de crisis en de heropstart van hun activiteiten.

De uitbraak van het virus bracht ook de nodige marktvolatiliteit met zich mee. De meeste Europese en Amerikaanse beursindices doken vanaf februari meer dan 35% lager. Ook de rentemarkten reageerden nerveus en dreigden Europa weer even te verdelen tussen sterke en zwakke lidstaten. Midden maart traden de centrale banken wereldwijd in actie met een golf aan monetaire versoepelingen tot gevolg.

Voor de lancering van het PEPP (Pandemic Emergency Purchase Programme) bovenop het lopende aankoopprogramma van de ECB, duwde opnieuw de lange termijnrentes naar beneden. Met het PEPP heeft de ECB de mogelijkheid om voor € 1.850 mia aan overheidspapier op te kopen. Daarnaast versoepelde de ECB ook de voorwaarden voor haar TLTRO operaties (zie ook toelichting 3.3).

Dit alles gecombineerd met steunmaatregelen door de verschillende overheden, kon opnieuw rust brengen op de financiële markten. De tweede helft van maart bleek dan ook het startschot voor een langdurige herstelbeweging.

De meeste klanten zijn in deze turbulente tijden in overleg met hun accountmanager systematisch blijven beleggen. Paniecreacties bleven uit; binnen een goed gespreide portefeuille met een combinatie van veilige spaarproducten en dynamische beleggingen op lange termijn was daar ook geen reden toe.

Dankzij de investeringen in IT en digitalisering van de afgelopen jaren, kon de dienstverlening tijdens de coronacrisis zonder onderbreking worden voortgezet. Tijdens de lockdown telewerkten meer dan 90% van de zetelmedewerkers. Dit had een positieve impact op de bedrijfskosten (minder brandstof, huisvestingskosten, catering), doch ook events die niet konden doorgaan, projecten die werden uitgesteld en minder aanwervingen versterkten dit effect.

Hieronder belichten we de belangrijkste regelingen en beslissingen van de nationale en internationale instanties die een impact op bedrijfsvoering en het resultaat van de Bank hadden.

3.1 BETALINGSUITSTEL EN GARANTIEREGELING

De federale Regering, de Nationale Bank van België en de Belgische financiële sector sloten akkoorden af om bedrijven, zelfstandigen en gezinnen tijdelijk te ondersteunen. De 2 pijlers zijn:

- De financiële sector heeft zich geëngageerd om levensvatbare niet-financiële bedrijven, kmo's, zelfstandigen en non-profit organisaties evenals hypothecaire kredietnemers met betalingsproblemen als gevolg van de coronacrisis uitstel van betaling (moratorium) te geven.
- De overheid heeft twee garantieregelingen geactiveerd voor nieuwe kredieten en kredietlijnen (geen herfinancieringskredieten), die banken verstrekken.

Details over de modaliteiten van het betalingsuitstel en de garantieregeling zijn te vinden via <https://www.febelfin.be/nl/themas/coronacrisis>.

De Bank heeft beide steunmaatregelen toegepast.

Het merendeel van de betalingsuitstellen is toegestaan voor ondernemingskredieten, waarbij overeenkomstig het Febelfincharter kapitaaluitstel werd verleend, maar de intresten tijdens de uitstelperiode wel verschuldigd blijven. De looptijd van het krediet wordt met de periode van het uitstel verlengd.

Het charter met betrekking tot hypothecaire kredieten voorziet kapitaal- en intrestuitstel, waarbij de Bank de intresten over de uitstelperiode in de 12 maanden volgend op het uitstel recupereert via iets hogere aflossingen. Ook hier wordt het krediet verlengd met de periode van het uitstel. In een handvol gevallen werden de intresten over de uitstelperiode kwijtgescholden.

In een aantal dossiers die niet aan alle criteria van het charter betalingsuitstel voor hypothecair krediet voldeden, werd toch betalingsuitstel gegeven, o.a. om volgende redenen:

- Het charter werd voorbehouden voor kredietnemers met een roerend vermogen kleiner dan 25.000 euro. Om te vermijden dat ze een deel van hun beleggingsportefeuille moesten verkopen, werd ook uitstel verleend aan kredietnemers met een grotere beleggingsportefeuille.
- Een aantal kredietnemers kon zijn inkomstenverlies niet concreet aantonen, maar heeft voorzichtigheidshalve toch betalingsuitstel gevraagd teneinde hun liquiditeitspositie te versterken.
- Hoewel het charter zich richt naar hypothecaire kredieten aangaan op de enige woning en de hoofdverblijfplaats in België, werd ook uitstel verleend op andere hypothecaire kredieten.

In overleg met de kredietnemers werd het betalingsuitstel in deze dossiers beperkt tot de kapitaalsaflossingen.

Onderstaande tabellen geven een overzicht van het aantal contracten en de boekwaarde van leningen en voorschotten aan klanten waarvoor betalingsuitstel is toegekend of die vallen onder de regelingen van de staatsgarantie, opgesplitst per product en economische sector.

Leningen en voorschotten aan klanten	Financiële leasing	Investerings-kredieten en financieringen	2020		Totaal
			Hypothe-caire leningen	Werkings-kredieten	
Bijkomende kredieten onder staatsgarantie:					
Aantal contracten onder de eerste staatsgarantie*	0	697	0	39	736
Totaal toegestaan bedrag onder de eerste staatsgarantie*	0	30.191	0	8.455	38.647
% portefeuille	0,00%	1,20%	0,00%	2,24%	0,71%
Aantal contracten onder de tweede staatsgarantie	0	3	0	0	3
Totaal toegestaan bedrag onder de tweede staatsgarantie	0	324	0	0	324
% portefeuille	0,00%	0,01%	0,00%	0,00%	0,01%
Kredieten met betalingsuitstel:					
Aantal contracten met betalingsuitstel (uitstel in 2020)**	622	2.357	824	0	3.803
Netto-boekwaarde**	11.184	300.458	129.545	0	441.187
% portefeuille	4,59%	11,96%	5,74%	0,00%	8,15%
Aantal contracten met betalingsuitstel (uitstel in 2021)***	0	112	4	0	116
Netto-boekwaarde***	0	13.591	742	0	14.333
% portefeuille	0,00%	0,54%	0,03%	0,00%	0,26%

Leningen en voorschotten aan klanten	Particulieren	Vrije beroepen en zelfstandigen	Groot- en detailhandel	2020 Bouw- nijverheid, verhuur en handel in onroerende goederen	Transport, opslag en logistiek	Overige sectoren	Totaal
Bijkomende kredieten onder staatsgarantie:							
Aantal contracten onder de eerste staatsgarantie*	5	320	110	86	14	201	736
Totaal toegestaan bedrag onder de eerste staatsgarantie*	1.221	14.396	7.815	8.480	581	6.153	38.647
% portefeuille	0,30%	0,68%	1,15%	1,04%	0,21%	0,55%	0,71%
Aantal contracten onder de tweede staatsgarantie	0	1	0	1	0	1	3
Totaal toegestaan bedrag onder de tweede staatsgarantie	0	99	0	27	0	198	324
% portefeuille	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,02%	0,01%
Kredieten met betalingsuitstel:							
Aantal contracten met betalingsuitstel (uitstel in 2020)**	104	1.151	651	560	214	1.123	3.803
Netto-boekwaarde**	7.396	153.936	81.097	63.850	25.916	108.992	441.187
% portefeuille	1,80%	7,28%	11,93%	7,87%	9,38%	9,73%	8,15%
Aantal contracten met betalingsuitstel (uitstel in 2021)***	2	10	22	16	2	64	116
Netto-boekwaarde***	28	1.191	2.489	2.370	61	8.194	14.333
% portefeuille	0,01%	0,06%	0,37%	0,29%	0,02%	0,73%	0,26%

* inclusief gedeselecteerde kredieten

** toegestaan in 2020, uitstel nog actief of reeds beëindigd

*** toegestaan in 2020, maar uitstel begint pas in 2021

De Bank verleende in 2020 31,9 miljoen euro betalingsuitstel (uitgestelde aflossingen). Het uitstaand bedrag van de kredieten waarvoor uitstel is gevraagd, bedraagt 441 miljoen. Per 31/12/2020 verliep 368 miljoen of dus 83% van deze 441 miljoen opnieuw normaal. De kredieten met kapitaaluitstel bleven tijdens 2020 langer op de balans wat een positief effect had op het renteresultaat.

Er werden 49,3 miljoen kredieten verstrekt met staatsgarantie waarvan 5,4 miljoen reeds volledig afgelost zijn op 31/12/2020. Het uitstaande saldo op 31/12/2020 bedraagt nog 38,9 miljoen.

In toelichting 5.3.2 wordt voor de kredieten onder deze regelingen nog verder ingegaan op de eraan gerelateerde verwachte kredietverliezen, eventuele achterstallen en op de criteria op basis waarvan ze al dan niet als geheernegocieerde kredieten worden beschouwd.

3.2 VOORZIENINGEN VOOR VERWACHTE KREDIETVERLIEZEN (ECL)

De coronacrisis zal zeer waarschijnlijk een impact hebben op de kredietverliezen van de banksector in de komende jaren. Hoewel deze verliezen bij de Bank tot nu toe eerder beperkt zijn door de hoge kwaliteit van onze clientele en de overheidsmaatregelen (tijdelijke werkloosheid, moratoria), zijn deze ongunstige toekomstverwachtingen wel in de berekeningen van de ECL van de Bank opgenomen, in lijn met de IFRS9 regelgeving om verwachte kredietverliezen te provisioneren.

In belangrijkste grondslagen voor financiële verslaggeving (zie 2.3.3.2) wordt de methodologie toegelicht die we in normale omstandigheden toepassen om de verwachte kredietverliezen (stage 1 en stage 2) en de impairments (stage 3) te bepalen voor de volledige kredietportefeuille. Er werd grondig bekeken hoe alle onzekerheden en specificaties naar aanleiding van de Covid-19 crisis adequaat in rekening konden worden gebracht in de ECL modellen en methodologie. Door gebruik te maken van macro-economische scenario's en het verhoogde risico te capteren in extra stage 2 contracten wordt een zo accuraat mogelijke weergave van de verwachte kredietverliezen opgesteld. De eerste inschatting werd vastgelegd in Q2 2020, om dan naar aanleiding van de verdere coronamaatregelen in Q4 2020 opnieuw te worden verfijnd.

In deze toelichting ligt de focus op deze bijstellingen van het verwachte scenario, en wordt een inschatting gegeven van de impact van de coronacrisis op de kredietverliezen. Voor de meer gedetailleerde informatie over de mutaties van deze kredietverliezen verwijzen we naar toelichting 5.3.2.

De totale geboekte verwachte kredietverliezen (stage 1, 2 & 3) voor het volledige jaar 2020 bedragen 5,5 miljoen euro, t.o.v. 1,4 miljoen euro in 2019 (zie ook toelichting 10.6): 4,5 miljoen voor performing kredieten (stage 1 & 2) (0,4 miljoen in 2019), stage 3 kredietverliezen blijven stabiel op 1 miljoen euro. Veruit de grootste impact is toe te schrijven aan Covid-19: er werden 6,1 miljoen euro extra verwachte kredietverliezen geboekt voor de performing kredieten, een combinatie van de impact van een nieuw macro-economisch scenario en een collectieve staging (zie verder). Ook de provisies voor de non-performing contracten in stage 3 werden opnieuw beoordeeld in het kader van de coronapandemie (en bedragen momenteel 100% van het ongedekte risico).

De overblijvende ECL-mutatie is toe te schrijven aan de normale wijzigingen in de kredietportefeuille (waarbij nieuwe kredieten worden toegekend en bestaande kredieten worden terugbetaald), én door de jaarlijkse review van het ECL-model (die dus los staat van de COVID-19 impact).

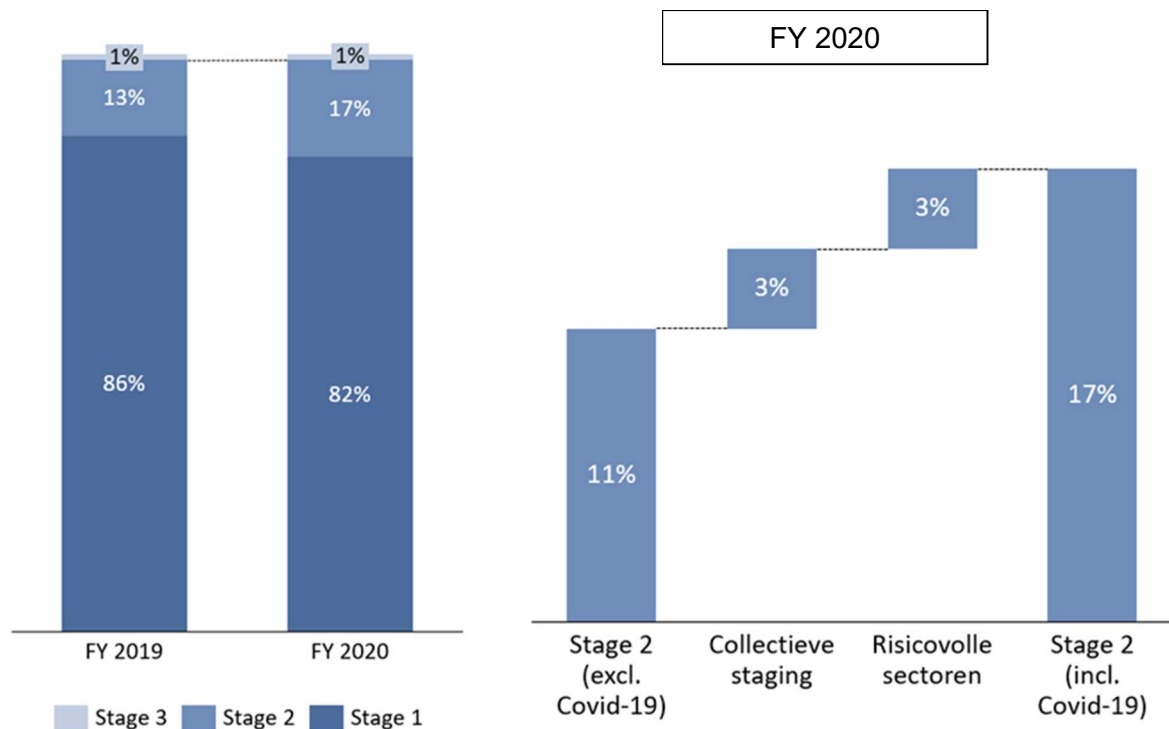
Het effect van de coronacrisis op de ECL bedragen werd uitsluitend doorgerekend op basis van nieuwe macro-economische vooruitzichten. De kredietexperten buigen zich zorgvuldig over deze forward looking informatie, die zo goed mogelijk de verwachte economische impact weerspiegelt. Deze vooruitzichten worden niet uitgedrukt in functie van het bruto binnenlands product of de werkloosheidsgraad van België, maar zijn meer afgesteld op het specifieke cliënteel van de Bank. Net zoals de pre-corona methodiek voorzien we enkel een base case scenario, waarin een zo accuraat mogelijke inschatting voor de toekomst wordt gehanteerd.

De nieuwe macro-economische assumpties die gebruikt worden in het Covid-19 scenario leiden tot een verhoging van de defaultkansen. Op niveau van de totale kredietportefeuille geeft dit gemiddeld een verdrievoudiging van deze defaultkansen. Deze assumpties worden doorgevoerd op verschillende niveaus van de kredietportefeuille, waarbij rekening wordt gehouden met de verwachte impact van Covid-19 op de kredietwaardigheid van deze klanten. Zo zal voor de geneesheren en de apotheken deze impact beperkt blijven, de hypotheekleningen en bulletkredieten krijgen een matige wijziging toegekend, terwijl de grootste impact zich situeert in de rest van de portefeuille (vnl. KMO-kredieten en Van Breda Car Finance kredieten).

We hanteren volgende methodiek voor de staging van de performing kredieten van stage 1 naar stage 2 om een verhoging van het initiële risico vast te stellen (Significant Increase in Credit Risk of SICR):

1. In eerste instantie worden de gebruikelijke indicatoren afgetoetst op contractniveau. Het betreft dagen achterstal, een verslechtering van de interne rating of een contract in forbearance.
2. Vervolgens wordt een collectieve staging toegepast, in overeenstemming met de gebruikte macro-economische vooruitzichten om ook de forward-looking informatie in het staging proces mee in rekening te brengen.
3. Enkele bijkomende sectoren worden nog extra beschouwd als hoog risico, waarvoor extra collectieve staging wordt voorzien. Dit zijn de sectoren die het hardst getroffen zijn door de aanhoudende coronamaatregelen zoals de horeca, evenementensector, reissector en groot- en kleinhandel (zie ook de opdeling in stage 2).

Onderstaande grafiek toont de verdeling van het uitstaand kredietvolume per stage en de impact van Covid-19 op stage 2 in 2020.



Kredieten die uitstel van kapitaalsaflossingen kregen toegekend, worden niet automatisch beschouwd als forbearance kredieten. Deze kredieten volgen dezelfde staging logica als hierboven, en zullen op grond van dit betaaluitstel dus niet automatisch in stage 2 belanden. Elk individueel dossier wordt wel van nabij opgevolgd en wanneer de kredietexperten een verhoogd risico vaststellen dan worden deze kredieten alsnog ondergebracht in forbearance. De individueel beoordeelde kredieten met betaaluitstel kunnen dan op deze manier toch in stage 2 belanden.

Behalve de collectieve staging (zowel op basis van de vooruitzichten als de risicovolle sectoren), werden er geen wijzigingen aan de ECL-resultaten aangebracht met behulp van een management overlay.

3.3 TLTRO

Targeted Longer-Term Refinancing Operations (TLTRO III) worden door de Europese Centrale Bank (ECB) aan banken verstrekt om bedrijven en huishoudens betere toegang te geven tot bankfinancieringen (met uitzondering van hypothecaire leningen). Door deze financiering op langere termijn tegen aantrekkelijke voorwaarden aan te bieden, hoopt de ECB de kredietverlening aan de reële economie te blijven stimuleren.

De TLTRO III operaties gingen van start in september 2019. In het kader van de coronacrisis schakelde de ECB echter snel, en in maart en april van 2020 versoepelde ze de voorwaarden van de TLTRO III operaties aanzienlijk. Zo werd het minimumbedrag aan kredietverlening om de gunstige voorwaarden te verkrijgen verlaagd, de intrest op de verkregen financiering werd gunstiger, en ook de mogelijkheid tot vervroegde terugbetaling werd flexibeler.

Gelet op deze gunstige voorwaarden koos de Bank ervoor om € 300 miljoen op te halen via deze TLTRO operaties. De deelname aan deze operaties zorgde voor een gunstige impact op het renteresultaat van 2020. Ook in 2021 en 2022 wordt verwacht dat deze TLTRO een positief effect op het renteresultaat zal hebben.

3.4 AANPASSINGEN AAN HET PRUDENTIËLE FRAMEWORK

Om de banken voldoende capaciteit te bieden om de economie zuurstof in te blazen en de huishoudens te ondersteunen, besliste de regelgever enkele elementen van de Risk Reduction Package (CRR2) die een positieve impact hebben op de solvabiliteitsratio's van de banken vervroegd door te voeren. De voorziene ingangsdatum van 30/06/2021 werd met een 1 jaar vervroegd. Deze elementen omvatten o.a.:

- Uitbreiding van de SME supporting factor, waarbij voor bepaalde risicoposities aan KMO's een lagere risicoweging mag worden toegepast (zie hoofdstuk 5.7). De factor bedroeg 0,7619 voor risicoposities tot maximaal 1,5 miljoen EUR. Deze limiet werd uitgebreid tot 2,5 miljoen EUR. Risicoposities boven deze limiet genieten vanaf nu van een factor van 0,85.
- Sommige immateriële vaste activa moeten niet meer van het eigen vermogen afgetrokken worden, zodat banken aangemoedigd worden in software en digitalisering te investeren.

De Bank implementeerde enkel de uitbreiding van de SME factor.

Naast de vervroeging van enkele elementen van de CRR2 werden er nog bijkomende coronamaatregelen getroffen, waarvan de Bank geen gebruik heeft gemaakt.

4. EIGEN VERMOGEN

4.1 EIGEN VERMOGEN TOEWIJSBAAR AAN AANDEELHOUDERS

De Bank is een consoliderende vennootschap. 78,75% van haar aandelen zijn in het bezit van FinAx nv (holding) en 21,25% behoren toe aan Promofi nv (zie toelichting 1. Algemene informatie).

Het eigen vermogen toewijsbaar aan de aandeelhouders per 31/12/2020 bedraagt 620.249K eur tegenover 573.343K eur per 31/12/2019.

OVERZICHT SAMENSTELLING IFRS EIGEN VERMOGEN	2020	2019
Geplaatst kapitaal	17.500	17.500
Ingehouden winsten	589.258	544.716
Actuariële winsten en verliezen op te bereiken doelpensioenplannen	-1.662	-881
Op aandelen gebaseerde vergoedingen	3.711	4.765
Totaal geconsolideerde reserves	591.308	548.600
Herwaarderingsreserve schuldinstrumenten gewaardeerd aan FVOCI	8.397	4.359
Herwaarderingsreserve eigenvermogensinstrumenten gewaardeerd aan FVOCI	3.045	2.896
Herwaarderingsreserve kasstroomindexeringen	0	-12
Totaal herwaarderingsreserves	11.441	7.243
EIGEN VERMOGEN TOEWIJSBAAR AAN DE AANDEELHOUDERS	620.249	573.343

De elementen van het IFRS eigen vermogen worden hieronder toegelicht. Het geconsolideerd overzicht van wijzigingen in het eigen vermogen biedt meer inzicht in de mutaties van deze eigenvermogensbestanddelen in het boekjaar 2020.

Geplaatst kapitaal

Het kapitaal van Bank J. Van Breda & C° wordt vertegenwoordigd door 65.000.000 gewone aandelen zonder nominale waarde (geen wijziging t.o.v. 2019). Alle aandelen zijn volledig geplaatst en volgestort.

Ingehouden winsten

De stijging van de ingehouden winsten is een gevolg van: de toevoeging van het geconsolideerd resultaat (exclusief minderheidsbelangen) van het boekjaar (48.295K eur per 31/12/2020 ten opzichte van 43.362K eur per 31/12/2019) verminderd met het dividend van 4.550K eur uitgekeerd over de winst van het voorgaande boekjaar en de overboeking vanuit de provisie voor aandelenoptieplannen ten gevolge van de uitoefening van opties (797K eur).

Dividendvoorstel voor het boekjaar

In 2020 werd een dividend over de winst van het voorgaande boekjaar van 4.550K eur of 0,07 eur per aandeel (bij 65.000.000 aandelen) goedgekeurd. In 2019 werd aan de aandeelhouders een dividend over de winst van het voorgaande boekjaar van 25.350K eur uitgekeerd of 0,39 eur per aandeel (bij 65.000.000 aandelen).

In het kader van de coronacrisis bevelen de toezichthouders aan een voorzichtig beleid te voeren met betrekking tot de goedkeuring en uitbetaling van dividenden en dit tot en met 30 september 2021. Geheel in lijn met deze aanbeveling zal de Raad van Bestuur van Bank J. Van Breda & C° aan de algemene vergadering van de aandeelhouders voorstellen om een dividend uit te keren van 7.150K eur over het boekjaar 2020 (dit is 0,11 eur per aandeel).

Actuariële winsten en verliezen op te bereiken doel plannen

Actuariële winsten en verliezen op te bereiken doel pensioenplannen worden verwerkt als niet-gerealiseerde resultaten in het eigen vermogen. Voor meer informatie zie ook toelichting 11.3.3.

Op aandelen gebaseerde vergoedingen

Als gevolg van een besluit van de Raad van Bestuur van FinAx NV en Promofi NV lopen er momenteel zes aandelenoptieplannen, voorbehouden aan bepaalde medewerkers en bestuurders van de Bank. Voor de verplichting van moedermaatschappijen FinAx NV en Promofi NV aan de optiehouders wordt binnen de Bank een provisie aangelegd via het eigen vermogen:

- Conform IFRS 2 wordt de verplichting jaarlijks geherwaardeerd. De aanpassing van de provisie betekent voor de Bank een kost, die wordt opgenomen in de personeelskosten van de geconsolideerde winst- en verliesrekening van de Bank (zie toelichting 10.4). De kostprijs van het optieplan wordt zo gespreid over de periode waarin de prestaties van de optiehouders worden geleverd.
- Afname van de provisie ten gevolge van de uitoefening van optieplannen geeft aanleiding tot een overboeking naar ingehouden winsten.

Voor meer informatie zie ook toelichting 11.3.1.

Herwaarderingsreserve schuldinstrumenten gewaardeerd aan reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de niet-gerealiseerde resultaten (FVOCI – met recycling)

Onder IFRS 9 kunnen schuldinstrumenten worden gewaardeerd aan reële waarde waarbij waardeschommelingen worden verwerkt via een herwaarderingsreserve in het eigen vermogen. Bij verkoop worden gecumuleerde waardeveranderingen overgeboekt naar de winst- en verliesrekening (recycling). Meer informatie in toelichting 9.4.

Herwaarderingsreserve eigenvermogensinstrumenten gewaardeerd aan reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de niet-gerealiseerde resultaten (FVOCI – zonder recycling)

Onder IFRS 9 kunnen eigenvermogensinstrumenten worden gewaardeerd aan reële waarde waarbij waardeschommelingen worden verwerkt via een herwaarderingsreserve in het eigen vermogen. Bij verkoop van zo een eigenvermogensinstrument mogen de gecumuleerde waardeveranderingen echter niet overgeboekt worden naar de winst- en verliesrekening (no recycling). Wel mogen ze binnen het eigen vermogen overgeboekt worden naar de ingehouden winsten.

Meer informatie in toelichting 9.4.

Herwaarderingsreserve kasstroomindekkingen

Er wordt gebruik gemaakt van derivaten voor het beheer (indekken) van het renterisico dat voortvloeit uit de operationele, financiële en investeringsactiviteiten. Tot en met 2012 werden een deel van deze indekkingen verwerkt als kasstroomindekkingen waarbij de waardeschommelingen van het afgeleid financieel instrument werden opgenomen in het eigen vermogen.

De Bank heeft in 2013 beslist om alle actieve indekkingsrelaties te verbreken nadat in 2012 ook al enkele relaties verbroken moesten worden door een daling van de ingedekte portefeuille kortetermijndeposito's. De betrokken derivaten werden deels ondergebracht in de portefeuille reële waarde indekkingen en deels in de portefeuille financiële activa en verplichtingen aangehouden voor handelsdoeleinden. De opgebouwde negatieve herwaarderingsreserve (*frozen reserve*) in het eigen vermogen valt over de resterende looptijd van de indekkingsinstrumenten vrij in resultaat. In 2020 werd het resterende saldo van 12K eur van de *frozen reserve* afgeboekt (78K eur in 2019). Hierdoor valt de herwaarderingsreserve van de kasstroomindekkingen weg in het eigen vermogen per 31/12/2020. Meer informatie in toelichting 9.6.

4.2 MINDERHEIDSBELANGEN

De minderheidsbelangen bij de Bank (2020: 125K eur, 2019: 155K eur) hebben betrekking op aandelen van de dochtervennootschap Beherman Vehicle Supply NV die niet in het bezit van de Bank zijn (zie ook punt 1.1 Dochterondernemingen).

4.3 EIGEN VERMOGEN BASEL III

Vertrekkende van de in punt 4.1 toegelichte bestanddelen van het eigen vermogen en met inbegrip van de hiernavolgende elementen wordt het prudentieel eigen vermogen bepaald dat als buffer dient voor het krediet-, markt-, operationeel en wederpartijrisico.

Het prudentieel eigen vermogen bestaat uit drie bestanddelen:

- **Tier 1 kernkapitaal** (ook Common Equity Tier 1 CET1 genoemd) bestaat hoofdzakelijk uit geplaatst kapitaal en ingehouden winsten en wordt als sterkst gekwalificeerd. Hierop worden voor de Bank prudentiële filters en aftrekposten toegepast, die verderop worden toegelicht.
- **Aanvullend tier 1 kapitaal** bestaat ondermeer uit preferente aandelen, maar is momenteel niet van toepassing voor de Bank.
- **Tier 2 kapitaal** bestaat voor de Bank enerzijds uit achtergestelde certificaten en anderzijds uit de in 2018 nieuw geplaatste achtergestelde obligatie-uitgifte.

PRUDENTIEEL EIGEN VERMOGEN	2020	2019
TOTAAL KAPITAAL (1) = (2) + (5)	653.600	613.519
TIER 1 KAPITAAL (2) = (3) + (4)	610.268	565.778
TIER 1 KERNAKAPITAAL (3)	610.268	565.778
Kapitaalinstrumenten die in aanmerking komen als tier 1 kernkapitaal	17.500	17.500
<i>Volgestorte kapitaalinstrumenten</i>	<i>17.500</i>	<i>17.500</i>
Ingehouden winsten	577.404	535.462
<i>Ingehouden winsten van voorgaande jaren</i>	<i>536.258</i>	<i>496.649</i>
<i>In aanmerking komende winsten en verliezen</i>	<i>41.145</i>	<i>38.812</i>
<i>Aan de eigenaars van de moedermaatschappij toe te rekenen winsten of verliezen</i>	<i>48.295</i>	<i>43.362</i>
<i>(-) Niet in aanmerking komend deel van het tussentijdse of eindejaarsresultaat</i>	<i>-7.150</i>	<i>-4.550</i>
Gecumuleerde niet-gerealiseerde resultaten	9.780	6.362
Andere reserves	8.416	9.469
Aanpassingen aan tier 1 kernkapitaal als gevolg van prudentiële filters	-534	-455
<i>Reserve voor kasstroomindekkingen</i>	<i>0</i>	<i>12</i>
<i>(-) Waardeaanpassingen als gevolg van de vereisten voor prudentiële waardering</i>	<i>-534</i>	<i>-467</i>
(-) Andere immateriële activa	-1.092	-1.680
<i>(-) Andere immateriële activa - brutobedrag</i>	<i>-1.092</i>	<i>-1.680</i>
Bestanddelen of aftrekkingen van het tier 1 kernkapitaal - overige	-1.205	-880
AANVULLEND TIER 1 KAPITAAL (4)	0	0
TIER 2 KAPITAAL (5)	43.332	47.740
Kapitaalinstrumenten en achtergestelde leningen die in aanmerking komen als tier 2 kapitaal	43.332	47.740
<i>Volgestorte kapitaalinstrumenten en achtergestelde leningen</i>	<i>43.332</i>	<i>47.740</i>
<i>Pro-memoriepost: Niet in aanmerking komende kapitaalinstrumenten en achtergestelde leningen</i>	<i>6.367</i>	<i>27.377</i>

Hieronder worden de verschillende bestanddelen van het prudentieel eigen vermogen meer uitgebreid toegelicht.

De kapitaalinstrumenten die in aanmerking komen als tier 1 kernkapitaal betreffen voor de Bank:

- Het geplaatst kapitaal (17.500K eur)
- De ingehouden winsten:
 - De ingehouden winsten van voorgaande boekjaren (536.258K eur); en
 - De winst van het huidige boekjaar (48.295K eur), verminderd met het dividendvoorstel van het huidige boekjaar (7.150K eur).
- De gecumuleerde niet-gerealiseerde resultaten, bestaande uit:

- Actuariële winsten en verliezen op te bereiken doel plannen (-1.662K eur)
- Schuldinstrumenten aan FVOCI (8.397K eur)
- Eigenvermogensinstrumenten aan FVOCI (3.045K eur)
- De andere reserves, bestaande uit:
 - Op aandelen gebaseerde vergoedingen (3.711K eur)
 - Reserves voor het intern veiligheidsfonds en de provisie landenrisico (4.704K eur)

De aanpassingen aan tier 1 kernkapitaal als gevolg van prudentiële filters betreffen enerzijds de niet-opname van de herwaarderingsreserves op kasstroomindekkingen (0K eur in 2020, 12K eur in 2019) en anderzijds de waardeaanpassing als gevolg van de vereisten voor prudentiële waardering (de zogenaamde *Additional Valuation Adjustments*) dewelke 0,1% bedraagt van alle activa, verplichtingen en derivaten die aan reële waarde worden gewaardeerd op de balans (-534K eur).

Ook de andere immateriële activa worden afgetrokken van het kernkapitaal (-1.092K eur).

De Basel III regelgeving voorziet in een overgangsmaatregel (phase-in arrangement) om de impact van de overgang naar IFRS 9 op de kapitaalratio's (initiële impact verwerkt via eigen vermogen en verdere fluctuaties via de winst-en verliesrekening) te temperen. De Bank heeft besloten om hier geen gebruik van te maken en meteen de volledige impact te nemen op de kapitaalratio's. Naar aanleiding van de coronacrisis werd deze overgangsmaatregel verder uitgebreid en mogen kredietinstellingen die in het verleden geen gebruik hebben gemaakt van de maatregel deze alsnog implementeren. Ook hiervan maakt de Bank geen gebruik.

4.4 RECONCILIATIE EIGEN VERMOGEN IFRS EN BASEL III

Hieronder tonen we de reconciliatie tussen het IFRS eigen vermogen en het prudentieel tier 1 en tier 2 eigen vermogen (Basel III).

RECONCILIATIE EIGEN VERMOGEN IFRS - PRUDENTIEEL EIGEN VERMOGEN BASEL III	2020	2019
EIGEN VERMOGEN IFRS (inclusief minderheidsbelangen)	620.374	573.498
Uitkering dividend	-7.150	-4.550
Herwaarderingsreserves uit cash flow hedging die niet worden opgenomen in het prudentieel eigen vermogen	0	12
Waardeaanpassingen als gevolg van de vereisten voor prudentiële waardering	-534	-467
Goodwill en Immateriële Vaste Activa	-1.092	-1.680
Niet-opname van de minderheidsbelangen	-125	-155
Aftrek IPC (Irrevocable Payment Commitment)	-1.205	-880
TIER I EIGEN VERMOGEN	610.268	565.778
Achtergestelde leningen (met haircut indien resterende looptijd <= 5 jaar)	43.332	47.740
TIER II EIGEN VERMOGEN	43.332	47.740
TOTAAL EIGEN VERMOGEN BASEL III	653.600	613.519

5. RISICOBEBEER

Onze Bank is blootgesteld aan een aantal typische risico's voor de sector, zoals kredietrisico, interestrisico, liquiditeitsrisico, operationeel risico enzovoort. In dit hoofdstuk concentreren we ons op ons risico-appetijt en op de belangrijkste sectorgebonden risico's die we lopen. Hierbij worden een aantal zaken opgenomen die wettelijk gezien geen deel uitmaken van de geconsolideerde jaarrekening. De commissarissen hebben de volgende hoofdstukken, voor zover ze geen pijler III verplichting zijn, niet geauditeerd:

- Punt 5.1 Risico-appetijt
- Punt 5.2 Strategisch risico
- Punt 5.3.3 Kredietrisico beleggingsportefeuille
- Punt 5.7.6 Hefboomratio

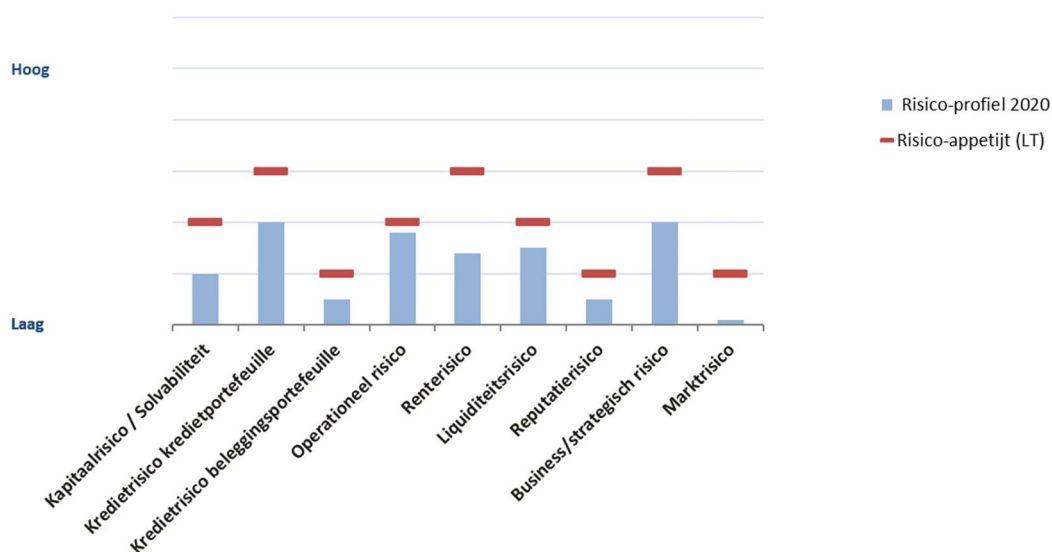
5.1 RISICO-APPETIJT

Het nemen en beheren van risico's is inherent aan de normale activiteiten van een bank. Bank J. Van Breda & C° is altijd een eenvoudige en transparante instelling gebleven die al jarenlang een grote voorzichtigheid aan de dag legt bij het aanvaarden van risico's. Zij verricht daarom ook permanente opvolging en controle op haar risico's.

Hoeveel risico de Bank is bereid te nemen bij het uitvoeren van haar strategie en zijn risicotolerantie worden door het Directiecomité en de Raad van Bestuur bepaald en vertaald in een risico-appetijt.

De inschaling van de risico-appetijt voor de lange termijn wordt om de 3 jaar geëvalueerd. De inschaling van het actuele risicoprofiel gebeurt jaarlijks.

De risico-appetijt wordt vertaald naar kwalitatieve en kwantitatieve kaders en normen, die jaarlijks worden geëvalueerd door het Risicocomité en ter goedkeuring voorgelegd aan de Raad van Bestuur, in overeenstemming met de bepalingen van de Bankwet (Art. 57). De risico-appetijt op lange termijn wordt ingedeeld als hoog, medium of laag voor de belangrijkste risicotypes op basis van deze kaders en normen:



De Bank is ervan overtuigd dat duidelijke kaders belangrijk zijn om de risico's van de onderneming te beheersen. Zij hecht eveneens veel belang aan de bedrijfscultuur die in belangrijke mate mee bepaalt hoe efficiënt dit kader werkt. Een sterke bedrijfscultuur versterkt ethisch gedrag en is een sleutel tot effectief risicobeheer. Dit geldt nog meer voor de bancaire sector, waar de dienstverlening berust op vertrouwen.

De risico-indicatoren verzekeren de kwantitatieve opvolging van dit kader. Met de betrokken afdelingen werden voor de indicatoren verschillende drempelwaarden en limieten gedefinieerd, evenals een actie- en communicatieplan in geval deze drempelwaarden worden overschreden. Deze risico-indicatoren worden opgevolgd door Risk management en trimestrieel gerapporteerd aan de Raad van Bestuur. Zij omvatten indicatoren voor alle materiële risico's: business- en strategisch risico, kredietrisico, markt- en renterisico, liquiditeitsrisico, operationeel risico, solvabiliteitsrisico en reputatierisico dat de Bank beschouwt als een secundair risico (een gevolg van een ander risico).

Governance

Met het oog op een strikte beheersing van alle bedrijfsrisico's wordt grote waarde gehecht aan de autonome werking van Interne Audit, Compliance en Risk management.

- Risico's worden in de eerste plaats gemeten, beheerd en gerapporteerd op eerstelijnsniveau. Dit zijn de operationele afdelingen zelf, zowel de productafdelingen als de ondersteunende afdelingen.
- Risk management is een onafhankelijke tweedelijnsfunctie met een adviserende, coördinerende en controlerende rol met betrekking tot het risicobeheer in de Bank. Via het Risicocomité – in de schoot van de Raad van Bestuur – wordt op gestructureerde wijze toezicht gehouden op risico's en risicoposities van de Bank.
- Compliance is een onafhankelijke functie die de naleving van de regels die verband houden met de integriteit van het bankieren controleert en bevordert. Het integriteitsbeleid richt zich prioritair tot volgende domeinen: witwaspreventie, voorkomingsbeleid fiscale mechanismen, transacties in financiële instrumenten, handel met voorkennis, koersmanipulatie, wetgeving op de privacy, discretieplicht, deontologische codes en dergelijke.
- Interne Audit verschaft zekerheid (*assurance*) omtrent de doelstellingen en efficiëntie van het interne controlesysteem en de aangepastheid ervan aan de aard en de omvang van de Bank. Daarmee vormt zij de zogenaamde *third line of defence* in het interne controlesysteem.

Kapitaalbeheer

De Capital Requirements Directives (CRD) en de Capital Requirement Regulation (CRR) vertalen de internationale Basel normen van de Bank for International Settlements in Europese regelgeving. In België wordt de regelgeving geïmplementeerd door reglementen en circulaires van de toezichthouders en door de bankenwet (*Wet van 25 april 2014 op het statuut van en het toezicht op kredietinstellingen*). De regelgeving regelt o.a. de kapitaalsvereisten voor financiële instellingen en is onderverdeeld in 3 pijlers.

- De eerste pijler (*'Minimum Capital Requirements'*) bepaalt de minimum kapitaalsvereisten voor het krediet-, markt-, operationeel en wederpartijrisico. Bij de berekening kunnen banken kiezen tussen een standaardbenadering en meer geavanceerde benaderingen waarbij gebruik wordt gemaakt van interne risicomodellen. Hierover wordt gerapporteerd aan de toezichthouder. Bank J. Van Breda & C° maakt gebruik van de standaardbenadering. Er worden eveneens minimumniveaus voor de liquiditeits- en hefboomratio opgelegd.
- De tweede pijler (*'Supervisory Review Process'*) schrijft voor dat banken zelf een alomvattend raamwerk moeten hebben dat de kapitaaltoereikendheid garandeert. Aan de hand van een intern proces dienen banken te bepalen hoeveel kapitaal zij dienen aan te houden ter indekking van alle risico's die de organisatie loopt als gevolg van haar verschillende activiteiten en blootstelling aan diverse risicofactoren. De invulling hiervan is, in vergelijking tot de andere pijlers, in hoge mate vrij.

De Bank heeft een kapitaal –en liquiditeitstoereikendheidsproces ingericht, ook bekend als ICAAP (*Internal Capital Adequacy Assessment Proces*) en ILAAP (*Internal Liquidity Adequacy Assessment Process*). Doel hiervan is periodiek vast te stellen of de risico's die door de Bank gelopen worden eigen aan de normale bedrijfsvoering in balans zijn met het beschikbare eigen vermogen en de liquiditeitsbehoeftes.

- De derde pijler ('*Market Discipline*') vereist de publicatie van kwalitatieve en kwantitatieve gegevens met betrekking tot de adequaatheid van het kapitaal, de risicoposities en het risicobeoordelingsproces. Deze informatie werd geïntegreerd in deze jaarrekening daar de consolidatiekring voor Basel III overeenstemt met deze in de jaarrekening en bevat de nodige gegevens om het risicoprofiel en de kapitaaltoereikendheid van de Bank te kunnen beoordelen.

Het doel van het kapitaal- en liquiditeitstoereikendheidsproces van de Bank is periodiek vast te stellen of de risico's die gelopen kunnen worden in balans zijn met het beschikbare eigen vermogen en de liquiditeitsvereisten voldaan zijn. In lijn met haar risico-appetijt streeft de Bank ernaar geen risico's te nemen waarbij haar reputatie wordt aangetast.

Het kapitaal- en liquiditeitsbeheer van de Bank wil er zich bovendien op elk moment van verzekeren dat de Bank en de groepsvennootschappen aan de reglementaire vereisten beantwoorden en een niveau aanhouden dat ruim tegemoetkomt aan het niveau van de activiteit en de genomen risico's. Hierbij geldt dat er voldoende eigen vermogen moet zijn om eventuele schokken op te vangen, zodat de deposito's van het cliënteel op geen enkel moment in gevaar komen.

Het intern kapitaal- en liquiditeitstoereikendheidsproces wordt geïntegreerd in de dagelijkse activiteiten en het besluitvormingsproces van de Bank. We vinden deze integratie onder meer terug in:

- De evolutie van de kredietopvolging in functie van de ratings.
- De controle op de naleving van de kredietstrategie (individuele- en concentratielimieten, naleven kredietbevoegdheden, ...).
- De ontwikkeling en uitvoering van diverse stresstesten.
- De periodieke opvolging van de risico-indicatoren, met inbegrip van drempelwaarden en een actieplan bij overschrijding van deze drempels.

Door het verkrijgen van robuuste risico-informatie is het management in staat effectief de kapitaal- en liquiditeitsbehoefte in te schatten.

Om een goed evenwicht te behouden tussen voldoende kapitaal voor de bescherming tegen onverwachte gebeurtenissen en het kunnen inspelen op opportuniteiten enerzijds en een gepast rendement voor de aandeelhouders anderzijds, wenst de Bank dat haar kapitaal minimaal uit 75% tier 1 kernkapitaal is samengesteld.

De kapitaal- en liquiditeitsvereisten in functie van gelopen risico's worden trimestrieel berekend en gerapporteerd aan het Directiecomité en de Raad van Bestuur.

Conform de Belgische bankenwet beschikt de Bank ook over een herstelplan om een faillissement te voorkomen bij ernstige stress. Hierin werden herstelopties geïdentificeerd die beschikbaar en voldoende effectief zijn om het hoofd te bieden in geval van een crisis.

5.2 STRATEGISCH RISICO

Het strategisch risico is het risico te wijten aan (interne) bedrijfsbeslissingen (of de verkeerde implementatie van bedrijfsbeslissingen) zoals het lanceren van nieuwe producten, penetreren van nieuwe markten, enzovoort.

De wereld waarin onze Bank opereert is voortdurend in verandering. De risico-appetijt voor het strategisch risico wordt bepaald in de bedrijfsmissie. De activiteiten van de Bank worden consistent gestuurd en uitgevoerd volgens de bedrijfsmissie. Deze bedrijfsmissie ligt al jaren aan de basis van de performante resultaten van de Bank. Het Directiecomité toetst consequent alle strategische beslissingen en marktopportunities aan de bedrijfsmissie. Ook de Raad van Bestuur beoordeelt deze missie permanent op haar verdiensten en toetst regelmatig de toekomstige kansen en bedreigingen voor de Bank in een snel wijzigende marktomgeving.

Bank J. Van Breda & C° beperkt haar strategisch risico door zich te richten tot een doelgroep die zij zeer goed kent en waarbinnen zij een uitstekende reputatie heeft opgebouwd: ondernemers en vrije beroepen. Op groepsniveau wordt het strategisch risico verder verminderd door te diversifiëren met autofinancieringen en financiële autoleasing via Van Breda Car Finance.

5.3 KREDIETRISICO

Het kredietrisico is het risico op insolventie van een debiteur of het risico dat een tegenpartij (of de bank van de tegenpartij) niet aan haar contractuele verplichtingen kan voldoen. De kwalitatieve en kwantitatieve normen en limieten voor kredietrisico werden vastgelegd in de kredietstrategie voor de kredietportefeuille en in het investeringskader voor de beleggingsportefeuille.

5.3.1 Maximale kredietrisico

Overeenkomstig IFRS 7 wordt in onderstaande tabel het maximale kredietrisico weergegeven voor de verschillende financiële activa per product en economische sector. Hierbij wordt de netto-boekwaarde weergegeven voor de balansproducten (I.; II.; III.1; III.2; III.3 en III.5) en het toegekende niet-opgenomen deel van de kredietlijnen en kredieten in opname (III.4).

Waarborgen in het voordeel van de Bank zijn niet in rekening gebracht (zie ook toelichting 5.7.1.4 voor de waarborgen die voldoen aan de Basel III vereisten en 11.2 voor de niet in de balans opgenomen rechten).

Ook met de mogelijkheid tot *netting* van financiële activa en verplichtingen, die echter niet in aanmerking komen voor saldering in overeenstemming met IAS 32, wordt geen rekening gehouden (specifiek voor derivaten wordt de impact van *netting* verderop behandeld).

Financiële activa per product en economische sector	2020								
	Overheden	Kredietinstellingen	Particulieren	Vrije beroepen en zelfstandigen	Groot- en detailhandel	Bouwnijverheid, verhuur en handel in onroerende goederen	Transport, opslag en logistiek	Overige sectoren	Totaal
I. Geldmiddelen en tegoeden bij centrale banken	1.009.415	0	0	0	0	0	0	0	1.009.415
II. Vorderingen op kredietinstellingen	0	163.712	0	0	0	0	0	0	163.712
III. Financiële activa	396.959	38.324	426.212	2.266.935	792.735	922.376	286.473	1.274.892	6.404.906
1. Aangehouden voor handelsdoeleinden	0	0	0	29	465	1	0	79	574
2. Gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de niet-gerealiseerde resultaten	376.955	38.308	0	0	0	7.720	0	56.173	479.157
Schuldinstrumenten	376.955	38.308	0	0	0	7.720	0	52.007	474.990
Eigenvermogensinstrumenten	0	0	0	0	0	0	0	4.166	4.166
3. Gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs	20.004	0	410.959	2.115.788	679.990	811.750	276.408	1.119.758	5.434.657
Schuldinstrumenten	20.004	0	0	0	0	0	0	0	20.004
Leningen en voorschotten aan klanten:	0	0	410.959	2.115.788	679.990	811.750	276.408	1.119.758	5.414.654
<i>Financiële leasing</i>	0	0	0	45.406	37.703	64.778	10.685	85.008	243.581
<i>Investeringskredieten en financieringen</i>	0	0	232.687	853.320	335.208	361.949	228.387	501.311	2.512.861
<i>Hypothecaire leningen</i>	0	0	177.204	1.169.898	192.826	239.403	29.737	448.143	2.257.211
<i>Werkingskredieten</i>	0	0	1.068	47.164	102.121	145.620	7.600	74.071	377.644
<i>Overige</i>	0	0	0	0	12.132	0	0	11.225	23.357
4. Niet in de balans opgenomen rechten en verplichtingen	0	0	15.253	151.119	112.280	102.905	10.064	98.881	490.502
Gestelde kredietengagements	0	0	13.362	142.014	93.561	89.924	6.321	82.531	427.713
Gestelde financiële zekerheden	0	0	1.891	9.105	18.719	12.981	3.744	16.350	62.789
Gestelde zakelijke zekerheden	0	0	0	0	0	0	0	0	0
5. Derivaten gebruikt ter indekking	0	16	0	0	0	0	0	0	16
Totaal	1.406.374	202.036	426.212	2.266.935	792.735	922.376	286.473	1.274.892	7.578.033

Financiële activa per product en economische sector	2019								
	Overheden	Kredietinstellingen	Particulieren	Vrije beroepen en zelfstandigen	Groot- en detailhandel	Bouwnijverheid, verhuur en handel in onroerende goederen	Transport, opslag en logistiek	Overige sectoren	Totaal
I. Geldmiddelen en tegoeden bij centrale banken	472.594	0	0	0	0	0	0	0	472.594
II. Vorderingen op kredietinstellingen	0	141.307	0	0	0	0	0	0	141.307
III. Financiële activa	320.042	38.650	412.271	2.212.435	817.831	868.548	289.598	1.184.285	6.143.659
1. Aangehouden voor handelsdoeleinden	0	18	0	2	127	0	0	10	158
2. Gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de niet-gerealiseerde resultaten	320.042	38.249	0	0	0	7.670	0	58.637	424.597
Schuldinstrumenten	320.042	38.249	0	0	0	7.670	0	54.667	420.628
Eigenvermogensinstrumenten	0	0	0	0	0	0	0	3.969	3.969
3. Gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs	0	0	392.658	2.055.114	707.585	763.264	277.048	1.036.980	5.232.649
Schuldinstrumenten	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Leningen en voorschotten aan klanten:	0	0	396.351	2.055.114	707.585	763.264	277.048	1.033.287	5.232.649
<i>Financiële leasing</i>	0	0	0	44.178	34.574	63.381	10.943	78.995	232.072
<i>Investeringskredieten en financieringen</i>	0	0	208.176	841.403	336.223	331.041	228.860	473.408	2.419.110
<i>Hypothecaire leningen</i>	0	0	183.221	1.122.200	191.358	218.818	30.391	388.230	2.134.217
<i>Werkingskredieten</i>	0	0	1.262	47.333	117.422	150.024	6.854	85.337	408.233
<i>Overige</i>	0	0	0	0	28.009	0	0	11.009	39.018
4. Niet in de balans opgenomen rechten en verplichtingen	0	0	19.612	157.319	110.118	97.614	12.549	88.659	485.872
Gestelde kredietengagements	0	0	17.506	149.934	89.241	88.964	8.406	71.539	425.589
Gestelde financiële zekerheden	0	0	2.107	7.386	20.877	8.650	4.143	17.120	60.283
Gestelde zakelijke zekerheden	0	0	0	0	0	0	0	0	0
5. Derivaten gebruikt ter indekking	0	384	0	0	0	0	0	0	384
Totaal	792.636	179.957	412.271	2.212.435	817.831	868.548	289.598	1.184.285	6.757.559

Compensatie (*netting*) van derivaten

De derivaten op de balans betreffen:

- Rentevoetinstrumenten afgesloten met andere kredietinstellingen in het kader van het renterisicobeheer.
- Valuta-instrumenten (termijnwisselverrichtingen) afgesloten door onze klanten en de indekkingen van deze posities bij andere kredietinstellingen.

Met de kredietinstellingen waarmee derivaten worden afgesloten, zijn raamovereenkomsten afgesloten:

- De transacties zijn onderworpen aan een afdwingbare raamovereenkomst (ISDA). Volgens deze overeenkomst kan compensatie slechts worden toegepast in geval van wanbetaling, insolventie of faillissement van de tegenpartij.
- Bovendien werd een *Credit Support Annex* (CSA) toegevoegd, waarbij de tegenpartij deposito's verstrekt als waarborg voor haar verplichtingen die voortvloeien uit het financiële instrument (zie toelichting 9.2).
- Sinds 30 juni 2014 worden rentederivaten transacties centraal gecleared bij een *central clearing counterparty* (CCP), wat in lijn is met de EMIR¹-verplichtingen.

De transacties zijn van die aard dat geen enkel bedrag op de balans kan worden gecompenseerd op basis van de in IAS 32 gedefinieerde criteria.

De onderstaande tabel toont de bedragen van de financiële activa en verplichtingen voor en na compensatie:

2020	Niet-gecompenseerde bedragen in de balans (1)	Verschuiving door compensatie van financiële instrumenten bij éénzelfde tegenpartij (2)	Nettopositie voor verrekening waarborgen (3) = (1) + (2)	Verleende waarborgen in de vorm van deposito's (collateral) (4)	Verschuiving na verrekening verleende waarborgen (5)	Nettobedragen (som van alle compenseerbare posities bij éénzelfde tegenpartij) (6) = (3) + (4) + (5)
Financiële activa						
Derivaten	591	-16	574	70.192	-54.119	16.648
Financiële verplichtingen						
Derivaten	-54.179	16	-54.163	0	54.119	-44

2019	Niet-gecompenseerde bedragen in de balans (1)	Verschuiving door compensatie van financiële instrumenten bij éénzelfde tegenpartij (2)	Nettopositie voor verrekening waarborgen (3) = (1) + (2)	Verleende waarborgen in de vorm van deposito's (collateral) (4)	Verschuiving na verrekening verleende waarborgen (5)	Nettobedragen (som van alle compenseerbare posities bij éénzelfde tegenpartij) (6) = (3) + (4) + (5)
Financiële activa						
Derivaten	541	-402	140	62.108	-40.940	21.308
Financiële verplichtingen						
Derivaten	-41.633	402	-41.232	0	40.940	-291

¹ EMIR: European Market Infrastructure Regulation, een Europese verordening die regels bevat voor centrale tegenpartijen en transactieregisters en onder andere tot doel heeft het regelgevingskader voor otc-derivatentransacties te versterken door de stabiliteit, de transparantie en de efficiëntie op de derivatenmarkten te verbeteren.

- Kolom (1) 'Niet-gecompenseerde bedragen in de balans' geeft de boekwaarde van de derivaten weer zoals opgenomen op de balans.
- Kolom (2) 'Verschuiving door compensatie van financiële instrumenten bij éénzelfde tegenpartij' geeft de bedragen weer die daadwerkelijk kunnen worden gecompenseerd met de bedragen in kolom (1) in geval van wanbetaling, insolventie of faillissement van de tegenpartij doordat ze afgesloten zijn bij éénzelfde tegenpartij.
- De raamovereenkomsten voorzien eveneens in het uitwisselen van waarborgen voor de nettoverplichtingen die voortvloeien uit financiële instrumenten (zie toelichting 9.2). Kolom (3) 'Nettopositie voor verrekening waarborgen' geeft de openstaande posities weer voordat waarborgen in rekening zijn gebracht.
- Na de verrekening van de verleende waarborgen (4), wordt per tegenpartij bekeken of de Bank tegenover deze tegenpartij hetzij een vordering, hetzij een verplichting heeft. Hierdoor verschuiven nog enkele posities tussen activa en verplichtingen (kolom (5)).
- De kolom (6) 'Nettobedragen' geeft de netto-activa en -verplichtingen na verrekening van alle compenseerbare posities bij éénzelfde tegenpartij.

Bij het afsluiten van centraal geclearde renteswaps moet de Bank volgens EMIR steeds een 'initial margin' betalen, waarop nog een extra 'buffer' vereiste wordt berekend. Deze bedragen zijn als extra collateral te betalen bovenop de 'variation' margin' die mee beweegt met de marktwaarde van deze swaps, en zijn de verklaring voor de netto-actief positie na netting in kolom (6) in bovenstaande tabel.

5.3.2 Kredietportefeuille

De kredietportefeuille van Bank J. Van Breda & C° is gespreid binnen het lokale economische weefsel van familiale ondernemingen en vrije beroepen. Verdere diversificatie is er via Van Breda Car Finance die actief is in de sector van de autofinancieringen en financiële autoleasing voor cliënten van grote zelfstandige autodealers. De Bank hanteert concentratielimieten per sector en maximale kredietbedragen per relatie. Een kredietrelatie bestaat uit een combinatie van kredietnemers (natuurlijke en/of rechtspersonen) die met elkaar verbonden zijn. Het maximale kredietbedrag per kredietrelatie wordt bepaald als een percentage van ons eigen vermogen om de solvabiliteit niet in gevaar te brengen.

De kredietportefeuille is onderverdeeld in risicocategorieën (interne rating) die elk hun specifieke opvolging krijgen. Over de kredieten uit de hoogste risicocategorieën "onzeker verloop" en dubieuze debiteuren wordt periodiek gerapporteerd aan de Raad van Bestuur. Voor de berekening van de risicogewogen activa onder Basel III maakt de Bank gebruik van de standaardbenadering en niet van deze interne ratings (zie ook toelichting 5.7.1).

Bijzondere waardeverminderingen op leningen en vorderingen

Onder IFRS 9 worden van bij de eerste opname waardeverminderingen voor verwachte kredietverliezen aangelegd. Bij de bepaling van deze waardeverminderingen worden de financiële activa onderverdeeld in 3 niveaus of stages:

- Stage 1: 'performing' activa, waarvoor op het moment van eerste opname een '1 year expected credit loss' wordt aangelegd op basis van de waarschijnlijkheid dat zich binnen de 12 maanden gebeurtenissen zullen voordoen die aanleiding geven tot het staken van betaling;
- Stage 2: '(under)performing' activa waarvoor een 'lifetime expected credit loss' wordt aangelegd zodra een significante stijging in kredietrisico wordt vastgesteld sinds de eerste opname;
- Stage 3: 'non-performing' activa (i.e. onzeker verloop en dubieuze vordering).

Vorderingen die dubieus worden (stage 3), worden overgedragen naar de afdeling betwiste zaken. Er gelden criteria voor verplichte overdracht wanneer bepaalde gebeurtenissen zich voordoen bij onze cliënten, kredietnemers of waarborgen.

Bij de kredieten in de hoogste risicocategorie “onzeker verloop” en de vorderingen die dubieus geworden zijn, wordt beoordeeld of een waardevermindering moet worden geboekt.

Bij de krediet- en debiteurenopvolging en het aanleggen van waardeverminderingen wordt rekening gehouden met het gedekt (gewaARBorgd) en ongedekt gedeelte van het krediet.

Het gedekt gedeelte wordt bepaald in functie van de waarderingsregels van de waarborgen die worden uiteengezet in punt 2.3.3.2 van de samenvatting van boekhoudkundige grondslagen en methodologie. Het ongedekt kredietsaldo wordt dan berekend als het toegestaan krediet verminderd met de reële zekerheden. Inzake de bepaling van het maximaal ongedekt kredietsaldo gelden vastgelegde principes.

De definitie van de activa die een bijzondere waardevermindering hebben ondergaan (‘non-performing’ activa) is gealigneerd met de definitie van wanbetaling (‘default’) voor prudentiële doeleinden (Art 178 CRR).

Onderstaande tabel geeft een overzicht van de bruto-boekwaarde en de waardeverminderingen, per product en per economische sector, van de leningen en voorschotten, de schuldinstrumenten en toegekende, maar niet opgenomen leningen onderverdeeld in performing (stage 1 & 2) en non-performing (stage 3) activa.

Toelichting 10.6 geeft meer informatie over de resultaatsimpact van de financiële activa die het voorbije boekjaar een bijzondere waardevermindering ondergaan hebben.

2020	Bruto-boekwaarde				Waardeverminderingen			
	Performing			Non-Performing	Performing			Non-Performing
	Totaal	waarvan stage 1	waarvan stage 2	Totaal	Totaal	waarvan stage 1	waarvan stage 2	Totaal
Leningen en voorschotten	6.564.172	5.524.530	1.039.642	55.143	9.063	4.547	4.516	23.721
<u>Per economische sector:</u>								
<i>centrale banken</i>	1.008.164	1.008.164	0	0	0	0	0	0
<i>centrale overheden</i>	3	3	0	0	0	0	0	0
<i>kredietinstellingen</i>	168.606	168.606	0	0	0	0	0	0
<i>andere financiële ondernemingen</i>	32.693	24.340	8.353	35	105	41	64	35
<i>niet-financiële ondernemingen</i>	2.508.644	1.906.210	602.434	34.821	6.011	2.408	3.603	13.387
<i>huishoudens</i>	2.846.061	2.417.207	428.854	20.287	2.948	2.099	849	10.300
<u>Per producttype:</u>								
<i>Geldmiddelen en tegoeden bij centrale banken</i>	1.008.164	1.008.164	0	0	0	0	0	0
<i>Vorderingen op kredietinstellingen</i>	163.712	163.712	0	0	0	0	0	0
<i>Financiële leasing</i>	243.627	225.351	18.276	5.391	1.365	1.140	225	4.072
<i>Investeringskredieten en financieringen</i>	2.500.565	1.879.238	621.327	33.944	6.256	2.725	3.531	15.392
<i>Hypothecaire leningen</i>	2.252.250	1.919.950	332.300	7.889	591	174	418	2.337
<i>Werkingskredieten</i>	372.496	304.757	67.738	7.919	850	508	342	1.921
<i>Overige</i>	23.357	23.357	0	0	0	0	0	0
Schuldinstrumenten	494.997	494.997	0	0	3	3	0	0
Toegekende leningen	490.795	436.826	53.969	558	807	646	162	44
Totaal	7.549.964	6.456.353	1.093.611	55.701	9.873	5.196	4.677	23.766

2019	Bruto-boekwaarde				Waardeverminderingen			
	Performing			Non-Performing	Performing			Non-Performing
	Totaal	waarvan stage 1	waarvan stage 2	Totaal	Totaal	waarvan stage 1	waarvan stage 2	Totaal
Leningen en voorschotten	5.817.468	5.048.735	768.733	58.176	4.918	2.813	2.105	25.137
<u>Per economische sector:</u>								
<i>centrale banken</i>	471.633	471.633	0	0	0	0	0	0
<i>centrale overheden</i>	7	7	0	0	0	0	0	0
<i>kredietinstellingen</i>	141.307	141.307	0	0	0	0	0	0
<i>andere financiële ondernemingen</i>	29.059	20.737	8.322	55	30	15	15	55
<i>niet-financiële ondernemingen</i>	2.483.162	2.055.028	428.134	37.269	3.253	1.590	1.662	13.680
<i>huishoudens</i>	2.692.301	2.360.024	332.277	20.852	1.636	1.208	428	11.402
<u>Per producttype:</u>								
<i>Geldmiddelen en tegoeden bij centrale banken</i>	471.633	471.633	0	0	0	0	0	0
<i>Vorderingen op kredietinstellingen</i>	141.307	141.307	0	0	0	0	0	0
<i>Financiële leasing</i>	231.581	229.279	2.301	5.388	762	613	150	4.134
<i>Investeringskredieten en financieringen</i>	2.400.377	1.973.474	426.904	37.973	3.256	1.650	1.606	15.985
<i>Hypothecaire leningen</i>	2.129.737	1.846.862	282.875	7.082	274	120	154	2.328
<i>Werkingskredieten</i>	403.816	347.162	56.653	7.733	625	430	195	2.690
<i>Overige</i>	39.018	39.018	0	0	0	0	0	0
Schuldinstrumenten	420.650	420.650	0	0	22	22	0	0
Toegekende leningen	485.776	439.374	46.402	558	440	363	76	22
Totaal	6.723.894	5.908.759	815.135	58.734	5.380	3.199	2.182	25.159

Onderstaande tabel geeft een overzicht van de kredieten waarvoor betalingsuitstel is toegekend of die vallen onder de regelingen van de staatsgarantie, opgesplitst per stage, zowel voor de bruto-boekwaarde als de expected credit losses.

Leningen en voorschotten aan klanten	2020				
	Performing			Non-performing	Totaal
	Stage 1	Stage 2		Stage 3	
			waarvan: hernegotiatie		
Bijkomende kredieten onder eerste staatsgarantie:					
Bruto-boekwaarde	33.779	4.859	38	65	38.703
Voorziening voor Expected Credit Losses/Waardeverminderingen	-38	-19	0	0	-57
% van totale ECL	0,83%	0,42%	0,00%	0,00%	0,17%
Bijkomende kredieten onder tweede staatsgarantie:					
Bruto-boekwaarde	328	0	0	0	328
Voorziening voor Expected Credit Losses/Waardeverminderingen	-4	0	0	0	-4
% van totale ECL	0,09%	0,00%	0,00%	0,00%	0,01%
Kredieten met betalingsuitstel (uitstel in 2020):					
Bruto-boekwaarde	284.015	154.994	21.150	5.287	444.296
Voorziening voor Expected Credit Losses/Waardeverminderingen	-230	-1.013	-114	-1.865	-3.108
% van totale ECL	5,07%	22,43%	2,54%	7,86%	9,48%

Achterstallige leningen en vorderingen

Achterstallige leningen en vorderingen zijn financiële activa waarvoor de tegenpartij niet betaalt op het contractueel afgesproken tijdstip. Dit geldt op contractniveau, dus een ander contract van dezelfde tegenpartij wordt niet automatisch ook als achterstallig beschouwd.

- Technische achterstanden – door vertraging bij de verwerking van betalingen – worden niet gerapporteerd.
- Achterstanden van meer dan 90 dagen die niet in onzeker verloop zitten of dubieus geworden zijn, betreffen niet materiële debetstanden (< 1.000 eur) op zichtrekeningen.
- Wanneer een tegenpartij een achterstand vertoont op rapporteringsdatum, wordt bij deze leningen behalve het achterstallige deel, ook de volledig resterende boekwaarde als achterstallig gerapporteerd.

Onderstaande tabel geeft een overzicht van de bruto-boekwaarde, per product en per economische sector, van de leningen en voorschotten, de schuldinstrumenten en de toegekende, maar niet opgenomen leningen onderverdeeld in performing en non-performing activa en het aantal dagen achterstand.

De coronacrisis heeft geen impact op de achterstallen per 31/12/2020 (de eventuele periode van betalingsuitstel wordt niet meegeteld bij bepaling van het aantal dagen achterstand).

2020	Bruto-boekwaarde						
	Performing			Non-performing ¹			
	Totaal	Niet achterstallig of <= 30 dagen achterstallig	> 30 dagen <= 90 dagen achterstallig	Totaal	Niet achterstallig, maar betaling onwaarschijnlijk of <= 90 dagen achterstallig	> 90 dagen <= 180 dagen achterstallig	> 180 dagen <= 1 jaar achterstallig
Leningen en voorschotten	6.564.172	6.556.941	7.231	55.143	47.473	6.900	770
<u>Per economische sector:</u>							
centrale banken	1.008.164	1.008.164	0	0	0	0	0
centrale overheden	3	3	0	0	0	0	0
kredietinstellingen	168.606	168.606	0	0	0	0	0
andere financiële ondernemingen	32.693	32.693	0	35	35	0	0
niet-financiële ondernemingen	2.508.644	2.505.200	3.444	34.821	29.735	4.973	113
huishoudens	2.846.061	2.842.275	3.786	20.287	17.703	1.927	657
<u>Per producttype:</u>							
Geldmiddelen en tegoeden bij centrale banken	1.008.164	1.008.164	0	0	0	0	0
Vorderingen op kredietinstellingen	163.712	163.712	0	0	0	0	0
Financiële leasing	243.627	242.695	932	5.391	4.974	416	0
Investeringskredieten en financieringen	2.500.565	2.496.759	3.806	33.944	28.541	5.273	130
Hypothecaire leningen	2.252.250	2.250.094	2.156	7.889	6.338	948	604
Werkingskredieten	372.496	372.159	337	7.919	7.620	263	37
Overige	23.357	23.357	0	0	0	0	0
Schuldinstrumenten	494.997	494.997	0	0	0	0	0
Toegekende leningen	490.795			558			
Totaal	7.549.964	7.051.938	7.231	55.701	47.473	6.900	770

2019	Bruto-boekwaarde						
	Performing			Non-performing			
	Totaal	Niet achterstallig of <= 30 dagen achterstallig	> 30 dagen <= 90 dagen achterstallig	Totaal	Niet achterstallig, maar betaling onwaarschijnlijk of <= 90 dagen achterstallig	> 90 dagen <= 180 dagen achterstallig	> 180 dagen <= 1 jaar achterstallig
Leningen en voorschotten	5.817.468	5.804.241	13.227	58.176	51.101	7.075	0
<u>Per economische sector:</u>							
centrale banken	471.633	471.633	0	0	0	0	0
centrale overheden	7	7	0	0	0	0	0
kredietinstellingen	141.307	141.307	0	0	0	0	0
andere financiële ondernemingen	29.059	29.058	1	55	55	0	0
niet-financiële ondernemingen	2.483.162	2.477.512	5.649	37.269	31.719	5.551	0
huishoudens	2.692.301	2.684.724	7.577	20.852	19.327	1.524	0
<u>Per producttype:</u>							
Geldmiddelen en tegoeden bij centrale banken	471.633	471.633	0	0	0	0	0
Vorderingen op kredietinstellingen	141.307	141.307	0	0	0	0	0
Financiële leasing	231.581	229.279	2.301	5.388	5.058	330	0
Investeringskredieten en financieringen	2.400.377	2.396.083	4.294	37.973	32.055	5.919	0
Hypothecaire leningen	2.129.737	2.124.675	5.062	7.082	6.256	826	0
Werkingskredieten	403.816	402.246	1.570	7.733	7.733	0	0
Overige	39.018	39.018	0	0	0	0	0
Schuldinstrumenten	420.650	420.650	0	0	0	0	0
Toegekende leningen	485.776			558			
Totaal	6.723.894	6.224.890	13.227	58.734	51.101	7.075	0

¹ Het aantal dagen achterstallig wordt berekend als het aantal dagen dat de klant achterstaat op het moment dat het contract non-performing wordt

Gehernegocieerde kredieten

Behalve de dubieuze vorderingen waarvoor op een voorzichtige manier waardeverminderingen worden aangelegd, zijn er ook een aantal kredietdossiers van ondernemers die als gevolg van de economische omgeving of een wijziging in hun individuele situatie werden gehernegocieerd. Veelal resulteert dit in een aanpassing aan de degressiviteit van de aflossingskredieten.

Betaalluitstellen toegekend tijdens de coronacrisis (zie toelichting 3.1), omwille van tijdelijke liquiditeitsproblemen (waarbij de kredietwaardigheid van de klant niet verslechterd is), worden niet als gehernegocieerd gecatalogeerd. Dat gebeurt wel wanneer er pre-corona tegenaanwijzingen waren.

De bruto-boekwaarde van de gehernegocieerde kredieten op 31/12/2020 bedroeg in totaal 54,4 miljoen euro, dit is 1 % van de totale kredietportefeuille. Hiervan is 15,9 miljoen euro reeds overgebracht naar de categorie “onzeker verloop” of dubieuze vorderingen.

2020	Bruto-boekwaarde van de hernegociaties		Waardeverminderingen	
	Performing	Non-performing	Performing	Non-performing
Leningen en voorschotten	36.664	15.882	149	4.074
<u>Per economische sector:</u>				
<i>centrale banken</i>	0	0	0	0
<i>centrale overheden</i>	0	0	0	0
<i>Kredietinstellingen</i>	0	0	0	0
<i>andere financiële ondernemingen</i>	256	0	0	0
<i>niet-financiële ondernemingen</i>	21.182	9.923	137	1.987
<i>Huishoudens</i>	15.226	5.960	12	2.087
<u>Per producttype:</u>				
<i>Geldmiddelen en tegoeden bij centrale banken</i>	0	0	0	0
<i>Vorderingen op kredietinstellingen</i>	0	0	0	0
<i>Financiële leasing</i>	0	0	0	0
<i>Investeringskredieten en financieringen</i>	25.102	14.276	138	3.733
<i>Hypothecaire leningen</i>	10.442	1.427	11	321
<i>Werkingskredieten</i>	1.120	180	0	20
<i>Overige</i>	0	0	0	0
Schuldinstrumenten	0	0	0	0
Toegekende leningen	1.808	0	17	0
Totaal	38.471	15.882	166	4.074

2019	Bruto-boekwaarde van de hernegociaties		Waardeverminderingen	
	Performing	Non-performing	Performing	Non-performing
Leningen en voorschotten	18.726	15.707	54	3.898
<u>Per economische sector:</u>				
<i>centrale banken</i>	0	0	0	0
<i>centrale overheden</i>	0	0	0	0
<i>Kredietinstellingen</i>	0	0	0	0
<i>andere financiële ondernemingen</i>	111	0	0	0

<i>niet-financiële ondernemingen</i>	9.902	9.678	31	1.578
<i>Huishoudens</i>	8.712	6.029	24	2.321
<u>Per producttype:</u>				
<i>Geldmiddelen en tegoeden bij centrale banken</i>	0	0	0	0
<i>Vorderingen op kredietinstellingen</i>	0	0	0	0
<i>Financiële leasing</i>	0	0	0	0
<i>Investeringskredieten en financieringen</i>	13.508	14.766	53	3.465
<i>Hypothecaire leningen</i>	5.008	941	2	434
<i>Werkingskredieten</i>	209	0	0	0
<i>Overige</i>	0	0	0	0
Schuldinstrumenten	0	0	0	0
Toegekende leningen	16	0	0	0
Totaal	18.742	15.707	54	3.898

In niet-coronatijden worden gehernegocieerde kredieten apart opgevolgd:

- Gehernegocieerde vorderingen in de categorie *non-performing* die al meer dan 1 jaar gehernegocieerd zijn, geen betaalachterstand hebben en waarvoor er zekerheid omtrent terugbetaling wordt aangenomen, worden overgebracht naar de categorie 'gehernegocieerd in proeftijd'. Zodra deze kredieten een betaalachterstand van meer dan 30 dagen vertonen of opnieuw worden gehernegocieerd, worden de kredieten terug ondergebracht bij de gehernegocieerde vorderingen in de categorie *non-performing*.
- Gehernegocieerde kredieten, al dan niet in de proeftijd, worden terug als normaal lopend (*performing*) beschouwd, indien er gedurende meer dan 2 jaar vlot terugbetaald wordt, de kredieten niet dubieus zijn en indien de betaalachterstand maximaal 30 dagen bedraagt.

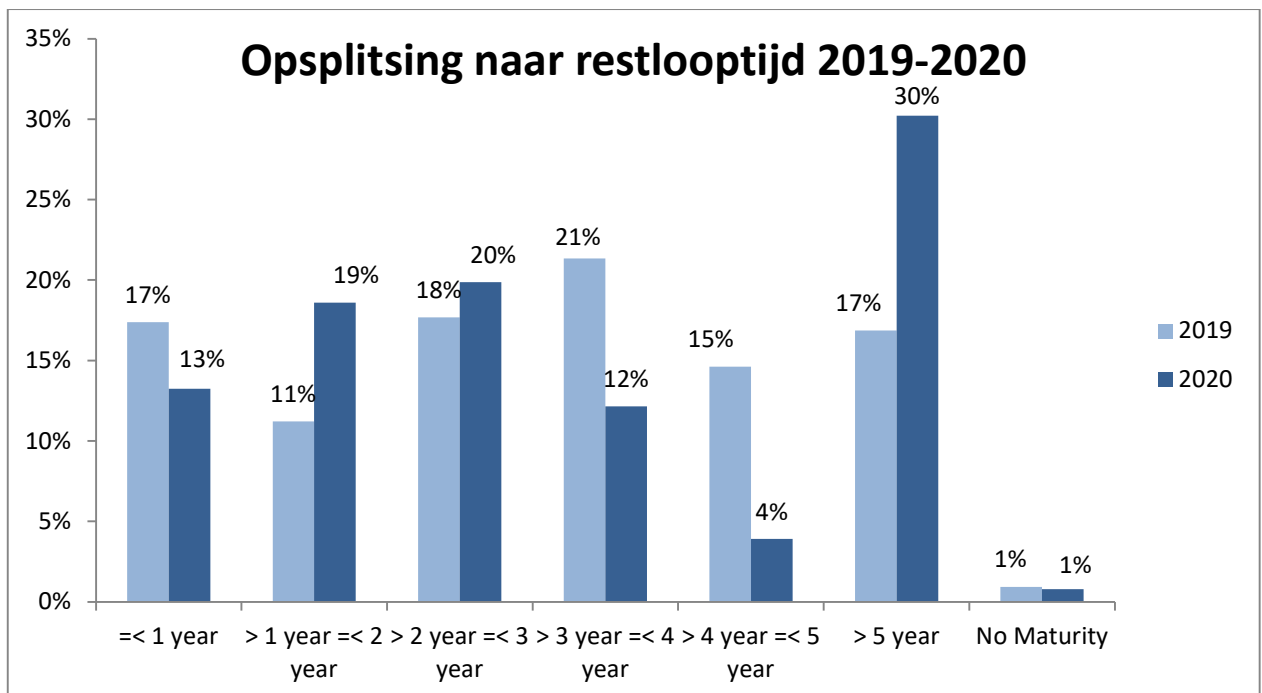
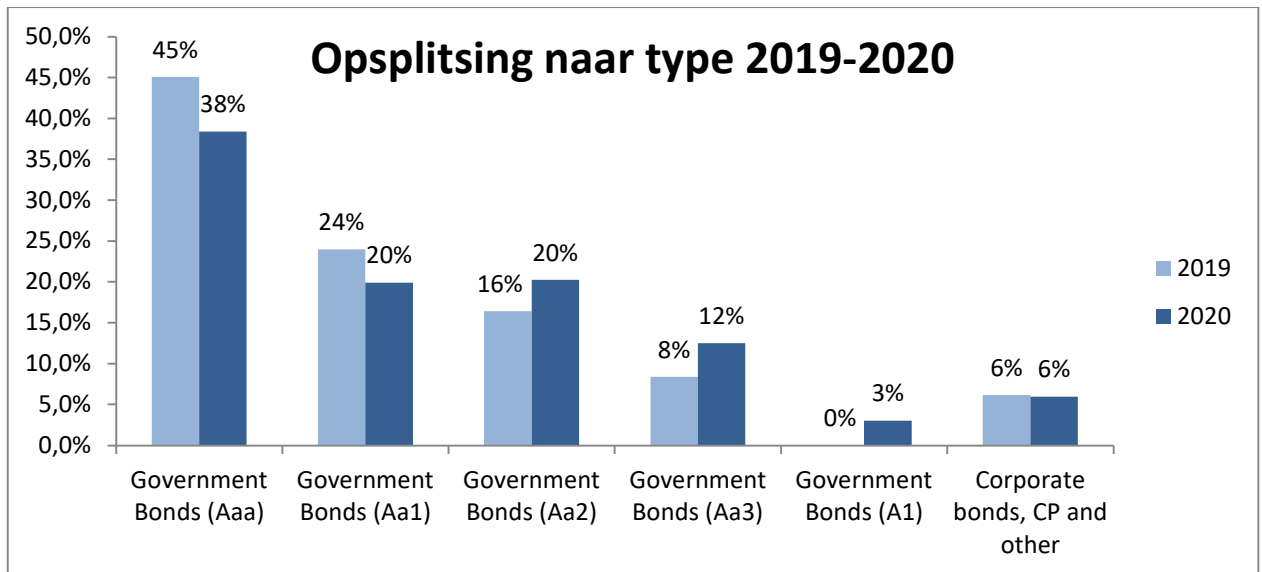
Omwille van de coronacrisis werd deze evaluatie voorlopig opgeschort. De verhoogde instroom en geen uitstroom verklaren de relatief sterke stijging van de hernegotiaties.

5.3.3 Beleggingsportefeuille

Het kredietrisico van de beleggingsportefeuille wordt bewust laag gehouden. De beleggingsportefeuille wordt in belangrijke mate aanzien als een liquiditeitsbuffer die gebruikt kan worden om liquiditeitsschommelingen op te vangen. Het investeringskader dat jaarlijks ter goedkeuring wordt voorgelegd aan de Raad van Bestuur bepaalt in welke kwaliteit en in welke proportie belegd kan worden.

De beleggingsportefeuille per 31/12/2020 bedraagt 499 miljoen euro (inclusief verlopen rente) en bevat 94% overheidsobligaties (inclusief overheidsgegarandeerde obligaties) met een minimumrating A1 (Moody's ratingklasse), 4% commercial paper van de Vlaamse Gemeenschap, 1% bedrijfsobligaties en minder dan 1% aandelen en private equity.

Een deel van deze obligatieportefeuille is bezwaard in het kader van een TLTRO (Targeted Longer-Term Refinancing Operation) deelname bij de Europese Centrale Bank (zie toelichting 3.3).



De effecten in de beleggingsportefeuille worden geclassificeerd als Activa gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de niet gerealiseerde resultaten. Zoals uiteengezet in punt 2.3.3.2 van de samenvatting van boekhoudkundige grondslagen en methodologie, worden voor schuldinstrumenten in de beleggingsportefeuille voorzieningen voor verwachte kredietverliezen aangelegd, die echter per 31/12/2020 slechts 3K euro bedragen. Meer informatie hierover is te vinden in toelichting 9.4.

5.4 MARKT-, RENTE- EN WISSELKOERSRISICO

Het **marktrisico** is het risico als gevolg van de blootstelling aan wijzigingen in marktprijzen van verhandelbare financiële instrumenten in een portefeuille.

Doordat alle activiteiten cliëntgedreven zijn en de Bank geen marktactiviteiten voor eigen rekening voert, is het resultaat minder gevoelig voor de evoluties op de financiële markten.

Renterisico is de huidige en toekomstige blootstelling van de winstgevendheid en het eigen vermogen aan ongunstige rentebewegingen.

Bij de rentegapanalyse worden balansproducten en buitenbalansverplichtingen ingedeeld in de verschillende tijdsintervallen volgens rentevervaldag. Op die manier wordt de mismatchstructuur van de Bank zichtbaar. De rentegap wordt berekend op basis van de assumpties van inkomensgevoeligheid voor de producten zonder contractuele vervaldag en assumpties van prepayments voor producten met vervaldag.

RENTEGAP	<= 1 maand	> 1 maand <= 3 maand	> 3 maand <= 1 jaar	> 1 jaar <= 5 jaar	> 5 jaar <= 10 jaar	> 10 jaar	onbepaald
31/12/2020							
Activa	1.541.000	466.000	1.049.000	2.718.000	992.000	301.000	43.000
Verplichtingen	-907.000	-803.000	-1.935.000	-1.843.000	-804.000	-211.000	-41.000
Derivaten	260.000	530.000	-30.000	-330.000	-335.000	-95.000	0
Gap	894.000	193.000	-916.000	545.000	-147.000	-5.000	2.000
31/12/2019							
Activa	1.063.000	434.000	1.031.000	2.598.000	820.000	314.000	48.000
Verplichtingen	-166.000	-267.000	-3.730.000	-1.567.000	-10.000	0	-44.000
Derivaten	280.000	530.000	0	-260.000	-405.000	-145.000	0
Gap	1.177.000	697.000	-2.699.000	771.000	405.000	169.000	4.000

De Bank kiest ervoor om het renterisico op een relatief laag niveau te houden:

- Om de mismatch te corrigeren wendt de Bank indekkingsinstrumenten aan. Dit gebeurt met een combinatie van renteswaps (waarbij de vlottende renteverplichtingen worden omgezet naar vaste verplichtingen) en opties (die bijvoorbeeld bescherming bieden tegen een stijging van de rente boven bepaalde niveaus). Meer informatie over de indekkingsinstrumenten is opgenomen in toelichting 9.3 (instrumenten die niet voldoen aan de criteria voor *hedge accounting* onder IFRS) en toelichting 9.6 (instrumenten waarvoor *hedge accounting* wordt toegepast).
- De vermogensgevoeligheid is de blootstelling van de economische waarde van de onderneming aan ongunstige rentebewegingen. De inkomensgevoeligheid is de blootstelling van de (rente)inkomsten van de instelling aan diezelfde ongunstige rentebewegingen. De intensiteit ervan komt tot uiting in het verschil in duration van alle activa en passiva (mismatch) waarbij duration een maatstaf is voor de rentegevoeligheid.

De rentegevoeligheid van het eigen vermogen en van de rente-inkomsten wordt opgevolgd aan de hand van scenario-analyses met wijzigende marktvoorwaarden, die toelaten de impact van stress-scenario's in te schatten. Deze vermogens- en inkomensgevoeligheid wordt berekend met de *basis-point-value*-methodologie, die de waardeverandering van de portefeuille weergeeft bij een stijging van de rentevoeten over de volledige curve.

Impact van stijging van de rentecurve met 100 basispunten (1%) op:	2020	2019
renteresultaat (inkomensgevoeligheid)	+6.436	+552
reële waarde van het eigen vermogen (vermogensgevoeligheid)	-26.156	-13.751

Het Directiecomité en de Raad van Bestuur leggen het ALM-beleidskader vast. Het ALM-comité, waar het voltallige directiecomité deel van uitmaakt, vergadert maandelijks. Het ALM-comité zet de lijnen uit voor het rente- en liquiditeitsrisicobeheer op basis van een bespreking van de financieel-economische context, simulaties en rapportering.

Deze renterisicolimieten bleven in de loop van 2020 ruimschoots gerespecteerd.

Het **wisselkoersrisico** is het risico op verlies op een openstaande positie in deviezen als gevolg van wisselkoersschommelingen. De Bank heeft door haar activiteiten en door de aard van haar cliënteel (zowel Bank J. Van Breda & C° als haar divisies Bank de Kremer en Van Breda Car Finance zijn enkel actief in België) geen eigen materiële muntposities. Jaarlijks legt de afdeling ALM & Treasury een voorstel met betrekking tot lijnen betreffende munt- en renterisico in deviezen ter goedkeuring voor aan het Directiecomité. Deze lijnen worden niet gebruikt om bewust positie in te nemen, maar wel om transacties van klanten en tegenpartijen werkbaar te houden.

5.5 LIQUIDITEITSRISICO

Liquiditeitsrisico is het risico dat de bank over onvoldoende middelen beschikt of onvoldoende snel en tegen een aanvaardbare prijs middelen kan vrijmaken om aan de directe verplichtingen te voldoen.

De commerciële bankactiviteiten zijn de belangrijkste bron van liquiditeitsrisico. De financieringsbronnen van een bank hebben traditioneel een kortere looptijd dan de gefinancierde activa, waardoor een maturiteitsmismatch ontstaat. Het liquiditeitsbeheer staat in voor de opvolging van deze mismatch en werkt een financieringsstrategie uit om dit te reduceren binnen de richtlijnen die worden vastgelegd in een liquiditeitsbeheersingskader. De Bank heeft een gezonde liquiditeitspositie, gekarakteriseerd door thesaurieoverschotten. De kredietportefeuille wordt volledig gefinancierd met cliëntendeposito's. De Bank moet geen beroep doen op de interbankenmarkt. De Bank houdt een sterke en kwaliteitsvolle liquiditeitsbuffer aan om schommelingen in de thesaurie te kunnen opvangen. De buffer bedraagt 1.281 miljoen euro en bestaat voornamelijk uit cash, geplaatst bij de ECB, en zeer liquide overheidsobligaties.

Het liquiditeitsrisico van de Bank wordt permanent bewaakt door een proactief thesauriebeheer, binnen de krijtlijnen van het ALM-kader, het investeringskader en het liquiditeitsnoodplan. Het thesauriecomité vergadert wekelijks. Voor haar liquiditeitsbeheer maakt de Bank onder andere gebruik van liquiditeitsgaprapporten, ratio-analyses en volumeprognoses op korte en lange termijn.

Het liquiditeitsnoodplan biedt een draaiboek bij situaties waarin de Bank onvoldoende beschermd is tegen een langdurig stress-scenario op vlak van liquiditeit. Er worden procedures beschreven waarbinnen bepaald wordt wanneer het noodplan ingeroepen dient te worden en hoe de liquiditeitssituatie genormaliseerd kan worden. Dit noodplan is opgesteld op maat van en rekening houdend met de eigenheid van de Bank en bouwt verder op het ALM-kader dat beschrijft welke limieten gehanteerd worden voor het dagelijks liquiditeitsbeheer.

In de onderstaande tabellen wordt de vervaldagstructuur van de financiële verplichtingen weergegeven en de liquiditeitsgap tussen activa en passiva. Voor de liquiditeitsgap is rekening gehouden met de interne assumpties voor de deposito's zonder vervaldag en assumpties voor prepayments voor producten met vervaldag.

Financiële verplichtingen volgens contractuele vervaldagen	<= 1 maand en onbepaald							Totaal
	Zicht-rekeningen cliënteel	Gereguleerde spaar-deposito's	Overige	> 1 maand <= 3 maand	> 3 maand <= 1 jaar	> 1 jaar <= 5 jaar	> 5 jaar	
niet-derivaten	3.589.517	1.004.459	149.194	133.242	517.264	1.051.813	54.891	6.500.391
derivaten	0	0	98	14	288	12.287	41.492	54.179
Totaal op 31/12/2020	3.589.517	1.004.459	149.293	133.256	517.552	1.064.101	96.383	6.554.570
niet-derivaten	3.015.409	983.798	196.343	266.739	489.488	726.411	53.182	5.731.370
derivaten	0	0	119	94	211	8.281	32.928	41.633
Totaal op 31/12/2019	3.015.409	983.798	196.462	266.834	489.699	734.692	86.110	5.773.003

LIQUIDITEITS GAP	<= 1 maand	> 1 maand <= 3 maand	> 3 maand <= 1 jaar	> 1 jaar <= 5 jaar	> 5 jaar <= 10 jaar	> 10 jaar	onbepaald
31/12/2020							
Activa	1.447.000	246.000	756.000	2.610.000	1.458.000	559.000	37.000
Verplichtingen	-908.000	-802.000	-1.940.000	-1.800.000	-834.000	-202.000	-67.000
Derivaten	-1.000	-2.000	-7.000	-30.000	-13.000	-1.000	0
Gap	538.000	-558.000	-1.191.000	780.000	611.000	356.000	-30.000
31/12/2019							
Activa	960.000	215.000	738.000	2.457.000	1.332.000	569.000	42.000
Verplichtingen	-175.000	-268.000	-2.119.000	-3.136.000	-51.000	0	-51.000
Derivaten	-1.000	-2.000	-7.000	-24.000	-7.000	0	0
Gap	784.000	-55.000	-1.388.000	-703.000	1.274.000	569.000	-9.000

De financieringsmix van de Bank is zeer stabiel en de belangrijkste financieringsbron zijn de deposito's van de doelgroepklanten, die de Bank gebruiken voor hun beleggingen en dagelijkse werking. De Bank houdt ook nauwlettend de loan-to-deposit ratio in het oog en hanteert strenge limieten op deze verhouding tussen de kredietportefeuille van klanten en de klantendeposito's. Eind 2020 bedroeg deze ratio 91%. De afhankelijkheid van externe institutionele financiering bedraagt in 2020 3,9% van het balanstotaal.

In de Basel reglementering en de CRR/CRD IV-richtlijn werden twee liquiditeitsratio's geïntroduceerd:

- De LCR (*Liquidity Coverage Ratio*) is een maatstaf voor de liquiditeitspositie onder een acuut stress-scenario gedurende 30 dagen. Hiertoe dienen instellingen over voldoende kwaliteitsvolle liquide middelen te beschikken. De regelgever legt een minimumlimiet op van 100%.
- De NSFR (*Net Stable Funding Ratio*) zet de beschikbare stabiele financiering af tegenover de vereiste stabiele financiering over een tijdshorizon van 1 jaar. De Basel III-richtlijnen leggen een minimumlimiet op van 100% vanaf 2018. De Europese implementatie is voorzien in juni 2021.

Eind 2020 bedroegen deze ratio's respectievelijk 171% (volgens LCR Delegated Act 2015/61) en 140% (volgens Basel III NSFR Standards). Beide ratio's bevinden zich ruim boven de ondergrens van 100% die door de toezichthouder wordt opgelegd.

Bezwaarde activa

Activa die niet vrij beschikbaar zijn omdat ze in pand gegeven zijn, onderworpen zijn aan een regeling ter waarborging, zekerheidsstelling of kredietverbetering van een transactie, zijn bezwaarde activa die de liquiditeitspositie van de Bank beïnvloeden.

Per 31/12/2020 had de Bank 386.894K eur of 5,37% bezwaarde activa, op een balanstotaal van 7.211.370K eur. Zoals vereist voor de rapportering rond bezwaarde en niet-bezwaarde activa, worden in onderstaande tabellen de mediaanwaarden getoond van de bezwaarde en niet-bezwaarde activa op de voorbije 4 trimestereinden. We gebruiken hierbij de EBA-templates.

Zoals toegelicht onder 3.3 ontleende de Bank eind juni 300 miljoen eur bij de ECB via TLTRO III. Hiervoor werden 300 miljoen obligaties uit de beleggingsportefeuille van de Bank in pand gegeven. Verder heeft de Bank cash collateral gestort voor renteswaps afgesloten in het kader van het beheer van het renterisico (zie toelichting 5.4), en effecten in pand gegeven voor het gebruik van de betaalsystemen Bancontact Payconiq.

De ontvangen zekerheden in het kader van de kredietverlening komen niet in aanmerking voor bezwaring. Verder werd in 2020 geen collateral ontvangen.

ACTIVA	Uitstaande bedragen van bezwaarde activa		Marktwaaarde van bezwaarde activa		Uitstaande bedragen van niet-bezwaarde activa		Marktwaaarde van bezwaarde niet-activa	
	Waarvan: liquide activa van (extreem) hoge kwaliteit	Waarvan: liquide activa van (extreem) hoge kwaliteit	Waarvan: liquide activa van (extreem) hoge kwaliteit	Waarvan: liquide activa van (extreem) hoge kwaliteit	Waarvan: liquide activa van (extreem) hoge kwaliteit	Waarvan: liquide activa van (extreem) hoge kwaliteit	Waarvan: liquide activa van (extreem) hoge kwaliteit	Waarvan: liquide activa van (extreem) hoge kwaliteit
Activa	406.262	332.065	332.065	332.065	6.636.477	140.428	173.346	140.428
Leningen op zicht	0	0			1.008.940	0		
Aandelen	0	0	0	0	3.969	0	3.969	0
Schuldinstrumenten	332.065	332.065	332.065	332.065	169.377	140.428	169.377	140.428
waarvan: uitgegeven door overheden	252.233	252.233	252.233	252.233	146.712	129.892	146.712	129.892
waarvan: uitgegeven door financiële ondernemingen	86.236	86.236	86.236	86.236	17.139	9.710	17.139	9.710
waarvan: uitgegeven door niet-financiële ondernemingen	0	0	0	0	11.812	7.124	11.812	7.124
Leningen en vorderingen, uitgezonderd op zicht	72.564	0			5.330.427	0		
waarvan: hypothecaire leningen	0	0			3.681.863	0		
Overige activa	1.633	0			123.764	0		

BRONNEN VAN BEZWARING	Betrokken verplichtingen, voorwaardelijke verplichtingen of uitgeleende effecten	Activa, ontvangen zekerheden en zelf uitgegeven schuldinstrumenten met uitzondering van bezwaarde gedekte obligaties en ABS'en
Uitstaand bedrag van de geselecteerde financiële verplichtingen	54.559	71.374
Afgeleide instrumenten	54.559	71.374
waarvan: over the counter	2.525	3.140
Deposito's door zekerheden gedekt, andere dan retrocessieovereenkomsten	298.800	328.299
waarvan: centrale banken	298.800	328.299
Overige bronnen van bezwaring	6.133	6.464
Totale bronnen van bezwaring	359.854	406.262

Zoals beschreven in toelichting 5.3.1 onder Compensatie (netting) van derivaten is de collateral betaald voor de afgesloten renteswaps aanzienlijk hoger dan de negatieve marktwaaarde van deze

renteswaps, wat te verklaren is door de 'initial margin' die onder EMIR steeds moet betaald worden bij het afsluiten van een nieuwe swaptransactie.

5.6 OPERATIONEEL RISICO

Operationeel risico is het risico op verliezen ten gevolge van ontoereikende of falende interne processen, personeel en systemen of van externe gebeurtenissen.

Voor het operationeel risico wordt de appetijt bepaald door het prioriteitenkader dat de appetijt definieert op verschillende domeinen (compliance, financieel, cliënten, beschikbaarheid van systemen, beschikbaarheid van medewerkers, reputatie). Als gespecialiseerde nichespeler geniet Bank J. Van Breda & C° de voordelen van haar relatieve kleinschaligheid, vlakke structuur en korte communicatielijnen. In het kader van het globale risicobeleid van de Bank en haar risico-appetijt worden de interne operationele risico's onder andere beheerst via:

- *hoge integriteitstandaarden*: eerlijkheid is zowel voor de organisatie als voor de individuele personeelsleden van fundamenteel belang in de bedrijfscultuur
- *focus op duurzame groei, gestoeld op vertrouwen*: de Bank wenst duurzame groei te bereiken, gestoeld op de kernwaarden (gespecialiseerd, persoonlijk en proactief) en de persoonlijke waarden (eerlijkheid, enthousiasme en verantwoordelijkheidszin)
- *eerstelijnscontrole*: de operationele afdelingen hebben een belangrijke verantwoordelijkheid in het controleren van hun eigen werking en afgeleverde kwaliteit (daarbij bijgestaan en opgevolgd door de afdeling Risk management)
 - *informatica*: de belangrijkste operationele bedrijfsprocessen zijn geautomatiseerd en voorzien van ingebouwde procescontroles. Dankzij de investeringen in IT en digitalisering van de afgelopen jaren, kon de dienstverlening tijdens de lockdown, zonder onderbreking worden voortgezet.
- *bedrijfscontinuïteitsplan*: de continuïteit van de activiteiten indien zich een ramp zou voordoen, wordt regelmatig getest en geperfectioneerd.

Periodiek maken de operationele afdelingen een risico-evaluatie op voor hun activiteiten.

Voor de berekening van de kapitaalsvereisten voor het operationeel risico werd voor de *basic indicator approach* (BIA) gekozen (zie ook punt 5.7.3.).

5.7 SOLVABILITEITSRISICO

Het solvabiliteitsrisico wordt gedefinieerd als het risico over onvoldoende eigen vermogen te beschikken om op lange termijn aan de verplichtingen te kunnen voldoen.

Onder **pijler I van Basel III** worden de minimum kapitaalsvereisten voor krediet-, markt-, operationeel en wederpartijrisico bepaald. Hierbij wordt het prudentieel eigen vermogen (zie ook punt 4.3) afgezet ten opzichte van de gewogen risicopositie.

5.7.1 Eigenvermogensvereiste kredietrisico

De Bank berekent het vereiste eigen vermogen voor het kredietrisico op basis van de standaardbenadering. De eigenvermogensvereiste is gelijk aan 8% van de risicogewogen activa en bedroeg per 31/12/2020 309.465K eur (zie ook toelichting 5.7.5. Solvabiliteitsratio).

5.7.1.1 Reconciliatie balanstotaal IFRS en Basel III

Vertrekkend van het IFRS-balanstotaal wordt de kredietrisicopositie (vóór weging) van de activa bepaald. De verschillen betreffen het niet wegen van goodwill en immateriële vaste activa en onherroepelijke betalingstoezeggingen (IPC) wegens aftrek van het Tier 1 kernkapitaal, het niet wegen

van afgeleide instrumenten (zie verder onder 'kredietrisicopositie') en van geplaatste collateral bij derivatentransacties verwerkt in het wederpartijrisico.

RECONCILIATIE BALANSTOTAAL IFRS - RISICOPOSITIE BASEL III	
BALANSTOTAAL IFRS	7.211.370
Goodwill & Immateriële Vaste Activa die worden afgetrokken van het Eigen Vermogen	-1.092
Afgeleide instrumenten (worden verwerkt onder "Derivaten")	-591
Irrevocable Payment Commitment	-1.205
Geplaatste collateral bij derivatentransacties verwerkt in het wederpartijrisico	-70.192
Overige	-23
RISICOPOSITIE BALANS BASEL III	7.138.267

5.7.1.2 Samenstelling kredietrisicoposities

De totale risicopositie omvat zowel balans- als buitenbalansposten en afgeleide instrumenten. De buitenbalansposten bevatten voornamelijk garanties, borgtochten, kredietverbintenissen en het onbenutte gedeelte van kredietlijnen. Voor deze posten voorziet Basel omrekeningsfactoren (CCF of *Credit Conversion Factors*), in functie van de periode waarbinnen deze posten kunnen worden opgezegd. De afgeleide instrumenten betreffen renteswaps en termijnwisselverrichtingen. In de volgende vier tabellen worden de netto-risicoposities vóór toepassing van omrekeningsfactoren en kredietrisicomatiging onderverdeeld per activaklasse, resterende looptijd, geografie en economische sector.

RISICOPOSITIE PER ACTIVAKLASSE	Totaal 2020	Gemiddelde risicopositie gedurende het jaar
Centrale overheden of centrale banken	1.091.293	948.657
Regionale of lokale overheden	287.617	253.942
Publiekrechtelijke lichamen	65.664	73.805
Multilaterale ontwikkelingsbanken	23.033	22.976
Internationale organisaties	33.295	33.295
Kredietinstellingen	120.900	125.008
Ondernemingen	1.826.431	1.797.310
<i>waarvan kleine en middelgrote ondernemingen</i>	1.344.753	1.252.983
Particulieren en kleine partijen	3.085.882	3.057.630
<i>waarvan kleine en middelgrote ondernemingen</i>	1.931.295	1.761.555
Gedekt door hypotheek op onroerend goed	830.260	812.365
<i>waarvan kleine en middelgrote ondernemingen</i>	499.550	449.908
Blootstellingen waarbij sprake is van wanbetaling	29.170	31.732
<i>waarvan kleine en middelgrote ondernemingen</i>	26.315	27.245
Posten met een bijzonder hoog risico	128.582	118.968
Blootstellingen met betrekking tot instellingen en ondernemingen met een kredietbeoordeling voor de korte termijn	0	0
Aandelen	4.557	4.699
Andere posten	130.432	126.045
TOTAAL	7.657.117	7.406.431

De gemiddelde risicopositie is berekend als het gemiddelde van de risicoposities per kwartaaleinde.

RISICOPOSITIE PER ACTIVAKLASSE EN RESTERENDE LOOPTIJD	Op zicht	<= 1 jaar	> 1 jaar <= 5 jaar	> 5 jaar	Onbepaald	Totaal
Centrale overheden of centrale banken	1.009.415	0	36.947	42.677	2.254	1.091.293
Regionale of lokale overheden	0	48.439	138.211	100.967	0	287.617
Publiekrechtelijke lichamen	0	14.540	49.529	1.596	0	65.664
Multilaterale ontwikkelingsbanken	0	0	17.892	5.141	0	23.033
Internationale organisaties	0	0	26.987	6.308	0	33.295
Kredietinstellingen	75.308	18.383	431	26.779	0	120.900
Ondernemingen	119.336	234.051	298.389	1.173.400	1.255	1.826.431
Particulieren en kleine partijen	119.752	218.675	998.753	1.737.547	11.154	3.085.882
Gedekt door hypotheek op onroerend goed	15.677	69.896	85.244	659.443	0	830.260
Blootstellingen waarbij sprake is van wanbetaling	2.183	6.649	5.639	14.700	0	29.170
Posten met een bijzonder hoog risico	48.674	75.601	3.056	1.250	0	128.582
Aandelen	0	4.371	0	0	186	4.557
Andere posten	5.876	5.252	0	0	119.304	130.432
TOTAAL	1.396.221	695.856	1.661.078	3.769.807	134.154	7.657.117

RISICOPOSITIE PER ACTIVAKLASSE EN GEOGRAFISCHE LIGGING	België	Andere EMU landen	Rest van de wereld	Totaal
Centrale overheden of centrale banken	1.069.012	15.769	6.512	1.091.293
Regionale of lokale overheden	96.398	144.423	46.796	287.617
Publiekrechtelijke lichamen	0	65.664	0	65.664
Multilaterale ontwikkelingsbanken	0	23.033	0	23.033
Internationale organisaties	0	33.295	0	33.295
Kredietinstellingen	29.492	89.852	1.556	120.900
Ondernemingen	1.784.716	34.738	6.976	1.826.431
Particulieren en kleine partijen	3.077.174	6.101	2.607	3.085.882
Gedekt door hypotheek op onroerend goed	826.461	2.784	1.016	830.260
Blootstellingen waarbij sprake is van wanbetaling	29.141	17	12	29.170
Posten met een bijzonder hoog risico	128.484	98	0	128.582
Aandelen	4.556	0	0	4.557
Andere posten	130.432	0	0	130.432
TOTAAL	7.175.864	415.776	65.476	7.657.117

RISICOPOSITIE PER ACTIVAKLASSE EN ECONOMISCHE SECTOR	Overheden	Kredietinstellingen	Particulieren	Vrije beroepen en zelfstandigen	Groot- en detailhandel	Bouwnijverheid, verhuur en handel in onroerende goederen	Transport, opslag en logistiek	Overige sectoren	Totaal
Centrale overheden of centrale banken	1.091.293	0	0	0	0	0	0	0	1.091.293
Regionale of lokale overheden	273.811	0	0	0	0	0	0	13.806	287.617
Publiekrechtelijke lichamen	10.232	38.308	0	0	0	7.720	0	9.404	65.664
Multilaterale ontwikkelingsbanken	15.323	7.710	0	0	0	0	0	0	23.033
Internationale organisaties	33.295	0	0	0	0	0	0	0	33.295
Kredietinstellingen	0	120.900	0	0	0	0	0	0	120.900
Ondernemingen	0	0	22.647	605.349	302.138	339.105	193.980	363.212	1.826.431
Particulieren en kleine partijen	0	0	362.366	1.345.361	339.926	349.634	62.914	625.680	3.085.882
Gedekt door hypotheek op onroerend goed	0	0	39.919	303.947	134.643	131.985	21.875	197.890	830.260
Blootstellingen waarbij sprake is van wanbetaling	0	0	821	5.883	4.543	3.759	7.671	6.493	29.170
Posten met een bijzonder hoog risico	0	0	472	6.422	11.724	90.135	35	19.794	128.582
Aandelen	0	0	0	0	0	0	0	4.557	4.557
Andere posten	0	0	0	0	0	0	0	130.432	130.432
TOTAAL	1.423.954	166.918	426.226	2.266.961	792.975	922.339	286.475	1.371.269	7.657.117

5.7.1.3 Risicoposities in wanbetaling

In onderstaande tabel worden de risicoposities die in wanbetaling zitten, onderverdeeld per activaklasse, economische sector en geografie.

De bruto-risicopositie van zowel de wanbetalingen als de lopende risicoposities wordt weergegeven, terwijl de specifieke kredietrisico-aanpassingen bestaan uit de bijzondere waardeverminderingen en de ECL provisie.

Meer informatie over dit type risico is terug te vinden onder toelichting 5.3.2.

RISICOPOSITIES IN WANBETALING	Brutoboekwaarden van		Specifieke kredietrisico-aanpassingen	Netto-waarden
	Risicoposities in wanbetaling	Risicoposities niet in wanbetaling		
Per activaklasse:				
Centrale overheden of centrale banken	0	1.091.293	0	1.091.293
Regionale of lokale overheden	0	287.617	0	287.617
Publiekrechtelijke lichamen	0	65.664	0	65.664
Multilaterale ontwikkelingsbanken	0	23.033	0	23.033
Internationale organisaties	0	33.295	0	33.295
Kredietinstellingen	0	120.900	0	120.900
Ondernemingen	11.345	1.829.459	7.050	1.833.754
Particulieren en kleine partijen	31.453	3.092.445	26.294	3.097.604
Gedekt door hypotheek op onroerend goed	10.125	830.260	0	840.385
Posten met een bijzonder hoog risico	0	128.877	295	128.582
Aandelen	0	4.557	0	4.557
Andere posten	0	130.432	0	130.432
Totaal	52.923	7.637.833	33.639	7.657.117
Per economische sector:				
Overheden	0	1.423.954	0	1.423.954
Kredietinstellingen	0	166.918	0	166.918
Particulieren	5.143	426.983	5.900	426.226
Vrije beroepen en zelfstandigen	10.536	2.263.160	6.736	2.266.961
Groot- en detailhandel	8.105	789.933	5.063	792.975
Bouwnijverheid, verhuur en handel in onroerende goederen	6.643	920.675	4.979	922.339
Transport, opslag en logistiek	12.148	279.264	4.937	286.475
Overige sectoren	10.348	1.366.945	6.024	1.371.269
Totaal	52.923	7.637.833	33.639	7.657.117
Per geografische opsplitsing:				
België	52.676	7.156.601	33.413	7.175.864
Andere EMU landen	203	415.764	191	415.776
Rest van de wereld	44	65.467	35	65.476
Totaal	52.923	7.637.833	33.639	7.657.117

5.7.1.4 Gewogen kredietrisicoposities

Op de balans- en buitenbalansposten mogen kredietrisicomatigingstechnieken toegepast worden die het risico verlagen. De buitenbalansposten komen daarenboven in aanmerking om verlaagd te worden door middel van omrekeningsfactoren, afhankelijk van het risico. We tonen het effect van deze concepten in onderstaande tabel: risicoposities (uitgesplitst per activaklasse) voor en na toepassing van kredietrisicomatiging en omrekeningsfactoren. De risicogewogen posities (zie infra) en de gemiddelde risicoweging per activaklasse zijn hier eveneens aan toegevoegd.

De risicogewogen posities van de categorieën “Ondernemingen”, “Particulieren en kleine partijen” en “Gedekt door hypotheek op onroerend goed” kunnen gebruik maken van een SME supporting factor tussen 0.7619 en 0.85 afhankelijk van de totale risicopositie op de SME klant.

RISICOPOSITIE PER ACTIVAKLASSE	Risicoposities voor conversiefactoren en kredietrisicomatiging		Risicoposities na conversiefactoren en kredietrisicomatiging		Risicogewogen posities & gemiddelde risicoweging	
	Balans- posten	Buiten- balans	Balans- posten	Buiten- balans	Risico- gewogen posities	Gemiddelde risicoweging
Centrale overheden of centrale banken	1.091.293	0	1.091.293	0	4.842	0,44%
Regionale of lokale overheden	287.617	0	287.617	0	1.141	0,40%
Publiekrechtelijke lichamen	65.664	0	65.664	0	0	0,00%
Multilaterale ontwikkelingsbanken	23.033	0	23.033	0	0	0,00%
Internationale organisaties	33.295	0	33.295	0	0	0,00%
Kredietinstellingen	93.520	0	93.520	0	21.993	23,52%
Ondernemingen	1.651.196	174.395	1.775.977	91.957	1.493.937	79,98%
Particulieren en kleine partijen	2.834.302	251.475	2.613.878	120.778	1.747.461	63,90%
Gedekt door hypotheek op onroerend goed	816.001	14.236	816.001	7.557	275.628	33,47%
Blootstellingen waarbij sprake is van wanbetaling	28.668	502	28.551	295	36.046	124,96%
Posten met een bijzonder hoog risico	78.687	49.895	71.642	28.901	150.816	150,00%
Aandelen	4.557	0	4.557	0	4.557	100,00%
Andere posten	130.432	0	233.237	11.166	130.432	53,37%
TOTAAL	7.138.267	490.502	7.138.267	260.654	3.866.853	52,26%

De risicopositie (potentiële vervangingskost) van afgeleide instrumenten wordt als volgt bepaald:

- actuele vervangingskost op basis van het maximum van 0 en de som van de positieve marktwaarde (verminderd met de verkregen collateral) en de negatieve marktwaarde (vermeerderd met de geplaatste collateral), plus
- het potentieel toekomstig kredietrisico. Dit wordt berekend door de notionele hoofdsom te vermenigvuldigen met een percentage. Dit percentage wordt bepaald op basis van de resterende looptijd, waarbij derivaten met een langere looptijd een hoger percentage krijgen toegewezen.

RISICOPOSITIE AFGELEIDE INSTRUMENTEN	Risicopositie		Risicogewogen positie
	Vervangingskost	Potentieel toekomstige risicopositie	
Termijnwisselverrichtingen	681	294	757
Bekomen opties op rente	0	0	0
Renteswaps	16.074	11.300	704
TOTAAL	16.755	11.594	1.461

De standaardbenadering voor de berekening van de kapitaalsvereisten voor het kredietrisico maakt waar mogelijk gebruik van externe ratings om het gewogen risicovolume te bepalen. Daar waar geen externe rating beschikbaar is, voorziet de standaardbenadering in specifieke, vaste risicowegingen per risicocategorie. Onderstaande tabel geeft de risicoposities weer na kredietrisicomatiging en omrekeningsfactoren onderverdeeld per specifieke risicoweging.

RISICOPOSITIE PER ACTIVAKLASSE EN RISICOWEGING	Risicoweging										Total	Waarvan: zonder rating
	0%	2%	20%	35%	50%	70%	75%	100%	150%	250%		
Centrale overheden of centrale banken	1.089.356	0	0	0	0	0	0	0	0	1.937	1.091.293	1.011.352
Regionale of lokale overheden	281.914	0	5.703	0	0	0	0	0	0	0	287.617	3
Publiekrechtelijke lichamen	65.664	0	0	0	0	0	0	0	0	0	65.664	0
Multilaterale ontwikkelingsbanken	23.033	0	0	0	0	0	0	0	0	0	23.033	0
Internationale organisaties	33.295	0	0	0	0	0	0	0	0	0	33.295	0
Kredietinstellingen	0	26.779	82.987	0	11.134	0	0	0	0	0	120.900	34.112
Ondernemingen	0	0	3.095	136.588	2.778	88.007	0	1.638.309	0	0	1.868.778	1.726.317
Particulieren en kleine partijen	0	0	0	0	0	0	2.734.754	0	0	0	2.734.754	2.734.754
Gedekt door hypotheek op onroerend goed	0	0	0	598.579	225.002	0	0	0	0	0	823.581	823.581
Blootstellingen waarbij sprake is van wanbetaling	0	0	0	0	0	0	0	14.446	14.400	0	28.846	28.846
Posten met een bijzonder hoog risico	0	0	0	0	0	0	0	0	100.544	0	100.544	100.544
Aandelen	0	0	0	0	0	0	0	4.557	0	0	4.557	4.557
Andere posten	113.974	0	0	0	0	0	0	130.432	0	0	244.406	244.406
TOTAAL	1.607.237	26.779	91.785	735.167	238.914	88.007	2.734.754	1.787.744	114.944	1.937	7.427.268	6.708.472

Gebruik van externe ratings

De Bank gebruikt de ratings van de ratingbureaus Moody's, Standard & Poors en Fitch. Daar waar een risicopositie een rating heeft bij de drie ratingbureaus, valt de slechtste rating af. Van de twee overgebleven ratings, wordt vervolgens de slechtste rating in aanmerking genomen. Indien een risicopositie een rating heeft bij twee ratingbureaus, wordt de slechtste rating in aanmerking genomen. Is er slechts één rating beschikbaar, dan wordt deze gebruikt.

Onderstaande tabel geeft een overzicht van de directe risicoposities die een externe rating bezitten. Verderop worden de indirecte risicoposities met rating weergegeven.

RISICOPOSITIE WAARBIJ GEBRUIK WORDT GEMAAKT VAN EXTERNE RATINGS	Risicopositie
Centrale overheden of centrale banken	79.941
Regionale of lokale overheden	287.614
Publiekrechtelijke lichamen	65.664
Multilaterale ontwikkelingsbanken	23.033
Internationale organisaties	33.295
Kredietinstellingen	86.788
Ondernemingen	5.873
Blootstellingen met betrekking tot instellingen en ondernemingen met een kredietbeoordeling voor de korte termijn	0
TOTAAL	582.209

De post ondernemingen betreft de portefeuille bedrijfsobligaties en commercial papers met rating.

Onderstaande tabel geeft een overzicht van de risicoposities waarvoor een externe rating wordt gebruikt, opgedeeld per ratingkwaliteit (credit quality step volgens Moody's ratingklassen).

RISICOPOSITIE PER RATING (INGEDEELD IN CREDIT QUALITY STEPS)	Risicopositie
Credit quality step 1 (Aaa/Aa)	480.377
Credit quality step 2 (A)	82.262
Credit quality step 3 (Baa)	19.569
Credit quality step 4 (Ba)	0
Credit quality step 5 (B)	0
Credit quality step 6 (Caa/Ca/C)	0
TOTAAL	582.209

Door middel van waarborgen kan de kredietrisicopositie worden verlaagd. Hieronder volgt een bespreking van de waarborgen die in aanmerking worden genomen.

Volgestorte kredietprotectie

De volgestorte kredietprotectie is een techniek van kredietrisicomatiging waarbij het kredietrisico dat verbonden is aan de risicopositie van een instelling wordt beperkt dankzij het recht van de instelling. Bij wanbetaling van de tegenpartij of een andere specifieke kredietgebeurtenis in verband met de tegenpartij, kunnen de activa of posten worden geliquideerd, overgenomen of kan daarvan het eigendom verworven of behouden worden met het oog op de verlaging van de risicopositie. Bij de waardering van deze vormen van kredietprotectie wordt de grootst mogelijke voorzichtigheid aan de dag gelegd.

De belangrijkste vormen van volgestorte kredietprotectie zijn de in pand gegeven termijnrekeningen, deposito's (inclusief cashposities in vermogensbeheer) en de levensverzekeringsspolissen.

Weergegeven per activaklasse geeft dit onderstaand beeld:

RISICOPOSITIE GEDEKT DOOR KREDIETPROTECTIE: WAARBORGEN PER ACTIVAKLASSE	Niet-volgestorte kredietprotectie	Volgestorte kredietprotectie
Ondernemingen	0	99.998
Particulieren en kleine partijen	0	237.133
Blootstellingen waarbij sprake is van wanbetaling	0	247
Posten met een bijzonder hoog risico	0	8.613
TOTAAL	0	345.991

Voor de kredietposities gewaarborgd door een levensverzekering geldt een weging in functie van de externe rating van de verzekeringsmaatschappij waar de cliënt de polis heeft afgesloten.

De belangrijkste verzekeringsmaatschappijen waarop de Bank een indirecte risicopositie heeft, zijn

- AG Insurance
- Athora Belgium
- Baloise Belgium
- P&V Verzekeringen (Vivium)

AG Insurance en Baloise Belgium hebben een externe rating die overeenstemt met *credit quality step 2*. Athora Belgium en P&V Verzekeringen (Vivium) zijn non rated.

In onderstaande tabel wordt een overzicht gegeven per activaklasse van onze indirecte risicopositie op deze verzekeringsmaatschappijen die een externe rating hebben:

WAARBORGEN WAARBIJ GEBRUIK WORDT GEMAAKT VAN EXTERNE RATINGS	Niet-volgestorte kredietprotectie	Volgestorte kredietprotectie
Ondernemingen	0	37.483
Particulieren en kleine partijen	0	97.000
Blootstellingen waarbij sprake is van wanbetaling	0	95
Posten met een bijzonder hoog risico	0	2.010
TOTAAL	0	136.588

Er zijn geen andere kredietrisicomatigingstechnieken waarbij gebruik wordt gemaakt van externe ratings.

In onderstaande tabel wordt onze indirecte risicoconcentratie op deze verzekeringsmaatschappijen weergegeven:

RISICOPOSITIE OP VERZEKERINGSMAATSCHAPPIJEN	Risicopositie	% van het eigen vermogen
AG Insurance	78.762	12,05%
Athora Belgium	59.507	9,10%
Baloise Belgium	57.825	8,85%
P&V Verzekeringen (Vivium)	28.501	4,36%
TOTAAL	224.595	34,36%

Risicoposities gedekt door onroerend goed

Enkel de hypothecaire inschrijvingen die aan bepaalde voorwaarden voldoen, komen in aanmerking om het risico van een krediet te verlagen. Niet-zakelijke onroerende panden dienen driejaarlijks te worden geherwaardeerd, zakelijke onroerende panden jaarlijks. Bij het bepalen van de waarde van de waarborg, wordt gebruik gemaakt van haircuts.

RISICOPOSITIE GEDEKT DOOR HYPOTHEKEN OP ONROEREND GOED: WAARBORGEN PER ACTIVAKLASSE	Niet-zakelijk onroerend pand	Zakelijk onroerend pand
Ondernemingen	86.382	88.995
Particulieren en kleine partijen	515.481	139.403
Blootstellingen waarbij sprake is van wanbetaling	5.782	4.343
TOTAAL	607.645	232.741

Volgende waarborgen worden intern wel gebruikt om het gedekte gedeelte van een risicopositie te bepalen, maar worden niet als kredietrisicomatiging beschouwd onder Basel:

- Hypothecaire mandaten: niet toegelaten als kredietrisicomatiging
- Effecten in pand: geen beschikbaarheid van ratings
- Vermogensbeheer in pand (exclusief de cash posities): geen beschikbaarheid van ratings

5.7.2 Eigenvermogensvereiste marktrisico

De Bank berekent geen eigen vermogenvereisten voor het marktrisico onder pijler I omdat de netto *forex* positie kleiner is dan 2% van het prudentieel eigen vermogen.

5.7.3 Eigenvermogensvereiste operationeel risico

De Bank berekent het vereiste eigen vermogen voor het operationeel risico op basis van de *Basic Indicator Approach* (BIA). De eigen vermogenvereiste is gelijk aan 15% van het rekenkundig gemiddelde van het operationeel resultaat van de laatste drie boekjaren en bedroeg per 31/12/2020 22.776K eur.

Voor operationele risico's wenst de Bank voldoende kapitaal om de volledige impact van elk risico event type te dragen en om de geïdentificeerde operationele risico's te dekken. Dit is een conservatieve benadering, waarbij de Bank zich via een bijkomende kapitaalsvereiste wil verzekeren dat ze een voldoende grote buffer heeft om het gelijktijdig voorkomen van verschillende geïdentificeerde operationele risico's te kunnen dragen.

5.7.4 Eigenvermogensvereiste wederpartijrisico

Voor derivaten die niet verhandeld worden via een centrale tegenpartij, moet het wederpartijrisico berekend worden. De Bank maakt voor deze berekening gebruik van de standaardmethode. De eigen vermogenvereiste bedroeg per 31/12/2020 14K eur.

5.7.5 Solvabiliteitsratio

De solvabiliteitsratio wordt berekend door het prudentieel eigen vermogen (zie ook toelichting 4.3) te delen door de risicogewogen activa voor krediet-, markt-, operationeel en wederpartijrisico.

EIGEN VERMOGEN (1)	653.600
TIER 1 KAPITAAL (2)	610.268
TIER 1 KERNAKAPITAAL (3)	610.268
AANVULLEND TIER 1 KAPITAAL (4)	0
TIER 2 KAPITAAL (5)	43.332

TOTAAL VAN DE RISICOPOSTEN (6)	Risico- gewogen posities 4.153.197	Eigen vermogens vereiste 332.256
RISICOGEWOGEN POSTEN VOOR KREDIETRISICO, TEGENPARTIJKREDIETRISICO EN VERWATERINGSRISICO EN VOOR NIET- AFGEWIKKELDE TRANSACTIES	3.868.314	309.465
Standaardbenadering (SA)	3.868.314	309.465
<i>Blootstellingscategorieën volgens de standaardbenadering met uitzondering van securitisatieposities</i>	3.868.314	309.465
<i>Centrale overheden of centrale banken</i>	4.842	387
<i>Regionale of lokale overheden</i>	1.141	91
<i>Publiekrechtelijke lichamen</i>	0	0
<i>Multilaterale ontwikkelingsbanken</i>	0	0
<i>Internationale organisaties</i>	0	0
<i>Kredietinstellingen</i>	22.700	1.816
<i>Ondernemingen</i>	1.494.626	119.570
<i>Particulieren en kleine partijen</i>	1.747.517	139.801
<i>Gedekt door hypotheek op onroerend goed</i>	275.637	22.051
<i>Blootstellingen waarbij sprake is van wanbetaling</i>	36.046	2.884
<i>Posten met een bijzonder hoog risico</i>	150.816	12.065
<i>Gedekte obligaties</i>	0	0
<i>Blootstellingen met betrekking tot instellingen en ondernemingen met een kredietbeoordeling voor de korte termijn</i>	0	0
<i>Instellingen voor collectieve belegging (ICB's)</i>	0	0
<i>Aandelen</i>	4.557	365
<i>Andere posten</i>	130.432	10.435
TOTALE RISICOPOSTEN VOOR HET OPERATIONEEL RISICO	284.703	22.776
Operationeel risico volgens de basisindicatorbenadering	284.703	22.776
TOTALE RISICOPOSTEN VOOR AANPASSING VAN DE KREDIETWAARDERING (wederpartijrisico)	180	14
Standaardmethode	180	14

Gedurende het hele boekjaar voldeed het prudentieel eigen vermogen aan de minimumvereisten op elk van de drie niveaus, zoals geïllustreerd door onderstaande ratio's (situatie per 31/12/2020). Intern werden ook drempelwaarden en limieten gedefinieerd, evenals een actie- en communicatieplan in geval deze drempelwaarden worden overschreden (zie ook toelichting 5.1).

KAPITAALRATIO'S EN KAPITAALNIVEAU	
Tier 1 kernkapitaalratio (3)/(6)	14,69%
Overschot(+)/Tekort(-) aan tier 1 kernkapitaal	423.374
Tier 1 kapitaalratio (2)/(6)	14,69%
Overschot(+)/Tekort(-) aan tier 1 kapitaal	361.076
Totale kapitaalratio (1)/(6)	15,74%
Overschot(+)/Tekort(-) aan totaal kapitaal	321.344

Bovenstaande ratio's zijn berekend volgens de fully loaded definitie en bevinden zich boven de wettelijke vereisten.

De wettelijke kapitaalvereiste bedraagt 10,5% en bestaat uit:

- Tier 1 kernkapitaalvereiste: 4,5%
- Additionele tier 1 kapitaalvereiste: 1,5%
- Tier 2 kapitaalvereiste: 2%

- Kapitaalconservatiebuffer: 2,5%
- Contracyclische buffer: 0%

De *conservatiebuffer* is bedoeld om buiten crisistijden voldoende kapitaal op te bouwen die tijdens crisissituaties kan worden aangewend en bedraagt 2,5%.

De *contracyclische buffer* kan door nationale autoriteiten worden ingesteld indien er zich een excessieve kredietgroei manifesteert die kan leiden tot grote systemische risico's. Deze buffer kan variëren tussen 0% en 2,5% en wordt berekend als een gewogen gemiddelde van de contracyclische buffer van het land waarin de betreffende relevante risicoposities¹ gelegen zijn. De Nationale Bank van België gaf de voorziene contracyclische buffer voor België van 0,50% vrij, in het licht van de Covid-19 pandemie.

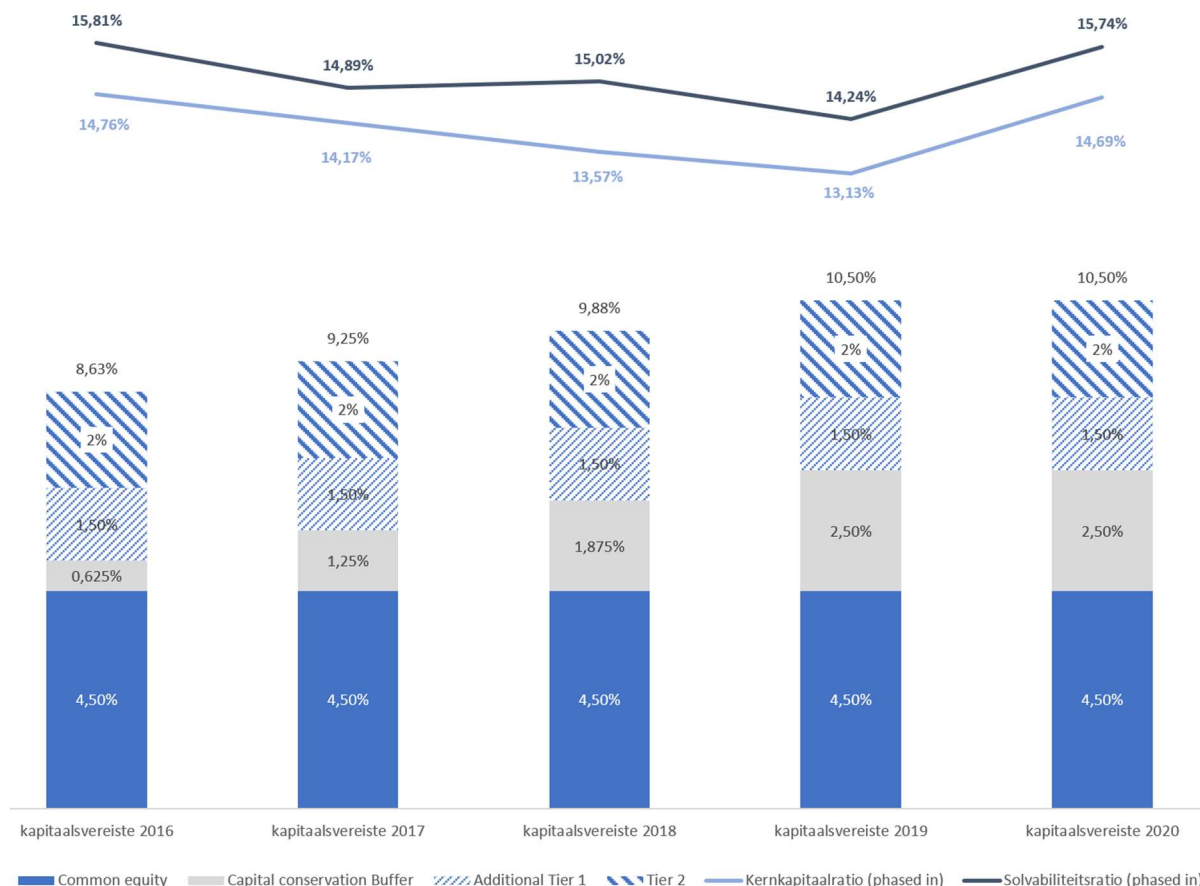
UITSPLITSING PER LAND	Relevante risicopositie	Eigen vermogensveresite	Eigen vermogensveresite weging	Contracyclische buffer
Aruba	19	0	0,00%	0,00%
België	5.751.936	304.069	98,99%	0,00%
Brazilië	112	5	0,00%	0,00%
Bulgarije	12	1	0,00%	0,50%
China	113	3	0,00%	0,00%
Congo-Brazzaville	304	18	0,01%	0,00%
Cyprus	47	1	0,00%	0,00%
Duitsland	350	10	0,00%	0,00%
Egypte	298	18	0,01%	0,00%
Frankrijk	5.966	252	0,08%	0,00%
Hong Kong	4	0	0,00%	1,00%
Italië	109	5	0,00%	0,00%
Kenia	200	9	0,00%	0,00%
Luxemburg	31.011	2.049	0,67%	0,25%
Monaco	77	2	0,00%	0,00%
Nederland	4.734	199	0,06%	0,00%
Polen	30	1	0,00%	0,00%
Portugal	612	14	0,00%	0,00%
Senegal	97	6	0,00%	0,00%
Singapore	200	12	0,00%	0,00%
Spanje	28	2	0,00%	0,00%
Thailand	326	14	0,00%	0,00%
Verenigd Koninkrijk	3.704	258	0,08%	0,00%
Verenigde Arabische Emiraten	4.779	204	0,07%	0,00%
Verenigde Staten	85	4	0,00%	0,00%
Zuid-Afrika	157	9	0,00%	0,00%
Zwitserland	157	6	0,00%	0,00%
Totaal	5.805.465	307.170	100%	

¹ Relevante risicoposities zijn exclusief centrale overheden of centrale banken, regionale of lokale overheden, publiekrechtelijke entiteiten, multilaterale ontwikkelingsbanken, internationale organisaties en kredietinstellingen

BANKSPECIFIEKE CONTRACYCLISCHE BUFFER

Totaal van de risicogewogen posities	4.252.886
Bankspecifieke contracyclische buffer	0,00%
Bankspecifieke contracyclische buffervereiste	71

Omdat bijna 100% van onze risicopositie in België, waar momenteel een buffer van 0% geldt, gelegen is, is er geen materiële impact van deze kapitaalbuffer.



5.7.6 Hefboomratio

Naast de solvabiliteitsratio's op basis van het gewogen risicovolume verdient ook de hefboomratio de nodige aandacht. Deze ratio zet het tier 1 eigen vermogen af tegenover de ongewogen activa. Bij de bepaling van de ongewogen activa wordt ook rekening gehouden met de berekeningswijze van de derivaten, buitenbalansposten en de *regulatory adjustments* onder Basel III.

Met een verhouding eigen vermogen op activa van 8,2% per eind 2020, bedraagt de hefboomratio een veelvoud van de vereiste 3% die bindend wordt vanaf 30/06/2021. Bank J.Van Breda & C° bleef bewust bij een zeer beperkte en dus gezonde hefboomwerking.

Deze hefboomratio wordt gerapporteerd via de risico-indicatoren, en is eveneens een indicator voor het herstelplan. Op deze wijze wordt deze trimestrieel gemonitord, en wordt de opvolging van de interne drempels en eventuele actieplannen verzekerd.

RECONCILIATIE BALANSTOTAAL IFRS - BASIS HEFBOOMRATIO	
Balanstotaal IFRS	7.211.370
Exclusief vervangingskost derivaten	-591
Aftrekposten, filters en overgangsmaatregelen tier 1 kapitaal	-1.626
Uitsluiting geplaatste cash collateral voor derivatenposities	-70.192
BALANSTOTAAL exclusief derivaten en tier 1 impacten (1)	7.138.962
Derivaten	
Vervangingskost derivaten	16.755
Potentieel toekomstige risicopositie	11.594
TOTAAL DERIVATEN (2)	28.348
Buitenbalansposities	
Buitenbalansposities notioneel bedrag	490.502
Aanpassingen ten gevolge van toepassing van credit conversion factors	-228.645
TOTAAL BUITENBALANSPOSITIES (3)	261.856
Kapitaal en basis hefboomratio	
Tier 1 kapitaal	610.268
Basis hefboomratio (1) + (2) + (3)	7.429.166
Hefboomratio	
BASEL III HEFBOOMRATIO	8,21%

In onderstaand overzicht worden de gewogen (solvabiliteit) en ongewogen (hefboom) posities vergeleken. De totale gewogen risicoposities bedragen 61% van het balanstotaal.

GEWOGEN VERSUS ONGEWOGEN BALANSPOSTEN			
Activaklasse	Ongewogen	Gewogen	Verhouding Gewogen Ongewogen
Buitenbalansposities (na toepassing van credit conversion factors)	261.856	194.162	74,15%
Derivaten	28.348	1.461	5,15%
TOTAAL (ON)GEWOGEN RISICOPOSITIE BUITENBALANSPOSTEN EN DERIVATEN	290.205	195.623	67,41%
Risicoposities behandeld als centrale overheden	1.438.872	4.842	0,34%
Risicoposities op regionale en lokale overheden, op publiekrechtelijke lichamen, op multilaterale ontwikkelingsbanken en op internationale organisaties niet behandeld als centrale overheden	62.031	1.141	1,84%
Risicoposities op kredietinstellingen	93.520	21.993	23,52%
Risicoposities op ondernemingen	1.775.977	1.419.662	79,94%
Risicoposities op particulieren en kleine partijen	2.613.878	1.673.910	64,04%
Risicoposities gedekt door hypotheek op onroerend goed	816.001	273.034	33,46%
Risicoposities waarbij sprake is van wanbetaling	28.551	35.657	124,89%
Overige risicoposities	311.757	242.452	77,77%
TOTAAL (ON)GEWOGEN RISICOPOSITIE BALANSPOSTEN	7.140.588	3.672.691	51,43%
TOTAAL (ON)GEWOGEN RISICOPOSITIE	7.430.792	3.868.314	52,06%

6. BELONINGSBELEID

Dit onderdeel geeft toelichting inzake het beloningsbeleid in navolging van art 450 uit de Basel III verordening 575/2013. Zowel inhoudelijke elementen als het besluitvormingsproces van dit beloningsbeleid komen aan bod.

In lijn met ons streven naar een integrale rapportering hebben we in dit hoofdstuk een aantal zaken opgenomen die wettelijk gezien geen deel uitmaken van de geconsolideerde jaarrekening. Deze zaken werden, voor zover geen pijler III verplichting, niet geauditeerd door de commissarissen. Het betreft:

- 6.1 Toelichting besluitvormingsproces
- 6.2 Algemene principes van het loonbeleid
- 6.3 Toelichting identified staff

6.1 TOELICHTING BESLUITVORMINGSPROCES

De algemene beginselen van het beloningsbeleid worden uitgezet door de leden van het directiecomité die zich hiervoor laten bijstaan door de verantwoordelijke personeelsbeleid en indien periodiek relevant, ook door een externe partner.

Daarnaast is er een remuneratie- en benoemingscomité dat de Raad van Bestuur bijstaat inzake de verloning van het directiecomité en de identified staff van de Bank.

Samenstelling op 1/1/2021: Stefan Dierckx (voorzitter), Frank Verhaegen en Jan Suykens. De eerste twee zetelen als onafhankelijke bestuurder.

Dit beleid wordt jaarlijks geëvalueerd door de Raad van Bestuur en waar nodig geactualiseerd.

6.2 ALGEMENE PRINCIPES VAN HET LOONBELEID

Het beloningsbeleid van de Bank is in overeenstemming met de **duurzame groei** die we beogen en met de **langetermijnbelangen** van onze cliënten. Het beloningsbeleid zorgt ervoor dat niet wordt aangezet tot het nemen van buitensporige risico's.

6.2.1 Algemene principes van het loonbeleid voor onze medewerkers

Het loon van elk personeelslid binnen de Bank past binnen het verloningsstramien van de Bank. Een sollicitant wiens looneis buiten dit kader valt, wordt niet aangeworven.

De Bank hanteert 2 systemen:

- De barema's zoals van toepassing voor de banksector (paritair comité 310). In dit geval bepaalt de functie én het aantal jaren ervaring welk barema van toepassing is. Voor iemand die baremiek verloond wordt, kan enkel een functiewijziging aanleiding geven tot de toepassing van een ander barema.
- Een eigen Bank Van Breda-verloningssysteem.

Interne benchmarking

Op basis van 6 welomschreven criteria worden alle functies binnen de Bank onderverdeeld in 7 groepen met elk een functiegewicht. Volgende criteria worden gehanteerd:

- Autonomie
- Complexiteit
- Impact op de organisatie
- Expertise
- Strategische meerwaarde
- Diversiteit in takenpakket/contacten

Aan ieder functiegewicht wordt een loonvork gekoppeld (een minimum en een maximum verloning). Elke medewerker valt qua verloning binnen de grenzen van de groep waartoe zijn/haar functie behoort.

- Binnen de loonvork van de functie zal het loonniveau kunnen evolueren in de mate dat de verantwoordelijkheden, expertise, enz. binnen de job toenemen.
- Daarnaast kan ook een effectieve functiewijziging mogelijk aanleiding geven tot het herbekijken van het huidige loonniveau.

Externe benchmarking

De Bank heeft als werkgever de ambitie om steeds een correcte en marktconforme verloning te bieden, gebaseerd op een uitgebalanceerd totaalpakket.

- Het gehanteerde stramien wordt regelmatig getoetst op marktconformiteit: de sollicitanten zelf geven een inzicht in wat andere bedrijven voor eenzelfde soort functie te bieden hebben en wat hun eigen loonverwachtingen zijn.
- Jaarlijks worden 1 of 2 loonenquêtes gekocht en wordt ons loonkader getoetst aan de resultaten uit de markt.
- Openbare enquêtes (vb. gepubliceerd in Vacature) kunnen eveneens een toetssteen zijn, mits ze voldoende inzicht geven in de manier waarop de resultaten werden bekomen.

6.2.2 Algemene principes van het loonbeleid voor de leden van het directiecomité

Het bezoldigingsbeleid van de leden van het Directiecomité is gebaseerd op de volgende uitgangspunten:

- Een evenwichtig loonbeleid op maat van het “risicoprofiel” van de Bank
- Een evenwichtige verdeling tussen vast en variabel zonder enige garantie op variabel
- Een variabele vergoeding gebaseerd op de resultaten van de instelling als geheel in combinatie met een beoordeling van de individuele prestaties, waarbij het remuneratie- en benoemingscomité de discretionaire bevoegdheid heeft om de toekenning van de variabele verloning geheel of gedeeltelijk afhankelijk te maken van deze prestaties
- Een vooropgesteld maximum variabel dat nooit meer dan 50% van de vaste verloning bedraagt en nooit de 74.999 EUR overstijgt.
- Malus- en claw backregeling, opgenomen in het bonusplan die het variabel inkomen beschrijft

6.2.3 Algemene principes van het loonbeleid voor de niet-uitvoerende leden van de Raad van Bestuur

- Enkel de niet-uitvoerende leden van de Raad van Bestuur die hun mandaat uitvoeren als “onafhankelijke bestuurder” ontvangen een vergoeding
- Deze vergoeding is een vaste vergoeding in functie van hun aanwezigheid op de verschillende raden en/of comités.

6.3 TOELICHTING ‘IDENTIFIED STAFF’

Volgende personen werden als ‘identified staff’, i.e. personen die het risicoprofiel van de instelling materieel kunnen beïnvloeden, geïdentificeerd:

- de leden van het directiecomité
- personen in welbepaalde functies
- de niet-uitvoerende leden van de Raad van Bestuur

6.3.1 De leden van het directiecomité

De verloning van de voorzitter en de leden van het directiecomité, die allen gedelegeerde bestuurders zijn, bestaat uit twee componenten, namelijk een vaste jaarlijkse vergoeding die in twaalf gelijke schijven wordt uitbetaald, en een variabele vergoeding.

Vaste vergoeding

De vaste verloning is voldoende hoog en wordt bepaald op basis van een aantal parameters. Zo wordt rekening gehouden met de verantwoordelijkheden, de uitvoering van de taak en de ervaring die men heeft. De vaste verloning wordt ook vergeleken met de gangbare vergoeding voor dergelijke functies op de markt.

De vaste vergoeding wordt bepaald door het remuneratie- en benoemingscomité.

De premies van de groepsverzekering worden enkel berekend op dit vaste gedeelte en worden ook bepaald door het remuneratie- en benoemingscomité.

Variabele vergoeding

Deze mogelijk te realiseren jaarlijkse vergoeding wordt bepaald op basis van een aantal componenten, die voor alle leden van het directiecomité dezelfde zijn.

Het belangrijkste deel van de variabele vergoeding bestaat uit een promille op een gedeelte van het bedrijfseconomisch resultaat. Om mogelijk risicogedrag te vermijden wordt deze bonus geheel of gedeeltelijk ingehouden indien het limietenkader voor het ALM-beleid niet wordt gerespecteerd en/of wanneer de kredietportefeuille een meer dan normale groei kent en/of wanneer de gewogen gemiddelde kredietklasse van de kredietproductie significant stijgt en/of wanneer het percentage detractors in de meting van de Netto Promotor Score een drempelwaarde overschrijdt. Gezien we geen marktenzaal hebben of posities voor eigen rekening innemen, worden op deze manier de belangrijkste risicocomponenten van de Bank in rekening gebracht.

De andere componenten waarop een deel van de variabele vergoeding wordt berekend hebben betrekking op het succes van de cliëntgerichte strategie. Deze parameters zijn reeds jaren gangbaar en zorgen dus voor een consequent en duurzaam beloningsbeleid.

De precieze modaliteiten of parameters van de variabele componenten (vb. maximale groeipercentage van de kredietportefeuille) worden jaarlijks door het remuneratie- en benoemingscomité vastgelegd. De variabele vergoeding varieert doorgaans tussen de 15% en de 25% van het totale jaarinkomen. De totale uitgekeerde bonus wordt alleszins herleid tot 50% van het bedrag van de vaste vergoeding op jaarbasis, mocht de som van alle bonuscomponenten de helft van deze vaste vergoeding op jaarbasis overstijgen. Bovendien wordt de uitgekeerde bonus herleid tot 74.999 EUR, mocht de som van alle bonuscomponenten 74.999 EUR overschrijden.

Tevens kan het remuneratie- en benoemingscomité beslissen om de variabele vergoedingen geheel of gedeeltelijk in te houden indien de positie van de Bank aanzienlijk verslechtert.

Optieplan

Elk directielid kan deelnemen aan het aandelenoptieplan dat hen jaarlijks wordt aangeboden. In geval directieleden deelnemen is het het remuneratie- en benoemingscomité dat beslist hoeveel opties er aan elk betrokken directielid kunnen worden toegekend.

Voor het bepalen van de toekomstige waarde van de aandelen, houdt de waarderingmethode geen rekening met uitzonderlijke resultaten. De berekening van het gecorrigeerde nettoresultaat (dat als basis dient voor de berekening van de waarde van het aandeel) wordt geattesteerd door de bedrijfsrevisor.

Ontslagvergoedingen

De contractueel overeengekomen ontslagvergoedingen, bedragen maximaal 1,5 maal het jaarinkomen van het voorbije kalenderjaar.

6.3.2 Welbepaalde functies

Personen in de onderstaande functies kunnen het risicoprofiel van de instelling materieel beïnvloeden:

- A. De hoofden van de onafhankelijke controlefuncties namelijk de verantwoordelijken Interne Audit, Risk Management en Compliance.
- B. De verantwoordelijken van de afdelingen Juridisch advies, Interne- en externe rapportering en ALM & treasury
- C. De verantwoordelijken Kredietonderzoek en kredietbeheerders met beslissingsbevoegdheid comité B alsmede de specialist ALM niveau 2
- D. De verantwoordelijken van de afdelingen Personeelsbeleid, Informatica en Marketing en Communicatie

Vaste vergoeding

De medewerkers die deze functies bekleden worden verloned volgens de geldende principes van het beloningsbeleid.

Dit wil zeggen, een vaste verloning die voldoende hoog is om retentie van de personen die deze onafhankelijke controlefuncties bekleden te bewerkstelligen. Een verloning die tevens in lijn ligt met het loonniveau van het gewicht van de functie volgens de bekende parameters, zoals hoger beschreven.

Het remuneratie- en benoemingscomité evalueert jaarlijks de verloning van deze personen van de “identified staff”.

Variabele vergoeding

Voor de functies A, B en C is er geen jaarlijks variabel gedeelte voorzien.

In uitzonderlijke omstandigheden zou het kunnen dat er toch een bepaalde bonus aan iemand wordt toegekend. Deze bonus mag dan op geen enkele wijze hun onafhankelijkheid in het gedrang brengen, maar zou kunnen betrekking hebben op de afwerking van een moeilijk project of een bijkomende verantwoordelijkheid die tijdelijk werd opgenomen.

De functies onder D genieten een variabele vergoeding waarvoor dezelfde parameters gelden als voor het management van het kantorennet. Op die manier wensen we de betrokken verantwoordelijken meer te betrekken bij het succes van het commercieel net dat zij ondersteunen op vlak van IT, Marketing en Personeelsbeleid.

Winstpremie

Alle personeelsleden die vast in dienst zijn komen in aanmerking voor een winstpremie, die de Algemene Vergadering van aandeelhouders jaarlijks kan toekennen. Deze winstpremie wordt berekend als een percentage op de bruto maandwedde. Dit percentage wordt bepaald door enerzijds het functiegewicht van de medewerker en anderzijds de geconsolideerde nettowinst die de bank realiseert (pro-rata binnen een vork die jaarlijks wordt vastgelegd).

Ontslagvergoedingen

Voor deze functies worden er geen contractuele ontslagvergoedingen voorzien, de berekeningsbasis gebeurt volgens de wet met betrekking tot de arbeidsovereenkomsten.

6.3.3 De niet-uitvoerende leden van de Raad van Bestuur

De niet-uitvoerende leden, die optreden als onafhankelijk bestuurders, ontvangen voor hun bestuurdersmandaat een jaarlijkse vergoeding in functie van hun aanwezigheid op de raden van bestuur of comités (risicocomité, auditcomité en remuneratie- en benoemingscomité). Het maximum van deze vergoeding is contractueel bepaald en is in overeenstemming met de markt als ook de competenties en verworven expertise van betrokkene.

Buiten deze jaarlijkse vergoeding worden geen andere vergoedingselementen toegekend.

6.4 KWANTITATIEVE GEGEVENS INZAKE BEZOLDIGINGEN

In 2020 werd aan de 4 leden van het directiecomité een totale beloning van 2.047K eur uitbetaald waarvan 289K eur aan variabele vergoeding. Het variabel vertegenwoordigt dus 14% van de totale jaarvergoeding.

Aan de leden van het directiecomité werden in 2020 77.500 opties toegekend. Meer informatie over dit optieplan, vindt u in de rubriek 11.3.1.

Aan de personen van de identified staf, vernoemd onder 6.3.2, in totaal 17 personen, werd in 2020 een totale bezoldiging van 1.659K eur betaald, dit betreft enkel de vaste vergoedingen op jaarbasis. De totaal gerealiseerde variabele vergoeding voor enkele functies van de identified staff bedroeg in 2020 39K eur.

In 2020 werd voor de eerste maal een winstpremie uitgekeerd aan alle medewerkers van Bank JVB. Aan de 17 medewerkers van de identified staf werd hiervoor een bedrag van 36K eur uitbetaald.

Er zijn geen personen met een beloning per boekjaar van 1 miljoen eur of meer.

6.5 BEZOLDIGINGSBELEID VAN DE NIET-UITVOERENDE EN ONAFHANKELIJKE BESTUURDERS

De bezoldiging van de onafhankelijke bestuurders bestaat uitsluitend uit een door de algemene vergadering vastgestelde vaste vergoeding (zie rubriek 6.3.3). Niet-uitvoerende bestuurders ontvangen geen bezoldiging.

6.6 BEZOLDIGINGSBELEID VAN DE UITVOERENDE BESTUURDERS

De vergoeding omvat geen elementen die kunnen aanzetten tot het nastreven van kortetermijndoelstellingen die niet stroken met de bedrijfsstrategie en beantwoordt aan de bepalingen van de Wet van 25 april 2014. Zie ook toelichtingen 6.2.2 en 6.3.1.

6.7 SAMENSTELLING VAN DE RAAD VAN BESTUUR

In onderstaande tabel wordt de samenstelling en de hoofdfunctie van de betrokkenen toegelicht.

Naam	Hoofdfunctie	Periode in de raad in 2020	Einde huidige mandaat	Leden directie-comité	Niet-uitvoerende bestuurders	Onafhankelijke bestuurders
Jan Suykens	Voorzitter van de Raad CEO van Ackermans & van Haaren	Volledig jaar	24/03/22		*	
Luc Bertrand	Voorzitter van de Raad van Bestuur van Ackermans & van Haaren	Volledig jaar	24/03/22		*	
Piet Dejonghe	Lid van Exco van Ackermans & van Haaren	Volledig jaar	24/03/22		*	
Jacques Delen	Voorzitter Raad van Bestuur van Delen Private Bank	Volledig jaar	24/03/22		*	
Tom Franck	Lid van Exco van Ackermans & van Haaren	Vanaf 22/06/2020	24/03/22		*	
René Havaux	Voorzitter Directiecomité van Delen Private Bank	Volledig jaar	24/03/22		*	
Dirk Wouters	Voorzitter directiecomité Gedelegeerd bestuurder	Volledig jaar	24/03/22	*		
Véronique Léonard	Gedelegeerd bestuurder	Volledig jaar	24/03/22	*		
Vic Pourbaix	Gedelegeerd bestuurder	Volledig jaar	24/03/22	*		
Marc Wijnants	Gedelegeerd bestuurder	Volledig jaar	24/03/22	*		
Stefan Dierckx	Onafhankelijk bestuurder	Volledig jaar	24/03/22			*
Caroline Ven	Onafhankelijk bestuurder	Volledig jaar	24/03/22			*
Frank Verhaegen	Onafhankelijk bestuurder	Volledig jaar	24/03/22			*

6.8 EXTERNE MANDATEN BESTUURDERS

Naam	Extern mandaat	Vennootschap + adres	Activiteit	Beursgenoteerd
Piet Dejonghe	Onafhankelijk bestuurder	Baloise Insurance NV Posthofbrug 16 2600 Antwerpen	Verzekerings-onderneming	Neen
Luc Bertrand	Voorzitter van de Raad van Bestuur	de Duve Institute Avenue Hippocrate 75 1200 Brussel	Andere	Neen
Luc Bertrand	Bestuurder	Mirmex Motor NV Rue de Bosquet 15 1435 Mont-Saint-Guibert	Andere	Neen
Caroline Ven	Bestuurder	Bpost Muntcentrum 1000 Brussel	Andere	Ja
Caroline Ven	Bestuurder	Vlaamse Instelling voor Technologisch Onderzoek NV Boeretang 200 2400 Mol	Andere	Neen
Caroline Ven	Bestuurder	Facing BV Kannunik Peetersstraat 70 2600 Berchem	Andere	Neen
Stefan Dierckx	CEO	Projective NV De Kleetlaan 5A 1831 Machelen	Andere	Neen

Stefan Dierckx	CEO	W.I.K. Consulting BV De Kleetlaan 5A 1831 Machelen	Andere	Neen
Stefan Dierckx	CEO	Projective London 1 Fore Street EC2Y 9DT London	Andere	Neen
Stefan Dierckx	CEO	Projective Biz Jan Pieterszoon Coenstraat 7 2595 WP Den Haag	Andere	Neen
Stefan Dierckx	CEO	Projective BC Germany Senckenberganlage 10 - 12 60325 Frankfurt am Main	Andere	Neen
Stefan Dierckx	CEO	Projective BC France Rue de Bercy 207 75012 Paris	Andere	Neen
Stefan Dierckx	CEO	Projective Switzerland Unter Altstadt 15 6300 Zug	Andere	Neen
Stefan Dierckx	CEO	Exellys NV Straatsburgdok-Noordkaai 3 2030 Antwerpen	Andere	Neen
Stefan Dierckx	CEO	Hyfen BV Achterhaven 43 NL - 1135 XS Edam	Andere	Neen
Stefan Dierckx	Onafhankelijk bestuurder	Caloritum NV Rijnkaai 37 2000 Antwerpen	Andere	Neen
Stefan Dierckx	Lid van het Investeringscomité	Smartfin Capital NV Hanswijkstraat 37 2800 Mechelen	Andere	Neen
Stefan Dierckx	Lid van het Investeringscomité	Smartfin Ventures II CommV Priester Cuypersstraat 3 1040 Etterbeek	Andere	Neen
Stefan Dierckx	Afgevaardigd bestuurder	The Glue NV Ter Sneeuw 38 2550 Kontich	Andere	Neen
Stefan Dierckx	Zaakvoerder	Unibrow BV Ter Sneeuw 38 2550 Kontich	Management-vennootschap	Neen
Stefan Dierckx	Vaste vertegenwoordiger van bestuurder Unibrow BV	Minos Capital NV Clemenceaustraat 177A 2860 Sint-Katelijne-Waver	Andere	Neen
Stefan Dierckx	Vaste vertegenwoordiger van bestuurder Unibrow BV	The Moose NV Mechelsesteenweg 24/26 2550 Kontich	Andere	Neen
Stefan Dierckx	Vaste vertegenwoordiger van bestuurder Unibrow BV	Alliance Holding Association NV De Kleetlaan 5A 1831 Machelen	Andere	Neen
Stefan Dierckx	Bestuurder	Together Connected NV Gentbruggekoeter 5 9050 Gent	Andere	Neen
Frank Verhaegen	Onafhankelijk bestuurder	vdK bank NV Sint-Michielsplein 16 9000 Gent	Kredietinstelling	Neen

Frank Verhaegen	Onafhankelijk bestuurder	FinAx NV Begijnenvest 113 2000 Antwerpen	Financiële holding	Neen
Frank Verhaegen	Onafhankelijk bestuurder	GIMV NV Karel Oomsstraat 37 2018 Antwerpen	Andere	Ja
Frank Verhaegen	Bestuurder	BEEGO BV Ketsstraat 24 2018 Antwerpen	Andere	Neen
Frank Verhaegen	Bestuurder	Caloritum NV Rijnkaai 37 2000 Antwerpen	Andere	Neen
Frank Verhaegen	Bestuurder	Namé Recycling NV Ulensstraat 86 1080 Sint-Jans-Molenbeek	Andere	Neen
Frank Verhaegen	Zaakvoerder	Frank Verhaegen BV Binnensteenweg 210 2530 Boechout	Management-vennootschap	Neen
Frank Verhaegen	Zaakvoerder	Vankajo Invest BV Binnensteenweg 210 2530 Boechout	Andere	Neen
Frank Verhaegen	Vaste vertegenwoordiger van bestuurder Frank Verhaegen BV	Projective NV De Kleetlaan 5A 1831 Machelen	Andere	Neen
Jacques Delen	Bestuurder	Lepage Consulting Group NV Della Faillelaan 58 2020 Antwerpen	Andere	Neen

7. BEZOLDIGING VAN DE COMMISSARIS

De controle op de financiële toestand en op de jaarrekening van de Bank is opgedragen aan EY Bedrijfsrevisoren vertegenwoordigd door mevrouw Christel Weymeersch.

De bezoldiging van de commissaris betreft de vergoeding voor controleopdrachten voor de statutaire en geconsolideerde jaarrekening(en) en overige rapporteringen aan ondermeer de Nationale Bank van België.

Geconsolideerd	2020	2019
Bezoldiging van de commissaris	157	156
Bezoldiging voor uitzonderlijke werkzaamheden of bijzondere opdrachten uitgevoerd binnen de vennootschap door de commissaris		
Andere controleopdrachten	9	8
Belastingadviesopdrachten		
Andere opdrachten buiten de revisorale opdrachten	0	0
Bezoldiging voor uitzonderlijke werkzaamheden of bijzondere opdrachten uitgevoerd binnen de vennootschap door personen met wie de commissaris verbonden is		
Andere controleopdrachten		
Belastingadviesopdrachten	0	0
Andere opdrachten buiten de revisorale opdrachten		

Bank J.Van Breda & C°	2020	2019
Bezoldiging van de commissaris	150	148
Bezoldiging voor uitzonderlijke werkzaamheden of bijzondere opdrachten uitgevoerd binnen de vennootschap door de commissaris		
Andere controleopdrachten	9	8
Belastingadviesopdrachten		
Andere opdrachten buiten de revisorale opdrachten	0	0
Bezoldiging voor uitzonderlijke werkzaamheden of bijzondere opdrachten uitgevoerd binnen de vennootschap door personen met wie de commissaris verbonden is		
Andere controleopdrachten		
Belastingadviesopdrachten	0	0
Andere opdrachten buiten de revisorale opdrachten		

8. TRANSACTIES MET VERBONDEN PARTIJEN

De met de Bank verbonden partijen zijn (zie ook Toelichting 1. Groepsstructuur):

- Moedermaatschappijen Promofi en FinAx, en Ackermans & van Haaren, de moedermaatschappij van FinAx
- Met de Bank geassocieerde ondernemingen (zie toelichting 1.2)
- Andere verbonden partijen:
 - Delen Private Bank, dochter van Promofi, en de dochtervennootschappen van Delen Private Bank
 - Andere dochtervennootschappen van Ackermans & van Haaren
- Leden van de Raad van Bestuur en het directiecomité van de Bank evenals dichte familieleden van voornoemde personen of elke vennootschap die gecontroleerd of sterk beïnvloed wordt door één van de hogervermelde personen.

Transacties tussen Bank J.Van Breda & C° en de integraal geconsolideerde dochterondernemingen (zie toelichting 1.1) worden geëlimineerd en zijn niet opgenomen in deze toelichting.

Alle transacties met verbonden partijen, zoals hieronder toegelicht, vonden steeds plaats onder voorwaarden gelijkwaardig aan de voorwaarden die gelden bij transacties tussen onafhankelijke partijen (*at arm's length*). De nummering van de rubrieken stemt overeen met die in de winst- en verliesrekening en de balans, maar enkel de relevante rubrieken worden getoond.

2020						
INKOMSTEN EN KOSTEN	Moeder- maatschappijen	Geassocieerde ondernemingen	Andere verbonden partijen	Bestuurders	Met bestuurders verbonden entiteiten	Totaal
I. Financiële en bedrijfsinkomsten						
1. Netto interestinkomsten	0	19	1	-6	-3	11
2. Ontvangen dividenden	0	0	880	0	0	880
3. Netto vergoedingen en commissies	0	1	43.546	0	0	43.547
II. Administratieve kosten						
1. Personeelskosten	0	0	0	-2.138	0	-2.138
2. Algemene en administratieve kosten	0	-3.040	-37	0	0	-3.077
Totaal	0	-3.021	44.390	-2.144	-3	39.222

2019						
INKOMSTEN EN KOSTEN	Moeder- maatschappijen	Geassocieerde ondernemingen	Andere verbonden partijen	Bestuurders	Met bestuurders verbonden entiteiten	Totaal
I. Financiële en bedrijfsinkomsten						
1. Netto interestinkomsten	0	24	0	-9	-14	1
2. Ontvangen dividenden	0	0	900	0	0	900
3. Netto vergoedingen en commissies	0	0	37.421	0	0	37.422
II. Administratieve kosten						
1. Personeelskosten	0	0	0	-2.024	0	-2.024
2. Algemene en administratieve kosten	0	-4.309	-69	0	0	-4.378
Totaal	0	-4.285	38.253	-2.033	-14	31.921

Bij de inkomsten en kosten met andere verbonden partijen zien we Netto vergoedingen en commissies ontvangen van Delen Private Bank in het kader van vermogensbeheer en verkoop fondsen via Delen Private Bank voor cliënten van Bank J.Van Breda & C° en Bank de Kremer.

ACTIVA	2020					Totaal
	Moeder- maatschappijen	Geassocieerde ondernemingen	Andere verbonden partijen	Bestuurders	Met bestuurders verbonden entiteiten	
II. Vorderingen op kredietinstellingen	0	0	7.334	0	0	7.334
III.3. Leningen en voorschotten aan klanten (gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs)	0	1.000	0	0	0	1.000
VII. Overige activa	0	78	5.234	0	0	5.311
Totaal	0	1.078	12.567	0	0	13.646

ACTIVA	2019					Totaal
	Moeder- maatschappijen	Geassocieerde ondernemingen	Andere verbonden partijen	Bestuurders	Met bestuurders verbonden entiteiten	
II. Vorderingen op kredietinstellingen	0	0	2.801	0	0	2.801
III.3. Leningen en voorschotten aan klanten (gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs)	0	1.072	0	0	0	1.072
VII. Overige activa	0	799	4.147	0	0	4.946
Totaal	0	1.871	6.948	0	0	8.819

VERPLICHTINGEN	2020					Totaal
	Moeder- maatschappijen	Geassocieerde ondernemingen	Andere verbonden partijen	Bestuurders	Met bestuurders verbonden entiteiten	
I.2. Financiële verplichtingen gewaardeerd aan geamortiseerde kostprijs						
2.1 Deposito's van kredietinstellingen	0	0	5.056	0	0	5.056
2.2 Deposito's van klanten	2.892	733	0	2.638	1.966	8.229
2.3 In schuldbewijzen belichaamde verplichtingen	0	0	144.440	0	0	144.440
IV. Overige verplichtingen	0	0	0	0	0	0
Totaal	2.892	733	149.496	2.638	1.966	157.725

VERPLICHTINGEN	2019					Totaal
	Moeder- maatschappijen	Geassocieerde ondernemingen	Andere verbonden partijen	Bestuurders	Met bestuurders verbonden entiteiten	
I.2. Financiële verplichtingen gewaardeerd aan geamortiseerde kostprijs						
2.1 Deposito's van kredietinstellingen	0	0	4.225	0	0	4.225
2.2 Deposito's van klanten	17.354	728	0	670	4.764	23.516
2.3 In schuldbewijzen belichaamde verplichtingen	0	0	144.323	0	0	144.323
IV. Overige verplichtingen	0	404	1	0	0	405
Totaal	17.354	1.132	148.549	670	4.764	172.469

Per 31/12/2020 beschikken de bestuurders over 455.500 openstaande nog uitoefenbare aandelenopties in het kader van de optieplannen uitgegeven door FinAx en Promofi (505.000 in 2019). Deze 455.500 aandelen vertegenwoordigen 0,70% van het kapitaal van Bank J. Van Breda & C°, dat uit 65.000.000 aandelen zonder nominale waarde bestaat.

9. TOELICHTINGEN BIJ DE GECONSOLIDEERDE BALANS

9.1 GELDMIDDELEN EN TEGOEDEN BIJ CENTRALE BANKEN

	2020	2019
Geldmiddelen	1.251	961
Tegoeden bij centrale banken	1.008.164	471.633
<i>waarvan aan te houden als monetaire reserveverplichting</i>	<i>51.042</i>	<i>47.400</i>
Totaal	1.009.415	472.594

Behalve de gemiddelde monetaire reserveverplichting zijn alle geldmiddelen en centrale banktegoeden vrij beschikbaar. De ruime liquiditeitspositie nam in 2020 verder toe, voornamelijk als gevolg van de deelname aan een TLTRO-operatie van de Europese Centrale Bank (zie ook toelichtingen 3.3 en 9.11).

9.2 VORDERINGEN OP KREDIETINSTELLINGEN

	2020	2019
Zichtrekeningen bij/van andere banken	74.001	53.298
Kortlopende beleggingen bij andere banken (<= 1 jaar)	18.212	24.828
Cash collateral	71.499	63.180
Voorziening voor verwachte kredietverliezen	0	0
Totaal	163.712	141.307

Deze vorderingen worden gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs. Ze zijn alle kortlopend (looptijd <= 1 jaar, idem als in 2019).

Een aanzienlijk deel van deze plaatsingen is het gevolg van de herbelegging van cliëntendeposito's in deviezen op de interbankenmarkt, gespreid over meerdere instellingen.

Cash collateral gestort bij andere banken dient tot zekerheid voor onze verplichtingen uit derivaten, afgesloten ter indekking van het renterisico. De toegenomen cash collateral is het gevolg van de daling van de reële waarde van deze derivaten door een verdere daling van de rente.

Er zijn net zoals in 2019 geen voorzieningen voor verwachte kredietverliezen aangelegd voor deze interbancaire vorderingen, waaraan een laag kredietrisico is toegekend.

9.3 FINANCIËLE ACTIVA EN VERPLICHTINGEN AANGEHOUDEN VOOR HANDELSDOELEINDEN

De Bank sluit geen financiële instrumenten af voor handelsdoeleinden, bijvoorbeeld om te speculeren op kortetermijnwinsten. Afgeleide financiële instrumenten moeten echter worden geclassificeerd als 'Aangehouden voor handelsdoeleinden', tenzij ze voldoen aan de strikte criteria voor hedge accounting (zie toelichting 9.6).

Afgeleide rentevoetinstrumenten aangehouden voor handelsdoeleinden zijn afgesloten in het kader van het renterisicobeheer (zie toelichting 5.4), maar voldoen op dat moment nog niet of niet meer aan de strikte voorwaarden voor hedge accounting. Zowel per 31/12/2020 als per 31/12/2019 waren er geen uitstaande rentevoetinstrumenten aangehouden voor handelsdoeleinden.

Onder valuta-instrumenten staan de termijnwisselverrichtingen afgesloten door klanten en de interbancaire indekkingen ervan.

Financiële activa en verplichtingen aangehouden voor handelsdoeleinden worden gewaardeerd aan reële waarde met verwerking van reëlewaardewijzigingen in de winst- en verliesrekening. Bij de Activa staan de financiële instrumenten met positieve reële waarde, bij de Verplichtingen die met negatieve reële waarde. Er wordt geen netting toegepast.

Volgens type	2020			
	Boekwaarde		Nominale waarde	
	Activa	Passiva	Activa	Passiva
Termijnwisselverrichtingen met cliënten	574	33	21.292	4.910
Termijnwisselverrichtingen met kredietinstellingen	0	11	0	668
Valuta-instrumenten	574	44	21.292	5.578

Volgens type	2019			
	Boekwaarde		Nominale waarde	
	Activa	Passiva	Activa	Passiva
Termijnwisselverrichtingen met cliënten	140	290	8.309	15.818
Termijnwisselverrichtingen met kredietinstellingen	18	20	178	705
Valuta-instrumenten	158	310	8.487	16.523

Volgens resterende looptijd	2020		2019	
	Activa	Passiva	Activa	Passiva
<= 1 jaar en onbepaald	565	44	158	310
> 1 jaar en <= 5 jaar	9	0	0	0
> 5 jaar	0	0	0	0
Totaal	574	44	158	310

In de winst- en verliesrekening vinden we de reëlewaardewijzigingen van de rentederivaten in de rubriek Winst (+)/verlies (-) op financiële activa en verplichtingen aangehouden voor handelsdoeleinden. De rentebaten en -lasten van deze instrumenten zijn opgenomen onder de rubriek netto interestinkomsten (zie toelichting 10.1). De resultaten uit de valuta-instrumenten zijn een deel van de rubriek Winst (+)/verlies (-) uit het wisselbedrijf.

Winst (+)/verlies (-) op financiële activa en verplichtingen aangehouden voor handelsdoeleinden	2020	2019
Rentevoetinstrumenten en verwante derivaten (exclusief interesten)	0	-118
Totaal	0	-118

9.4 FINANCIËLE ACTIVA GEWAARDEERD TEGEN REËLE WAARDE MET VERWERKING VAN WAARDEVERANDERINGEN IN DE NIET-GEREALISEERDE RESULTATEN

In de beleggingsportefeuille (zie ook toelichting 5.3.3) investeert de Bank momenteel bijna uitsluitend in schuldinstrumenten (obligaties), geclassificeerd als financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van de waardeveranderingen in de niet-gerealiseerde resultaten. Enige uitzondering zijn de investeringen in kortlopend overheidspapier en commercial paper, die op de balans opgenomen worden als schuldinstrumenten gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs (zie toelichting 9.5).

De Bank koos er bij de eerste toepassing van IFRS 9 op 1/1/2018 voor om de eigenvermogens-instrumenten die ze toen op de balans had (alle niet voor handelsdoeleinden aangehouden), te classificeren als gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de niet-gerealiseerde resultaten. Er zijn sindsdien geen aan- of verkopen gebeurd.

Deze zeer beperkte portefeuille eigenvermogensinstrumenten bevat een klein aantal aandelen (ondermeer Swift, Europay, ...), een beperkte positie in private equity fondsen verkregen bij de overname van ABK bank, en een minderheidsbelang in Capfi Delen Asset Management (Cadelam), een dochter van Delen Private Bank. Dividenden ontvangen van deze instrumenten worden erkend in de winst- en verliesrekening.

	2020	2019
Schuldinstrumenten, uitgesplitst naar emittenten	474.990	420.628
Overheden	376.955	320.042
België	133.734	68.529
Overige EU-landen	176.937	203.465
Rest van de wereld	32.989	14.942
Supranationaal	33.295	33.106
Kredietinstellingen	38.308	38.249
Overige sectoren	59.727	62.337
Eigenvermogensinstrumenten	4.166	3.969
Totaal	479.157	424.597

Ontvangen dividenden opgenomen in de winst- en verliesrekening	2020	2019
Eigenvermogensinstrumenten gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de niet-gerealiseerde resultaten	880	1.350

Het dividend van Cadelam bedroeg 880K eur in 2020, vergelijkbaar met het dividend van 900K eur in 2019, toen de Bank ook een dividend van 450K eur ontving van Visa Belgium.

Onderstaande tabel toont de over het boekjaar gecumuleerde evoluties voor obligaties en aandelen.

	2020			2019		
	Aandelen	Obligaties	Totaal	Aandelen	Obligaties	Totaal
Beginsaldo	3.969	420.628	424.597	315	456.813	457.129
- Geamortiseerde kostprijs	123	413.875	413.999	184	453.218	453.402
- Aanpassing aan reële waarde via eigen vermogen	3.846	5.790	9.636	132	2.645	2.776
- Te ontvangen interesten	0	962	962	0	950	950
Aanschaffingen	0	130.799	130.799	0	63.161	254.710
Actueel rendement	0	-1.185	-1.185	0	-932	-981
Verkopen (geamortiseerde kostprijs)	0	-79.482	-79.482	-60	-101.978	-293.538
Overdracht naar de winst- en verliesrekening van gerealiseerde meer-/minwaarden	0	18	18	0	-444	-444
Reëlewaardewijzigingen verwerkt in de niet-gerealiseerde resultaten	197	5.366	5.563	3.714	3.582	7.297
Evolutie van verwachte kredietverliezen verwerkt via winst- en verliesrekening	0	19	19	0	6	6
Wisselkoerswijzigingen	0	-1.103	-1.103	0	406	406
Overige	0	-70	-70	0	12	12
Eindsaldo	4.166	474.990	479.157	3.969	420.628	424.597
- Geamortiseerde kostprijs	123	462.905	463.028	123	413.875	413.999
- Aanpassing aan reële waarde via eigen vermogen	4.043	11.193	15.236	3.846	5.790	9.636
- Te ontvangen interesten	0	893	893	0	962	962

De obligatieportefeuille neemt toe doordat er meer effecten werden aangekocht dan er op vervaldag kwamen en verkocht werden. De verkopen bleven beperkt tot 6mln eur met netto een beperkte gerealiseerde minwaarde.

Gerealiseerde resultaten op schuldinstrumenten gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de niet-gerealiseerde resultaten	2020	2019
Gerealiseerde winsten	71	444
Gerealiseerde verliezen	-88	0
Totaal gerealiseerd	-18	444

De reëlewaardewijzigingen van de obligaties verwerkt in de niet-gerealiseerde resultaten zijn positief door de verder gedaalde rente. Hierdoor neemt de latente meerwaarde van de obligatieportefeuille verder toe tot 11.193K eur.

Alle aangehouden obligaties hebben een externe rating met investment grade karakter. Zolang dat het geval is, neemt de Bank aan dat het kredietrisico laag is en bovendien niet significant is toegenomen sinds de eerste opname van het effect.

De reële waarde van de obligaties houdt al rekening met het eraan verbonden kredietrisico. Er worden daarom geen aparte voorzieningen voor verwachte kredietverliezen aangelegd, maar ze worden wel berekend, en de reëlewaardewijzigingen die toegerekend worden aan wijzigingen in verwachte kredietverliezen, worden verwerkt in de winst- en verliesrekening (+19K eur in 2020).

Als gevolg van de deelname aan een TLTRO-operatie van de Europese Centrale Bank (zie ook toelichting 3.3) zijn per 31/12/2020 voor 310mln eur obligaties in pand gegeven, en voor het gebruik van de betaalsystemen Bancontact Payconiq afgerond 4mln. Verder zijn er geen effecten bezwaard.

De reële waarde van de obligaties is gebaseerd op observeerbare prijzen en daarom plaatsen we deze instrumenten in level 1 van de reële waarde hiërarchie, zoals bepaald in IFRS 13. De aandelen worden in level 3 ondergebracht, omdat we daarvoor een interne waardering gebruiken. Toelichting 9.17 geeft meer informatie over de reële waarde hiërarchie (level 1/2/3).

9.5 FINANCIËLE ACTIVA GEWAARDEERD TEGEN GEAMORTISEERDE KOSTPRIJS

Behalve de leningen en voorschotten aan klanten (de kredietportefeuille) worden ook kortlopende schuldinstrumenten gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs.

In het kader van het thesauriebeheer kunnen tijdelijke overschotten belegd worden in kortlopend overheidspapier en commercial paper van welbepaalde emittenten.

Als gevolg van de coronacrisis werd vanaf eind maart 2020 tijdelijk niet meer geïnvesteerd in commercial paper. Eind september werd groen licht gegeven voor nieuwe aankopen, maar de opportuniteiten bleven beperkt. Per 31/12/2020 hield de Bank 1 positie aan met een boekwaarde van 20.003K eur (Vlaamse Gemeenschap, met vervaldag 15/01/2021).

De kredietportefeuille van de Bank is de belangrijkste Activapost op de balans. In toelichting 5.3.2 komen al verschillende aspecten van deze portefeuille aan bod in het kader van het kredietrisico dat eraan verbonden is. De impact van de coronacrisis op de kredietportefeuille wordt apart besproken in toelichting 3., waar ingegaan wordt op de toegestane betaaluitstellen en bijkomende kredietverlening onder de garantieregeling van de overheid, en op de impact van de crisis op de berekening van de verwachte kredietverliezen.

In wat volgt, beperken we ons tot de recurrente toelichtingen met opdeling volgens type, resterende looptijd, kredietkwaliteit en evolutie van de portefeuille en verwachte kredietverliezen.

Per type krediet	2020	2019
Financiële leasing	249.017	236.968
Investeringskredieten en financieringen	2.534.509	2.438.351
Hypothecaire leningen	2.260.140	2.136.819
Werkingskredieten	380.415	411.548
Overige	23.357	39.018
Voorziening voor verwachte kredietverliezen	-32.785	-30.055
Totaal	5.414.654	5.232.649

Volgens resterende looptijd	2020	2019
<= 1 jaar en onbepaald	634.686	666.457
> 1 jaar en <= 5 jaar	1.329.244	1.228.100
> 5 jaar	3.450.723	3.338.091
Totaal	5.414.654	5.232.649

De financiële lease-overeenkomsten hebben wagens als voorwerp en worden verstrekt door de divisie Van Breda Car Finance.

Bruto-vorderingen volgens interne rating klasse

Dit detail toont de vorderingen exclusief de voorzieningen voor verwachte kredietverliezen.

Totaal Interne rating klasse	Stage 1		Stage 2		Stage 3	Totaal
	Individual	Collective	Individual	Collective		
Performing						
Laag risico	1.977.006	0	22.509	124.363	0	2.123.878
Gemiddeld risico	2.021.171	0	288.376	183.689	0	2.493.236
Hoog risico	323.910	0	341.639	55.844	0	721.393
Achterstallig	30.566	0	16.234	6.988	0	53.788
Non-performing						
Waardevermindering ondergaan	0	0	0	0	55.143	55.143
Totaal	4.352.654	0	668.757	370.884	55.143	5.447.439

Totaal Interne rating klasse	Stage 1		Stage 2		Stage 3	Totaal
	Individual	Collective	Individual	Collective		
Performing						
Laag risico	1.895.345	0	26.126	35.271	0	1.956.742
Gemiddeld risico	2.148.778	0	322.879	35.124	0	2.506.781
Hoog risico	350.193	0	321.731	3.885	0	675.809
Achterstallig	41.480	0	22.978	739	0	65.197
Non-performing						
Waardevermindering ondergaan	0	0	0	0	58.176	58.176
Totaal	4.435.796	0	693.713	75.019	58.176	5.262.705

Achterstallige financiële activa en financiële activa die een bijzondere waardevermindering hebben ondergaan, komen ook aan bod in toelichting 5.3.2.

Evolutie van de bruto-vorderingen en verwachte kredietverliezen

In de hiernavolgende tabellen wordt de verandering tussen begin- en eindsaldo van de bruto-vorderingen en bijhorende verwachte kredietverliezen uitgebreid toegelicht. De evolutie van de bruto-vorderingen in het boekjaar verklaart immers deels de evolutie van de verwachte kredietverliezen.

Evolutie van de bruto-vorderingen	Stage 1		Stage 2		Stage 3	Totaal
	Individual	Collective	Individual	Collective		
Beginsaldo op 01/01/2020	4.435.796	0	693.713	75.019	58.176	5.262.705
Impact als gevolg van collective staging	-262.470	262.470	-44.563	44.563	0	0
Toename als gevolg van creatie en verwerving	1.286.293	0	141.199	29.802	5.575	1.462.869
Afname als gevolg van verwijdering uit de balans	-761.839	0	-131.446	-2.458	-11.251	-906.994
Afname als gevolg van terugbetalingen	-285.879	0	-38.628	-38.505	-6.627	-369.640
Transfers naar Stage 1	150.869	0	-150.832	0	-38	0
Transfers naar Stage 2	-203.494	-262.470	204.165	262.470	-672	0
Transfers naar Stage 3	-6.541	0	-4.323	0	10.864	0
Aanpassingen aan methodologie	-81	0	-529	-7	-210	-827
Afschrijvingen	0	0	0	0	-674	-674
Eindsaldo op 31/12/2020	4.352.654	0	668.757	370.884	55.143	5.447.439

Evolutie van de verwachte kredietverliezen	Stage 1		Stage 2		Stage 3	Totaal
	Individual	Collective	Individual	Collective		
Beginsaldo op 01/01/2020	2.813	0	1.968	137	25.137	30.055
Impact als gevolg van collective staging	-172	172	-176	176	0	0
Toename als gevolg van creatie en verwerving	3.560	92	1.276	34	1.807	6.769
Afname als gevolg van verwijdering uit de balans	-1.593	-57	-894	-87	-2.179	-4.810
Afname als gevolg van terugbetalingen	-1.231	-22	-250	-19	0	-1.522
Transfers naar Stage 1	1.726	19	-1.679	-19	-47	0
Transfers naar Stage 2	-178	-194	195	194	-17	0
Transfers naar Stage 3	-26	0	-133	0	159	0
Impact op ECL door stage transfer	-1.565	-15	2.167	793	3.329	4.708
Overige wijzigingen aan kredietrisico	1.556	5	1.413	105	-1.825	1.254
Aanpassingen aan de methodologie	2	0	24	0	-29	-3
Aanpassingen aan het model	-344	0	-710	0	0	-1.054
Afschrijvingen	0	0	0	0	-2.612	-2.612
Overige aanpassingen	0	0	0	0	0	0
Eindsaldo op 31/12/2020	4.547	0	3.202	1.314	23.721	32.785

Vergelijkende cijfers 2019

Evolutie van de bruto-vorderingen	Stage 1		Stage 2		Stage 3	Totaal
	Individual	Collective	Individual	Collective		
Beginsaldo op 01/01/2019	4.048.030	0	690.074	19.691	72.311	4.830.106
Impact als gevolg van collective staging	-14.874	14.874	-41.423	41.423	0	0
Toename als gevolg van creatie en verwerving	1.515.304	0	173.885	5.068	5.937	1.700.195
Afname als gevolg van verwijdering uit de balans	-731.414	0	-130.998	-145	-13.749	-876.306

Afname als gevolg van terugbetalingen	-322.674	0	-49.747	-5.856	-10.277	-388.554
Transfers naar Stage 1	139.015	0	-138.504	0	-511	0
Transfers naar Stage 2	-192.371	-14.874	193.433	14.874	-1.062	0
Transfers naar Stage 3	-5.038	0	-2.992	0	8.030	0
Aanpassingen aan methodologie	-182	0	-14	-37	0	-233
Afschrijvingen	0	0	0	0	-2.503	-2.503
Eindsaldo op 31/12/2019	4.435.796	0	693.713	75.019	58.176	5.262.705

Evolutie van de verwachte kredietverliezen	Stage 1		Stage 2		Stage 3	Totaal
	Individual	Collective	Individual	Collective		
Beginsaldo op 01/01/2019	2.600	0	1.772	91	28.466	32.929
Impact als gevolg van collective staging	-6	6	-125	125	0	0
Toename als gevolg van creatie en verwerving	2.590	1	1.002	17	1.519	5.129
Afname als gevolg van verwijdering uit de balans	-1.253	0	-577	0	-1.718	-3.549
Afname als gevolg van terugbetalingen	-867	-7	-385	-26	0	-1.284
Transfers naar Stage 1	1.164	163	-1.082	-163	-83	0
Transfers naar Stage 2	-104	-19	221	19	-117	0
Transfers naar Stage 3	-15	0	-116	-1	132	0
Impact op ECL door stage transfer	-1.022	-141	1.194	98	3.238	3.367
Overige wijzigingen aan kredietrisico	-203	-3	196	-25	-1.854	-1.889
Aanpassingen aan de methodologie	0	0	2	0	-5	-3
Aanpassingen aan het model	-71	0	-133	0	0	-204
Afschrijvingen	0	0	0	0	-4.441	-4.441
Overige aanpassingen	0	0	0	0	0	0
Eindsaldo op 31/12/2019	2.813	0	1.968	137	25.137	30.055

9.6 DERIVATEN GEBRUIKT TER INDEKKING

Bij de invoering van IFRS 9 is de optie voorzien om voorlopig IAS 39 te blijven toepassen voor de boekhoudkundige verwerking van in aanmerking komende indekkingstransacties, in afwachting van de invoering van een nieuw kader voor macro hedge accounting.

De aangehouden indekkingsinstrumenten kaderen in het renterisicobeheer zoals uiteengezet in toelichting 5.4 en voldoen aan de strikte criteria voor macro hedge accounting (formele identificatie en documentatie van de bij de indekking gebruikte indekkingsinstrumenten en ingedekte portefeuilles, het ingedekt (rente)risico, periodieke beoordeling van de effectiviteit van de indekking).

Renteswaps	2020			
	Boekwaarde		Nominale waarde	
	Activa	Verplichtingen	Activa	Verplichtingen
Reële waarde indekking	16	54.135	5.000	805.000

Renteswaps	2019			
	Boekwaarde		Nominale waarde	
	Activa	Verplichtingen	Activa	Verplichtingen
Reële waarde indekking	384	41.324	15.000	820.000

Boekwaarde volgens resterende looptijd	2020		2019	
	Activa	Verplichtingen	Activa	Verplichtingen
<= 1 jaar en onbepaald	0	356	0	115
> 1 jaar en <= 5 jaar	0	12.287	0	8.281
> 5 jaar	16	41.492	383	32.928
Totaal	16	54.135	384	41.324

De Bank gebruikt momenteel actief renteswaps bij **macro fair value hedging (reëlewaarde indekking)** van het renterisico van een deel van de kredietportefeuille. Bij deze indekkingsstrategie wordt de reëlewaardedaling van de ingedekte kredietportefeuille door een gestegen referentierente gecompenseerd door de reëlewaardestijging van de indekkingsinstrumenten (renteswaps). De compenserende reëlewaardewijzigingen van zowel indekkingsinstrumenten als de ingedekte portefeuille worden via resultaat verwerkt, waardoor eventuele inefficiëntie automatisch opgenomen wordt in de winst- en verliesrekening.

Begin 2013 werd ervoor geopteerd om alle **cashflow hedges (kasstroomindekkingen)** te beëindigen. De opgebouwde negatieve kasstroomindekkingsreserve in het eigen vermogen werd over de resterende looptijd van de indekkingsinstrumenten afgeschreven via de winst- en verliesrekening. Sinds begin 2020 is deze reserve volledig afgeschreven, de kost voor 2020 bedroeg nog -16K eur (2019: -111K eur).

Winsten en verliezen uit derivaten gebruikt ter indekking	2020		2019	
	Winst	Verlies	Winst	Verlies
I. Reële waarde indekking van het renterisico van een portefeuille				
Reëlewaardewijzigingen van de ingedekte positie	13.153	0	26.278	0
Reëlewaardewijzigingen van de indekkingsderivaten	0	-13.175	0	-27.066
Gespreide inresultaatname van reële waarde ingedekte positie bij aanvang	173	0	236	0
II. Stopzetting kasstroomindekking	0	-16	0	-111
Totaal gerealiseerd	13.326	-13.191	26.514	-27.177

De rentebaten en -lasten van deze renteswaps zijn opgenomen onder de rubriek netto interestinkomsten (zie toelichting 10.1).

Aansluiting met de balansrubriek "Wijzigingen in reële waarde van de afgedekte posities bij indekking van het renterisico van een portefeuille"	2020	2019
Beginsaldo	38.599	12.085
Reële waarde wijzigingen van de ingedekte positie	13.153	26.278
Gespreide inresultaatname van reële waarde ingedekte positie bij aanvang	173	236
Eindsaldo	51.925	38.599

Deze indekkingsinstrumenten worden uitsluitend afgesloten bij solvabele tegenpartijen. Bovendien werden met deze tegenpartijen *credit support annex* overeenkomsten afgesloten, waarbij de tegenpartij deposito's verstrekt als waarborg voor haar verplichtingen die voortvloeien uit het financiële instrument. Sinds 30 juni 2014 worden renteswaptransacties centraal gecleard bij een *central clearing counterparty* (CCP).

9.7 MATERIELE VASTE ACTIVA

Deze rubriek bevat zowel de kantoren (gronden en gebouwen) en installaties en materieel waarvan de Bank eigenaar is, als 'Met gebruiksrecht overeenstemmende activa' die de Bank heeft als huurder. Deze activa vertegenwoordigen het recht dat de Bank als huurder heeft om gehuurde kantoren en wagens te gebruiken gedurende de leasetermijn.

	2020	2019
Terreinen, gebouwen en uitrusting in eigendom	46.617	46.596
Gebruiksrechten voor gehuurde kantoren en wagens	5.108	5.465
Totaal Materiële vaste activa	51.725	52.061

Materiële vaste activa worden afgeschreven zoals beschreven in de waarderingsregels (zie 2.3.5).

	2020	2019
Afschrijvingen op Terreinen, gebouwen en uitrusting in eigendom	-3.553	-3.613
Afschrijvingen op Gebruiksrechten voor gehuurde kantoren en wagens	-2.678	-2.814
Totaal Afschrijvingen op materiële vaste activa	-6.230	-6.427

Ook in 2020 werd verder geïnvesteerd in nieuwe kantoren en de vernieuwing van bestaande kantoren.

Mutaties in materiële vaste activa 2020	Terreinen en gebouwen	Installaties, machines en uitrusting	Meubilair en rollend materieel	Overige materiële vaste activa	Activa in aanbouw en vooruitbetalingen	Totaal
Beginsaldo, 1 januari 2020	42.069	2.003	309	1.038	1.177	46.596
Aanschaffingswaarde	65.862	3.329	1.302	3.974	1.177	75.644
Geaccumuleerde afschrijvingen	-23.793	-1.326	-993	-2.936	0	-29.049
Investeringsen	1.396	540	13	2	1.623	3.574
Overdrachten en buitengebruikstellingen	0	0	0	-206	0	-206
Afschrijvingen	-2.660	-542	-1	-350	0	-3.553
Uitgeboekte afschrijvingen	0	0	0	206	0	206
Overboekingen van (+)/naar (-) andere posten	1.193	0	0	0	-1.193	0
Eindsaldo, 31 december 2020	41.997	2.001	322	690	1.607	46.617
Aanschaffingswaarde	68.450	3.870	1.315	3.771	1.607	79.013
Geaccumuleerde afschrijvingen	-26.453	-1.868	-994	-3.081	0	-32.396

Mutaties in materiële vaste activa 2019	Terreinen en gebouwen	Installaties, machines en uitrusting	Meubilair en rollend materieel	Overige materiële vaste activa	Activa in aanbouw en vooruitbetalingen	Totaal
Beginsaldo, 1 januari 2019	42.203	6	294	1.809	88	44.401
Aanschaffingswaarde	63.864	1.103	1.286	5.089	88	71.432
Geaccumuleerde afschrijvingen	-21.661	-1.097	-992	-3.280	0	-27.030
Investeringsen	3.451	2.226	15	110	1.089	6.892
Overdrachten en buitengebruikstellingen	-117	0	0	-1.225	0	-1.342

Afschrijvingen	-2.537	-229	-1	-847	0	-3.613
Uitgeboekte afschrijvingen	84	0	0	1.190	0	1.274
Overboekingen van (+)/naar (-) andere posten	-1.016	0	0	0	0	-1.016
Eindsaldo, 31 december 2019	42.069	2.003	309	1.038	1.177	46.596
Aanschaffingswaarde	65.862	3.329	1.302	3.974	1.177	75.644
Geaccumuleerde afschrijvingen	-23.793	-1.326	-993	-2.936	0	-29.049

De Bank blijft ook investeren in IT-infrastructuur. Tegen 31 maart 2021 zal het project waarbij de Bank haar volledige IT-infrastructuur in eigen beheer neemt, worden afgerond.

In 2019 realiseerde de Bank nog een meerwaarde van 316K eur bij de verkoop van het oude kantoor in Mechelen. In 2020 waren er geen verkopen.

Winsten en verliezen op de realisatie van materiële vaste activa	2020	2019
Winsten	0	316
Verliezen	0	-22
Nettowinst (-verlies)	0	294

Onderstaande tabellen tonen de evolutie van de 'Met gebruiksrecht overeenstemmende activa' voor gehuurde kantoren en wagens.

Mutaties in RoU-assets 2020	Gehuurde kantoren	Gehuurde wagens	Totaal
Beginsaldo, 1 januari 2020	2.316	3.149	5.465
Aanschaffingswaarde	3.005	5.032	8.038
Geaccumuleerde afschrijvingen	-689	-1.883	-2.572
Nieuwe contracten	90	2.072	2.162
Wijzigingen	153	53	207
Uitboekingen aanschaffingswaarde	-144	-1.367	-1.510
Afschrijvingen	-694	-1.984	-2.678
Uitgeboekte afschrijvingen	144	1.318	1.462
Eindsaldo, 31 december 2020	1.866	3.242	5.108
Aanschaffingswaarde	3.105	5.791	8.896
Geaccumuleerde afschrijvingen	-1.239	-2.549	-3.788

Mutaties in RoU-assets 2019	Gehuurde kantoren	Gehuurde wagens	Totaal
Beginsaldo, 1 januari 2019	2.867	4.142	7.009
Aanschaffingswaarde	2.867	4.142	7.009
Geaccumuleerde afschrijvingen	0	0	0
Nieuwe contracten	169	1.176	1.345
Wijzigingen	89	-1	88
Uitboekingen aanschaffingswaarde	-119	-284	-404
Afschrijvingen	-716	-2.098	-2.814
Uitgeboekte afschrijvingen	27	215	242

Eindsaldo, 31 december 2019	2.316	3.149	5.465
Aanschaffingswaarde	3.005	5.032	8.038
Geaccumuleerde afschrijvingen	-689	-1.883	-2.572

9.8 GOODWILL EN IMMATERIËLE VASTE ACTIVA

De immateriële vaste activa bestaan in hoofdzaak uit software. De voor 2020 en 2019 getoonde investeringen kaderen voornamelijk in het project waarbij de Bank haar volledige IT-infrastructuur in eigen beheer neemt (einde gepland maart 2021). De huidige tendens waarbij aanbieders van software steeds vaker werken met jaarlijks hernieuwbare overeenkomsten en de Bank hierbij enkel een gebruiksrecht verwerft zonder echt controle te krijgen over deze software, zorgt ervoor dat steeds minder uitgaven voor software als immateriële vaste activa op de balans opgenomen worden.

Mutaties in immateriële vaste activa, 2020	Goodwill	Computer-software	Overige immateriële activa	Totaal
Beginsaldo, 1 januari 2020	0	1.513	167	1.680
Aanschaffingswaarde	2.856	18.457	500	21.814
Geaccumuleerde afschrijvingen	0	-16.944	-333	-17.277
Geaccumuleerde bijzondere waardeverminderingen	-2.856	0	0	-2.856
Investeringen	0	236	0	236
Overdrachten en buitengebruikstellingen	0	0	0	0
Afschrijvingen	0	-724	-100	-824
Uitgeboekte afschrijvingen	0	0	0	0
Eindsaldo, 31 december 2020	0	1.026	67	1.092
Aanschaffingswaarde	2.856	18.693	500	22.050
Geaccumuleerde afschrijvingen	0	-17.668	-433	-18.101
Geaccumuleerde bijzondere waardeverminderingen	-2.856	0	0	-2.856

Mutaties in immateriële vaste activa, 2019	Goodwill	Computer-software	Overige immateriële activa	Totaal
Beginsaldo, 1 januari 2019	0	1.262	267	1.528
Aanschaffingswaarde	2.856	17.118	500	20.474
Geaccumuleerde afschrijvingen	0	-15.856	-233	-16.090
Geaccumuleerde bijzondere waardeverminderingen	-2.856	0	0	-2.856
Investeringen	0	1.432	0	1.432
Overdrachten en buitengebruikstellingen	0	-93	0	-93
Afschrijvingen	0	-1.180	-100	-1.280
Uitgeboekte afschrijvingen	0	93	0	93
Eindsaldo, 31 december 2019	0	1.513	167	1.680
Aanschaffingswaarde	2.856	18.457	500	21.814
Geaccumuleerde afschrijvingen	0	-16.944	-333	-17.277
Geaccumuleerde bijzondere waardeverminderingen	-2.856	0	0	-2.856

9.9 BELASTINGVORDERINGEN EN -VERPLICHTINGEN

Actuele belastingenvorderingen en -verplichtingen worden per entiteit binnen de consolidatiekring genet. De actuele belastingvordering per 31/12/2020 bedraagt 7K eur en is gerelateerd aan dochterfirma Beherman Vehicle Supply. De actuele belastingverplichtingen bestaan zowel op 31/12/2020 als op 31/12/2019 uit door de Bank te betalen vennootschapsbelasting, deels gecompenseerd door terug te vorderen BTW.

Ook **uitgestelde** belastingvorderingen en -verplichtingen worden per entiteit genet (momenteel enkel betrekking op Bank J.Van Breda & C°).

Uitgestelde belastingen opgenomen in de balans, per type van tijdelijk verschil [vorderingen (+) /verplichtingen (-)]	2020 Netto- vordering	2019 Netto- vordering	Totale wijziging	Mutaties waarvan verwerkt via W&V	waarvan verwerkt via OCI
Waardering van financiële activa en verplichtingen					
- Financiële instrumenten aangehouden voor handelsdoeleinden en derivaten gebruikt ter indekking	334	372	-38	-34	-4
- Financiële activa gewaardeerd tegen FVOCI	-3.796	-2.395	-1.401	-2	-1.399
- Leningen en voorschotten aan klanten	-368	-198	-170	-170	0
Bijzondere waardeverminderingen op leningen en voorschotten	3.391	1.997	1.394	1.390	5
Materiële vaste activa	791	806	-15	-15	0
Goodwill en andere immateriële activa	0	1	-1	-1	0
Voorzieningen voor overige risico's en kosten	649	349	300	300	0
Verplichtingen uit personeelsbeloningen	869	604	266	5	260
Leaseverplichtingen	67	79	-12	-12	0
Totaal	1.937	1.614	323	1.461	-1.138

De toegenomen reële waarde van de effecten in de beleggingsportefeuille via niet-gerealiseerde resultaten (FVOCI) leidt tot een stijging van de uitgestelde belastingverplichting verbonden aan deze financiële activa. De toegenomen verwachte kredietverliezen leiden tot een hogere uitgestelde belastingvordering op bijzondere waardeverminderingen op leningen en voorschotten.

9.10 OVERIGE ACTIVA

De rubriek Overige activa bestaat in hoofdzaak uit te ontvangen inkomsten, en dan vooral te ontvangen commissies op de verkoop van buitenbalansleggingen aan cliënten (zie ook toelichting 10.2).

	2020	2019
Vooruitbetaalde lasten	1.233	1.166
Te ontvangen inkomsten (andere dan interesten van financiële activa)	9.606	8.273
Overige	5.824	5.328
Totaal	16.663	14.767

9.11 DEPOSITO'S VAN KREDIETINSTELLINGEN (INCLUSIEF CENTRALE BANKEN)

Volgens soort	2020	2019
Zichtrekeningen	12.211	10.469
Deposito's met vaste looptijd	16.518	17.329
ECB TLTRO III	298.417	0
Te betalen negatieve interesten op vorderingen	146	27
Totaal	327.292	27.825

Volgens resterende looptijd	2020	2019
<= 1 jaar en onbepaald	28.875	27.825
> 1 jaar en <= 5 jaar	298.417	0
> 5 jaar	0	0
Totaal	327.292	27.825

Zoals vermeld in toelichting 3.3 heeft de bank via deelname aan TLTRO III eind juni 2020 300 miljoen eur ontleend bij de ECB. Deze ontlening verloopt aan een zeer gunstige maar voorwaardelijke rentevoet. De Bank gaat ervan uit dat de voorwaarden om van deze gunstige rente te genieten, voldaan zullen zijn en boekt daarom de verwachte renteopbrengsten van de TLTRO III-ontlening in mindering van de uitstaande schuld, waardoor die per 31/12/2020 nog 298,4 miljoen bedraagt.

De te betalen negatieve interesten zijn gerelateerd aan de tegoeden geplaatst bij centrale banken, waarop momenteel -0,50% rente betaald moet worden, en voor een zeer beperkt bedrag aan de gestorte cash collateral waarop ook negatieve rente wordt aangerekend.

9.12 DEPOSITO'S VAN KLANTEN

De veruit belangrijkste bron van verplichtingen van de Bank zijn de deposito's van klanten. De groei situeert zich volledig bij de zicht- en spaardeposito's.

Volgens soort	2020	2019
Zichtdeposito's	3.589.527	3.015.409
Deposito's met vaste looptijd	1.243.990	1.321.850
Speciale deposito's	59.255	49.665
Gereguleerde deposito's	1.004.459	983.798
Achtergestelde certificaten	9.870	35.827
Totaal	5.907.102	5.406.549
Volgens resterende looptijd	2020	2019
<= 1 jaar en onbepaald	5.139.010	4.667.132
> 1 jaar en <= 5 jaar	753.397	726.411
> 5 jaar	14.695	13.006
Totaal	5.907.102	5.406.549

Vanwege het achtergestelde karakter werden de achtergestelde certificaten tot en met boekjaar 2019 samen met de achtergestelde obligatielening (zie toelichting 9.13) in een aparte rubriek op de balans gepresenteerd. De achtergestelde obligatielening werd echter geplaatst bij institutionele investeerders, terwijl de achtergestelde certificaten door cliënten worden aangehouden; vandaar werden en worden ze als cliëntendeposito's beschouwd. Het betreft een aflopende portefeuille, het merendeel vervalt in 2022.

Achtergestelde niet-converteerbare certificaten volgens vervaldag	2020	2019
<= 1 jaar	321	26.289
> 1 jaar en <= 2 jaar	9.031	311
> 2 jaar en <= 3 jaar	517	8.729
Totaal	9.870	35.827

9.13 IN SCHULDBEWIJZEN BELICHAAMDE VERPLICHTINGEN

Volgens soort	2020	2019
Schuldcertificaten	209.763	241.367
Achtergestelde obligatielening	40.196	40.176
Totaal	249.959	281.543

Volgens resterende looptijd	2020	2019
<= 1 jaar en onbepaald	209.763	241.367
> 1 jaar en <= 5 jaar	0	0
> 5 jaar	40.196	40.176
Totaal	249.959	281.543

Binnen haar EMTN-programma geeft de Bank kortlopende depositobewijzen uit, geplaatst bij institutionele investeerders. In november 2018 en met voorafgaande toestemming van de NBB gaf de bank een achtergestelde niet-converteerbare Tier 2 obligatielening uit met een looptijd van 10 jaar en een optie tot vervroegde terugbetaling na 5 jaar, mits toestemming van de NBB.

De externe institutionele financiering (interbancaire deposito's + schuldbewijzen en achtergestelde obligatie geplaatst bij institutionele investeerders) bedraagt slechts 3,9% van het balanstotaal.

9.14 OVERIGE FINANCIËLE VERPLICHTINGEN

In deze rubriek nemen we financiële verplichtingen op die geen deposito's zijn.

	2020	2019
Leaseverplichtingen	5.294	5.680
Te betalen dividend	4.550	0
Overige schulden aan cliënten	6.194	9.774
Totaal	16.038	15.454

Overige schulden aan cliënten bestaan typisch uit tijdelijke of tussenrekeningen waarop ontvangsten van cliënten tijdelijk geboekt worden vooraleer ze definitief toegewezen worden.

Het te betalen dividend van 4.550K eur over de winst van boekjaar 2019 werd goedgekeurd maar in lijn met de aanbevelingen van de ECB niet uitbetaald.

De leaseverplichtingen vloeien voort uit huurovereenkomsten waarin de Bank leasingnemer is. De Bank huurt op verschillende locaties gebouwen/kantoorruimte als bankkantoor, en huurt wagens voor haar werknemers. Kortlopende huurcontracten (<= 1 jaar, zoals kortlopende wagenhuur) alsook de huur van activa met lage waarde worden niet meegenomen bij de berekening van de leaseverplichting. Ook niet-leasecomponenten verbonden aan de huur van kantoren en wagens, zoals kosten van water, gas en/of elektriciteit, onderhoud, onroerende voorheffing, en BTW op de huur worden niet in aanmerking genomen bij het bepalen van de leaseverplichting, en worden als lasten opgenomen in de winst- en verliesrekening.

De vervaldagstructuur van de leaseverplichtingen is als volgt:

Bruto leaseverplichting (niet-verdisconteerde kasstromen)	2020	2019
<= 1 jaar en onbepaald	2.112	2.493
> 1 jaar en <= 5 jaar	2.903	2.801
> 5 jaar	398	515
Totaal	5.413	5.809

Netto leaseverplichting	2020	2019
Leaseverplichtingen op korte termijn (<= 1 jaar)	2.063	2.448
Leaseverplichtingen op lange termijn (>1 jaar)	3.232	3.232
Totaal	5.294	5.680

Zoals te zien is onder de financieringsactiviteiten in het kasstroomoverzicht, betaalde de Bank in 2020 voor de 'lease component' van de in aanmerking genomen leaseovereenkomsten 2.755K eur (2019: 2.884K), waarvan 55K eur (2019: 64K) aan rentelasten (zie toelichting 10.1) en 2.700K eur (2019: 2.820K) aan aflossingen van de leaseverplichtingen.

9.15 VOORZIENINGEN

Indien de Bank een (wettelijke of feitelijke afdwingbare) verplichting heeft ten gevolge van een gebeurtenis uit het verleden en het waarschijnlijk is dat de afwikkeling van deze verplichting zal gepaard gaan met een uitgave en het bedrag van deze verplichting tevens op betrouwbare wijze kan bepaald worden, wordt op balansdatum een voorziening aangelegd.

	2020	2019
Voorzieningen voor gerechtelijke procedures, belastinggeschillen, boetes en contractuele verplichtingen	10.873	9.863
Voorziening voor pensioenplannen	3.477	2.414
Voorziening voor SWT	2.882	3.455
Voorziening voor verwachte kredietverliezen op kredietverbintenissen en garanties	851	462
Overige voorzieningen	317	337
Totaal	18.400	16.532

Bij de voorzieningen voor gerechtelijke procedures, belastinggeschillen, boetes en contractuele verplichtingen zijn de belangrijkste voorzieningen gerelateerd aan een verschil in visie met betrekking tot de fiscale verwerking van een aantal transacties en de stopzetting van de samenwerking met Informatica Van Breda NV, omdat de Bank haar volledige IT-infrastructuur in eigen beheer overneemt. De voorziening voor pensioenplannen en hoe ze evolueert, wordt uitvoerig besproken in toelichting 11.3.3. De wijziging van deze voorziening verloopt niet via de rubriek voorzieningen in de winst- en verliesrekening, maar deels via de personeelskosten en deels via de niet-gerealiseerde resultaten.

De wijziging van de voorziening voor verwachte kredietverliezen op kredietverbintenissen en garanties wordt verwerkt via de rubriek bijzondere waardeverminderingen (zie toelichtingen 10.6 en 11.2).

De overige voorzieningen, verwerkt via de rubriek Voorzieningen in de winst- en verliesrekening, nemen netto toe met 416K eur.

Mutaties in voorzieningen	Voorzieningen voor gerechtelijke procedures, belastinggeschillen, boetes en contractuele verplichtingen	Voorziening-en voor brugpensioenen	Overige voorzieningen
Beginsaldo, 1 januari 2020	9.863	3.455	337
Additionele voorzieningen	306	0	0
Toename van bestaande voorzieningen	1.741	162	0
Bedrag aan gebruikte voorzieningen (-)	-20	-328	0
Terugname van niet-gebruikte voorzieningen (-)	-1.018	-358	-20
Impact wijziging discontovoet	0	-50	0
Eindsaldo, 31 december 2020	10.873	2.882	317

9.16 OVERIGE VERPLICHTINGEN

	2020	2019
Personeelsbeloningen	9.953	8.175
Sociale lasten	248	249
Te betalen lasten (andere dan uit rentebaten ivm financiële verplichtingen)	2.705	2.897
Inkomsten ontvangen in voorschotten	2.105	2.001
Overige schulden	1.916	3.289
Totaal	16.927	16.611

Onder personeelsbeloningen vinden we de kortetermijnpersoneelsbeloningen zoals lonen, vakantiegelden en de te betalen winstpremies (zie toelichting 11.3.2).

Onder overige schulden groeperen we voornamelijk de leveranciersschulden, die eind 2020 beduidend lager zijn dan eind 2019. Dit is volledig te verklaren door een handvol grote facturen eind 2019.

9.17 REËLE WAARDE VAN FINANCIËLE ACTIVA EN VERPLICHTINGEN

Onder reële waarde (*fair value*) wordt verstaan: het bedrag waarvoor een actief kan worden verhandeld of een verplichting kan worden afgewikkeld, tussen terzake goed geïnformeerde, tot een transactie bereid zijnde partijen, die onafhankelijk zijn. De reële waarde is niet het bedrag dat zou ontvangen worden bij een gedwongen transactie of een onvrijwillige liquidatie. In de onderstaande tabel zijn de boekwaarde en de reële waarde weergegeven van de financiële activa en verplichtingen.

		2020				2019	
	Toelichting	Reële waarde	Boek-waarde	Verschil	Reële waarde	Boek-waarde	Verschil
I. Geldmiddelen en tegoeden bij centrale banken	9.1	1.009.415	1.009.415	0	472.594	472.594	0
II. Vorderingen op kredietinstellingen	9.2	163.626	163.712	-86	141.366	141.307	59
III. Financiële activa							
1. Financiële activa aangehouden voor handelsdoeleinden	9.3	574	574	0	158	158	0

2. Gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de niet-gerealiseerde resultaten	9.4	479.157	479.157	0	424.597	424.597	0
3. Gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs	9.5	5.921.949	5.486.583	435.367	5.643.205	5.271.248	371.957
4. Derivaten gebruikt ter indekking	9.6	16	16	0	384	384	0
Totaal Financiële activa		7.574.737	7.139.457	435.280	6.682.303	6.310.287	372.016
Overige niet-financiële activa		71.914	71.914	0	70.609	70.609	0
Totaal activa		7.646.651	7.211.370	435.280	6.752.912	6.380.896	372.016

		2020				2019	
	Toelichting	Reële waarde	Boek-waarde	Verschil	Reële waarde	Boek-waarde	Verschil
I. Financiële verplichtingen							
1. Financiële verplichtingen aangehouden voor handelsdoeleinden	9.3	44	44	0	310	310	0
2. Financiële verplichtingen gewaardeerd aan geamortiseerde kostprijs							
2.1 Deposito's van kredietinstellingen	9.11	325.163	327.292	-2.129	27.857	27.825	32
2.2 Deposito's van cliënten	9.12	5.929.064	5.907.102	21.962	5.427.375	5.406.549	20.826
<i>waarvan achtergestelde certificaten</i>		<i>10.676</i>	<i>9.870</i>	<i>806</i>	<i>37.578</i>	<i>35.827</i>	<i>1.751</i>
2.3 In schuldbewijzen belichaamde verplichtingen, inclusief obligaties	9.13	263.218	249.959	13.259	295.844	281.543	14.301
<i>waarvan achtergestelde obligatielening</i>		<i>53.209</i>	<i>40.196</i>	<i>13.013</i>	<i>54.338</i>	<i>40.176</i>	<i>14.162</i>
2.4. Overige financiële verplichtingen	9.14	16.038	16.038	0	15.454	15.454	0
3. Derivaten gebruikt ter indekking	9.6	54.135	54.135	0	41.324	41.324	0
Totaal Financiële verplichtingen		6.587.663	6.554.570	33.092	5.808.162	5.773.003	35.159
Overige niet-financiële verplichtingen		36.426	36.426	0	34.395	34.395	0
Totaal verplichtingen		6.624.088	6.590.996	33.092	5.842.558	5.807.398	35.159

De reële waarden dienen volgens de waarderingshiërarchie van IFRS 13 te worden ingedeeld in drie levels (niveaus), afhankelijk van het type van input dat gebruikt wordt voor de waardering van financiële instrumenten:

- Parameters voor **level 1-instrumenten** zijn onaangepaste genoteerde prijzen in actieve markten voor identieke activa en verplichtingen. Er wordt geen waarderingstechniek (model) gebruikt.

In level 1 vinden we alle financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de niet gerealiseerde resultaten met een publieke notering in een actieve markt.

- Parameters voor **level 2-instrumenten** zijn genoteerde prijzen voor soortgelijke activa en verplichtingen in actieve markten of gegevens die gebaseerd zijn op of ondersteund worden door waarneembare marktgegevens. Er wordt gebruik gemaakt van een waarderingstechniek (model) op basis van waarneembare parameters, zoals onder meer:
 - de actuele waarde van toekomstige kasstromen (*discounted cashflow model*)
 - de vergelijking met de huidige of recente reële waarde van een ander soortgelijk instrument
 - de prijsbepaling door derden, op voorwaarde dat de prijs in de lijn ligt van alternatieve observeerbare parameters.

In level 2 vinden we volgende financiële activa en verplichtingen:

- Geldmiddelen en tegoeden bij centrale banken: omdat deze activa een zeer korte looptijd hebben, wordt de reële waarde gelijkgesteld aan de boekwaarde.

- Vorderingen op kredietinstellingen en financiële verplichtingen gewaardeerd aan geamortiseerde kostprijs: de reële waarde van bovenstaande financiële instrumenten wordt bepaald als de actuele waarde van toekomstige kasstromen op basis van de geldende swaprente en onderstaande veronderstellingen:
 - Er wordt bij herprijzing rekening gehouden met de commerciële marges;
 - Er wordt geen rekening gehouden met een percentage kredietverliezen.
 - Derivaten aangehouden voor handelsdoeleinden en ter indekking: ook voor deze instrumenten wordt de reële waarde bepaald als de actuele waarde van de toekomstige kasstromen op basis van de geldende swaprente.
- Parameters voor **level 3-instrumenten** zijn niet-waarneembare gegevens voor het bepalen van de reële waarde van een actief of verplichting. In dit geval wordt gebruik gemaakt van een waarderingstechniek (model) met (deels) niet-waarneembare parameters.

In level 3 vinden we volgende financiële activa:

- Enkele financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de niet gerealiseerde resultaten waarvoor geen publieke notering beschikbaar is.
- Leningen en voorschotten aan klanten, gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs: de reële waarde hiervan wordt bepaald als de actuele waarde van toekomstige kasstromen op basis van de geldende swaprente en onderstaande veronderstellingen:
 - Er wordt bij herprijzing rekening gehouden met de commerciële marges;
 - Er wordt rekening gehouden met een percentage vervroegde aflossingen en cap-opties;
 - Er wordt geen rekening gehouden met een percentage kredietverliezen.

De onderstaande tabel geeft een overzicht van de reële waarde hiërarchie van de financiële activa en verplichtingen.

	2020			
	Level 1	Level 2	Level 3	Totaal
I. Geldmiddelen en tegoeden bij centrale banken	0	1.009.415		1.009.415
II. Vorderingen op kredietinstellingen	0	163.626		163.626
III. Financiële activa				
1. Financiële activa aangehouden voor handelsdoeleinden	0	574		574
2. Gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de niet-gerealiseerde resultaten	474.990		4.166	479.157
3. Gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs	0	20.004	5.901.945	5.921.950
4. Derivaten gebruikt ter indekking	0	16		16
Totaal	474.990	1.193.636	5.906.112	7.574.738
I. Financiële verplichtingen				
1. Financiële verplichtingen aangehouden voor handelsdoeleinden	0	44	0	44
2. Financiële verplichtingen gewaardeerd aan geamortiseerde kostprijs	0	6.533.484	0	6.533.484
3. Derivaten gebruikt ter indekking	0	54.135	0	54.135
Totaal	0	6.587.663	0	6.587.663

	2019			
	Level 1	Level 2	Level 3	Totaal
I. Geldmiddelen en tegoeden bij centrale banken	0	472.594		472.594
II. Vorderingen op kredietinstellingen	0	141.366		141.366
III. Financiële activa				
1. Financiële activa aangehouden voor handelsdoeleinden	0	158		158
2. Gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de niet-gerealiseerde resultaten	420.628		3.969	424.597
3. Gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs	0		5.643.205	5.643.205
4. Derivaten gebruikt ter indekking	0	384		384
Totaal	420.628	614.501	5.647.174	6.682.303
I. Financiële verplichtingen				
1. Financiële verplichtingen aangehouden voor handelsdoeleinden	0	310	0	310
2. Financiële verplichtingen gewaardeerd aan geamortiseerde kostprijs	0	5.766.529	0	5.766.529
3. Derivaten gebruikt ter indekking	0	41.324	0	41.324
Totaal	0	5.808.162	0	5.808.162

Er vonden in 2020 geen verschuivingen plaats tussen level 1, 2 en 3.

10. TOELICHTINGEN BIJ DE GECONSOLIDEERDE WINST- EN VERLIESREKENING

10.1 NETTO INTERESTINKOMSTEN

De interestbaten en -lasten zijn afkomstig van volgende rentedragende activa en verplichtingen:

Interestbaten	2020	2019
Geldmiddelen en tegoeden bij centrale banken	0	0
Vorderingen op kredietinstellingen	462	988
Financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de niet-gerealiseerde resultaten	1.022	1.250
Leningen en voorschotten aan klanten (inclusief financiële leasing)	99.211	99.079
Derivaten gebruikt ter indekking	71	42
Interestbaten uit verplichtingen	2.038	153
Totaal interestbaten	102.803	101.513

Interestlasten	2020	2019
Deposito's van centrale banken	0	0
Financiële verplichtingen gewaardeerd aan geamortiseerde kostprijs		
Deposito's van kredietinstellingen	-416	-303
Deposito's van klanten	-8.829	-11.458
<i>waarvan achtergestelde certificaten</i>	<i>-922</i>	<i>-1.746</i>
In schuldbewijzen belichaamde verplichtingen	-1.705	-1.687
<i>waarvan achtergestelde obligatielening</i>	<i>-1.670</i>	<i>-1.670</i>
Leaseverplichting gehuurde activa	-55	-64
Derivaten gebruikt ter indekking	-9.292	-9.379
Interestlasten op activa	-2.413	-1.705
Totaal interestlasten	-22.710	-24.597

Netto interestenbaten	80.093	76.916
------------------------------	---------------	---------------

In het huidige renteklimaat wordt op sommige producten negatieve rente in rekening gebracht. De Bank betaalde zelf negatieve rente op centrale banktegoeden en op sommige effecten in de beleggingsportefeuille (zie Interestlasten op activa), maar ontving ook rente op enkele verplichtingen, waaronder een TLTRO-ontlening vanaf eind juni 2020 (zie ook toelichting 3.3).

We gaan ervan uit dat voldaan zal kunnen worden aan de door de ECB gestelde voorwaarden mbt de kredietverlening aan bedrijven en consumenten, en brengen daarom de meest gunstige rentevoet op de TLTRO-ontlening in rekening gedurende de periode waarin die (onder die voorwaarden) geldig is.

10.2 NETTO VERGOEDINGEN EN COMMISSIES

De netto vergoedingen en commissies worden als volgt verdeeld:

	2020	2019
Ontvangen vergoedingen en commissies	78.865	70.431
Commissies inzake verkoop verzekeringsbeleggingen, beleggingsfondsen, vermogensbeheer en beurstransacties	71.219	63.161
Overige	7.646	7.270
Betaalde vergoedingen en commissies	-1.008	-707
Netto vergoedingen en commissies	77.857	69.723

Vanaf boekjaar 2020 presenteren we van klanten ontvangen vergoedingen mbt internationale betalingen bij de overige ontvangen vergoedingen en commissies in plaats van bij de rubriek winst/verlies uit het wisselbedrijf. De vergelijkende cijfers 2019 werden eveneens aangepast hiervoor (+592K eur, van 6.678K naar 7.270K eur).

10.3 OVERIGE BEDRIJFSOPBRENGSTEN

	2020	2019
Recuperaties van achterstallige interesten en kosten op dubieuze debiteuren die in de voorgaande boekjaren volledig waren afgeschreven	2.808	1.065
Overige	371	124
Totaal	3.179	1.189

10.4 PERSONEELSKOSTEN

De personeelskosten stijgen door toename van het aantal personeelsleden.

	2020	2019
Lonen en salarissen	-32.451	-30.027
Sociale lasten	-7.340	-6.871
Vergoedingen na uitdiensttreding (toelichting 11.3.3)	-2.771	-2.212
<i>Vaste bijdrage plannen</i>	<i>-1.710</i>	<i>-1.625</i>
<i>Te bereiken doel plannen</i>	<i>-1.061</i>	<i>-587</i>
Kost voor op aandelen gebaseerde vergoedingen (optieplannen) (toelichting 11.3.1)	257	-1.714
Kost met betrekking tot winstpremies (toelichting 11.3.2)	-955	-393
Overige	-4.710	-4.572
Totaal	-47.970	-45.788
Aantal personeelsleden op balansdatum	502	485

10.5 ALGEMENE EN ADMINISTRATIEVE KOSTEN EN BANKENHEFFINGEN

Als gevolg van de coronacrisis zijn de algemene en administratieve kosten gedaald, voornamelijk dankzij lagere marketingkosten (incl. kosten van events). Dit wordt gecompenseerd door de toename van de bankenheffing (+11%).

De toegenomen efficiëntie blijkt uit de cost/income-ratio, die daalt van 61% in 2019 naar 56% eind 2020.

Algemene en administratieve kosten	2020	2019
Erelonen en kosten toezichthouder	-2.185	-1.901
Informatica	-10.498	-10.431
Marketingkosten	-2.252	-3.270
Banksysteem en administratie	-4.208	-5.064
Onderhoud en herstellingen	-2.063	-2.181
Huisvesting	-15	-96
Autokosten	-1.454	-1.400
Vorming	-390	-427
Overige kosten personeelsbeleid	-812	-846
Overige	-1.353	-1.332
Totaal	-25.228	-26.949

	2020	2019
Bankenheffingen	-10.884	-9.784

10.6 BIJZONDERE WAARDEVERMINDERINGEN

In paragraaf 2.3.3.2 van de grondslagen voor financiële verslaggeving wordt beschreven hoe voorzieningen voor verwachte kredietverliezen worden aangelegd. In toelichting 5.3.2 wordt verder ingegaan op de 'non-performing' vorderingen op cliënten (stage 3) waarbij specifieke regels gelden voor het bepalen van de waardeverminderingen (gebaseerd op het ongedekt gedeelte van de vordering).

Wijzigingen in de voorzieningen voor kredietverliezen verlopen grotendeels via de rubriek Bijzondere waardeverminderingen in de winst- en verliesrekening. In toelichting 9.5 worden deze wijzigingen gedetailleerd uitgesplitst en gelinkt met de evolutie van de bruto-vorderingen waarop de kredietverliezen betrekking hebben. In de tabel hieronder wordt de impact op de winst- en verliesrekening nog eens samengevat. In hoofdstuk 3.2 wordt de impact van de coronacrisis op de verwachte kredietverliezen toegelicht.

2020	Stage 1		Stage 2		Stage 3	Totaal
	Individual	Collective	Individual	Collective		
Financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de niet-gerealiseerde resultaten	19	0	0	0	0	19
Financiële activa gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs	-1.734	0	-1.233	-1.177	-973	-5.118
Niet in de balans opgenomen rechten en verplichtingen	-282	0	-70	-15	-22	-389
Totaal	-1.997	0	-1.303	-1.193	-995	-5.488

2019	Stage 1		Stage 2		Stage 3	Totaal
	Individual	Collective	Individual	Collective		
Financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de niet-gerealiseerde resultaten	6	0	0	0	0	6
Financiële activa gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs	-213	0	-197	-46	-971	-1.426
Niet in de balans opgenomen rechten en verplichtingen	9	0	40	9	-4	54
Totaal	-198	0	-156	-36	-975	-1.365

10.7 WINSTBELASTINGEN

Actuele en uitgestelde belastinglasten en -baten		2020	2019
Actuele belastingen, netto			
Belastingen op het resultaat van het boekjaar		-18.730	-15.523
Aanpassingen aan belastingen van voorgaande perioden		0	-8
Totaal actuele belastingen		-18.731	-15.530
Uitgestelde belastingen, netto			
Herkomst en terugboeking van tijdelijke verschillen		1.461	276
Wijzigingen in belastingtarieven of nieuwe belastingen		0	-210
Toevoeging (+)/gebruik (-) van fiscaal overdraagbare verliezen en tegoeden		0	0
Totaal uitgestelde belastingen		1.461	66
Totaal actuele en uitgestelde belastinglasten en -baten		-17.270	-15.465

Belastingen op niet-gerealiseerde resultaten	2020			2019		
	Bruto	Belastingen	Netto	Bruto	Belastingen	Netto
Financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de niet-gerealiseerde resultaten	5.580	-1.394	4.186	6.853	-1.614	5.239
Kasstroomindexeringen	16	-4	12	111	-33	78
Actuariële winsten en verliezen op toegezegdpensioenregelingen	-1.041	260	-781	-1.698	448	-1.249
Totalen	4.555	-1.138	3.418	5.267	-1.198	4.068

Aansluiting tussen toepasselijk en effectief belastingtarief		2020	2019
Winst (+)/verlies(-) vóór belasting		65.643	58.935
Winst van geassocieerde ondernemingen opgenomen volgens de vermogensmutatie (-)		-2	-2
		65.642	58.933
Toepasselijk belastingtarief (%)		25,00%	29,58%
Belastingen op basis van het toepasselijk belastingtarief		-16.410	-17.432
Impact van niet-belastbare inkomsten		0	0
Impact van niet-aftrekbare kosten		-852	-1.321
Impact van wijzigingen in de belastingtarieven		0	-210
Impact van over- (+)/ onder- (-) schattingen voorgaande perioden		0	-8
Overige toename (+)/ afname (-)		-7	3.507
Belasting op basis van het effectief belastingtarief		-17.270	-15.465
Effectief belastingtarief (%)		26,31%	26,24%

11. OVERIGE TOELICHTINGEN

11.1 UITSLUITING INACTIEVE VENNOTEN ABK

Doordat ABK uit het statuut van het Beroepskrediet was getreden in 2012, konden vennoten die uittraden, worden vergoed tegen boekwaarde in plaats van de veel lagere nominale waarde.

ABK had van de statutaire mogelijkheid gebruik gemaakt om inactieve vennoten uit te sluiten. Conform de statuten hadden deze minderheidsaandeelhouders bij uitsluiting recht op een scheidingsaandeel dat gelijk was aan de eigenvermogenswaarde van het aandeel berekend aan de hand van de enkelvoudige balans van de vennootschap van het boekjaar waarin de vennoot was uitgetreden of de uitsluiting werd beslist.

De Algemene Vergadering van 2014 had de uitsluiting van de inactieve vennoten goedgekeurd. Na betaling van de roerende voorheffing bedroeg de verplichting 13 miljoen eur. De statuten van ABK voorzagen dat het recht op een scheidingsaandeel verjaarde 5 jaar na uitsluiting of na overlijden. Op die manier was de verplichting begin 2019 gedaald tot 2.400K eur. In 2019, 5 jaar na uitsluiting, werd dit resterend saldo van de verplichting ten bedrage van 2.400K eur teruggenomen via de winst- en verliesrekening.

11.2 NIET IN DE BALANS OPGENOMEN RECHTEN EN VERPLICHTINGEN

De niet in de balans opgenomen rechten bestaan uit de intraday-kredietlijn bij de Nationale Bank van België enerzijds, en anderzijds uit de financiële en zakelijke zekerheden verkregen van cliënten (voornamelijk borgstellingen, hypotheke, termijnrekeningen, deposito's en effecten in pand).

Niet in de balans opgenomen rechten	2020	2019
Bekomen kredietengagements	31.400	16.430
Bekomen financiële zekerheden	314.279	320.197
Bekomen zakelijke zekerheden	2.005.032	1.944.908
Totaal rechten	2.350.711	2.281.534

De buitenbalansverplichtingen van de Bank bestaan hoofdzakelijk uit het toegekende niet-opgenomen deel van krediet(lijn)en. Voorts worden er ook bankwaarborgen, borgstellings- en documentaire kredieten verstrekt aan de cliënteel. Deze buitenbalansverplichtingen worden mee in aanmerking genomen bij de beoordeling van het kredietrisico (zie toelichting 5.3.2). We merken geen hogere opnames in de kredietlijnen tijdens de coronacrisis, het bedrag aan nog niet-opgenomen kredietlijnen is stabiel gebleven.

Niet in de balans opgenomen verplichtingen met kredietrisico	2020	2019
Gestelde kredietengagements	428.410	425.990
<i>waarvan non-performing</i>	<i>176</i>	<i>168</i>
Gestelde financiële zekerheden	62.943	60.344
<i>waarvan non-performing</i>	<i>382</i>	<i>390</i>
Totaal verplichtingen	491.353	486.334
Voorziening voor verwachte kredietverliezen	-851	-462

De bank heeft voor eigen rekening ook een aantal zakelijke zekerheden gesteld: een aantal obligaties uit de beleggingsportefeuille zijn in pand gegeven in het kader van de TLTRO-ontlening bij de ECB en voor het gebruik van de betaalsystemen Bancontact Payconiq. Meer info over deze zogenaamde bezwaarde activa is te vinden in toelichting 5.5.

Hieronder delen we de buitenbalansverplichtingen op volgens interne rating klasse.

Interne rating klasse	2020					Totaal
	Stage 1		Stage 2		Stage 3	
	Individual	Collective	Individual	Collective		
Performing						
Laag risico	195.280	0	949	869	0	197.097
Gemiddeld risico	203.327	0	28.291	3.459	0	235.078
Hoog risico	38.219	0	20.165	236	0	58.620
Achterstallig	0	0	0	0	0	0
Non-performing						
Waardevermindering ondergaan	0	0	0	0	558	558
Totaal	436.826	0	49.405	4.564	558	491.353

Interne rating klasse	2019					Totaal
	Stage 1		Stage 2		Stage 3	
	Individual	Collective	Individual	Collective		
Performing						
Laag risico	207.702	0	384	1.588	0	209.673
Gemiddeld risico	194.667	0	22.577	411	0	217.655
Hoog risico	37.005	0	21.442	1	0	58.448
Achterstallig	0	0	0	0	0	0
Non-performing						
Waardevermindering ondergaan	0	0	0	0	558	558
Totaal	439.374	0	44.403	1.999	558	486.334

Inzicht in de evoluties van de buitenbalansverplichtingen in het boekjaar helpt om de evolutie van de verwachte kredietverliezen te begrijpen.

Evolutie van de buitenbalansverplichtingen	Stage 1		Stage 2		Stage 3	Totaal
	Individual	Collective	Individual	Collective		
Beginsaldo op 01/01/2020	439.374	0	44.403	1.999	558	486.334
Impact als gevolg van collective staging	-5.915	5.915	-630	630	0	0
Toename als gevolg van creatie en verwerving	207.774	0	15.189	368	7	223.337
Afname als gevolg van verwijdering uit de balans	-170.894	0	-16.238	-817	-16	187.965
Afname als gevolg van terugbetalingen	-23.409	0	-3.414	-3.530	1	-30.353
Transfers naar Stage 1	18.333	0	-18.333	0	0	0
Transfers naar Stage 2	-28.438	-5.915	28.438	5.915	0	0
Transfers naar Stage 3	0	0	-9	0	9	0
Aanpassingen aan methodologie	0	0	0	0	0	0
Afschrijvingen	0	0	0	0	0	0
Eindsaldo op 31/12/2020	436.826	0	49.405	4.564	558	491.353

Evolutie van de verwachte kredietverliezen	Stage 1		Stage 2		Stage 3	Totaal
	Individual	Collective	Individual	Collective		
Beginsaldo op 01/01/2020	363	0	75	2	22	462
Impact als gevolg van collective staging	-13	13	-1	1	0	0
Toename als gevolg van creatie en verwerving	1.104	5	63	1	0	1.173

Afname als gevolg van verwijdering uit de balans	-886	-14	-52	-4	0	-956
Afname als gevolg van terugbetalingen	-18	-3	-15	0	0	-36
Transfers naar Stage 1	131	0	-131	0	0	0
Transfers naar Stage 2	-24	-1	24	1	0	0
Transfers naar Stage 3	0	0	0	0	0	0
Impact op ECL door stage transfer	-71	0	93	15	0	38
Overige wijzigingen aan kredietrisico	112	0	114	3	22	250
Aanpassingen aan de methodologie	0	0	5	0	0	5
Aanpassingen aan het model	-53	0	-31	0	0	-84
Afschrijvingen	0	0	0	0	0	0
Overige aanpassingen	0	0	0	0	0	0
Eindsaldo op 31/12/2020	646	0	145	17	44	851

Vergelijkende cijfers 2019

Evolutie van de buitenbalansverplichtingen	Stage 1		Stage 2		Stage 3	Totaal
	Individual	Collective	Individual	Collective		
Beginsaldo op 01/01/2019	393.818	0	47.965	3.077	877	445.737
Impact als gevolg van collective staging	-1.745	1.745	-63	63	0	0
Toename als gevolg van creatie en verwerving	225.742	0	23.079	103	0	248.924
Afname als gevolg van verwijdering uit de balans	-156.653	0	-20.975	-1.822	-348	-179.798
Afname als gevolg van terugbetalingen	-20.068	0	-7.322	-1.167	28	-28.529
Transfers naar Stage 1	23.349	0	-23.349	0	0	0
Transfers naar Stage 2	-25.046	-1.745	25.068	1.745	-22	0
Transfers naar Stage 3	-23	0	0	0	23	0
Aanpassingen aan methodologie	0	0	0	0	0	0
Afschrijvingen	0	0	0	0	0	0
Eindsaldo op 31/12/2019	439.374	0	44.403	1.999	558	486.334

Evolutie van de verwachte kredietverliezen	Stage 1		Stage 2		Stage 3	Totaal
	Individual	Collective	Individual	Collective		
Beginsaldo op 01/01/2019	372	0	115	11	18	516
Impact als gevolg van collective staging	-2	2	-3	3	0	0
Toename als gevolg van creatie en verwerving	687	0	56	1	0	743
Afname als gevolg van verwijdering uit de balans	-658	-1	-58	-2	0	-718
Afname als gevolg van terugbetalingen	-20	-1	-17	-2	0	-39
Transfers naar Stage 1	111	0	-111	0	0	0
Transfers naar Stage 2	-11	-1	11	1	0	0
Transfers naar Stage 3	0	0	0	0	0	0
Impact op ECL door stage transfer	-44	0	46	0	0	3
Overige wijzigingen aan kredietrisico	-25	0	52	-10	4	22
Aanpassingen aan de methodologie	0	0	0	0	0	0
Aanpassingen aan het model	-47	0	-17	0	0	-64
Afschrijvingen	0	0	0	0	0	0
Overige aanpassingen	0	0	0	0	0	0
Eindsaldo op 31/12/2019	363	0	75	2	22	462

11.3 PERSONEELSELONINGEN EN -VERGOEDINGEN

11.3.1 Op aandelen gebaseerde vergoedingen

Als gevolg van een besluit van de Raad van Bestuur van FinAx en Promofi zijn er sinds 2000 verschillende aandelenoptieplannen ingevoerd, voorbehouden aan bepaalde medewerkers en bestuurders van de Bank. Overeenkomstig dit besluit beschikt een comité over de bevoegdheid om volgens de voorwaarden van deze plannen een bepaald aantal opties toe te kennen aan geselecteerde deelnemers. De aandelenoptieplannen hebben als doel de betrokkenheid van medewerkers en bestuurders bij de Bank en haar geconsolideerde resultaten te bevorderen.

De uitoefenperiode start na het verstrijken van het derde kalenderjaar dat volgt op het jaar waarin het aanbod op opties plaatsvond (of dus 4 jaar na toekenning). De opties zijn in deze uitoefenperiode jaarlijks enkel uitoefenbaar in de maand april.

De optieplannen zijn *cash settled* op het niveau van de moedermaatschappijen FinAx en Promofi. Het aandeel Bank J. Van Breda & C° is niet beursgenoteerd. Voor de bepaling van de reële waarde van een aandeel wordt gebruik gemaakt van een eenvoudig en transparant waarderingmodel (een factor x het geconsolideerde netto-resultaat gecorrigeerd voor uitzonderlijke elementen).

Voor de verplichting van moedermaatschappijen FinAx en Promofi aan de optiehouders wordt binnen de Bank een provisie aangelegd via het eigen vermogen (zie de rubriek Op aandelen gebaseerde vergoedingen in het Overzicht van wijzigingen in het eigen vermogen). De aanpassing van de provisie betekent voor de Bank een kost, die wordt opgenomen in de personeelskosten van de geconsolideerde winst- en verliesrekening (zie toelichting 10.4). De kostprijs van het optieplan wordt zo gespreid over de periode waarin de prestaties van de optiehouders worden geleverd.

Conform IFRS 2 wordt de verplichting jaarlijks geherwaardeerd, gebaseerd op volgende parameters:

- de verwachte waarde die de opties in de toekomst zullen hebben, op basis van inschatting van de evolutie van de nettowinst over de volgende jaren;
- het verwachte uitoefengedrag en retentie, gebaseerd op het uitoefengedrag van optiehouders en de personeelsretentie van de voorbije periode.

Via een statutenwijziging werden de aandelen van Bank J. Van Breda & C° in mei 2017 gesplitst. Het maatschappelijk kapitaal wordt vanaf die datum niet meer door 650.000 aandelen vertegenwoordigd, maar wel door 65.000.000 aandelen. Daarom werden in onderstaande tabellen, omwille van vergelijkbaarheid, de oorspronkelijke aantallen met betrekking tot de optieplannen 2011-2012, 2014-2015 en 2016 vermenigvuldigd met 100.

	Datum toekenning	Aantal toegekende opties	Aantal uitgeoefende opties	Aantal verbeurd verklaarde opties	Saldo uitstaande opties	Uitoefen- periode	Provisie per 31/12/2020
Optieplan 2011 - 2012	1/04/2011	587.800	-559.100	-28.700	0	2015-2019	
	1/04/2012	578.200	-545.100	-33.100	0	2016-2020	
Optieplan 2014 - 2015	1/04/2014	567.700	-454.300	-40.500	72.900	2018-2022	306
	1/04/2015	597.900	-344.800	-41.800	211.300	2019-2023	632
Optieplan 2016	1/04/2016	96.000	0	-12.000	84.000	2020-2024	226
Optieplan 2017	1/04/2017	381.720	0	-27.400	354.320	2021-2025	1.225
Optieplan 2018	1/04/2018	393.610	0	-18.020	375.590	2022-2026	1.097
Optieplan 2019	1/04/2019	77.500	0	0	77.500	2023-2027	150
Optieplan 2020	1/04/2020	77.500	0	0	77.500	2024-2028	76
Totaal		3.357.930	-1.903.300	-201.520	1.253.110		3.711

Op 31/12/2020 zijn er 6 lopende aandelenoptieplannen. De uitoefenperiode voor het optieplan 2011-2012 is afgelopen, een nieuw optieplan 2020 werd ingevoerd. Het maximum aantal toe te kennen opties werd bepaald op 1.800.000 voor optieplan 2011-2012, 1.900.000 voor optieplan 2014-2015, 108.000 voor optieplan 2016, 425.000 voor optieplan 2017, 425.000 voor optieplan 2018, 80.000 voor optieplan 2019 en 77.500 voor optieplan 2020.

In onderstaande tabel zien we hoe het uitstaande aantal opties geëvolueerd is in het boekjaar.

	2020				
	Uitstaande opties	Gewogen gemiddelde uitoefenprijs	Waarde van het aandeel	Range uitoefenprijs	Gewogen resterende gemiddelde looptijd (in jaren)
Uitstaand bij aanvang periode	1.580.690	8,52			
Toegekend in periode	77.500				
Verbeurd verklaarde opties	-6.980	8,92			
Uitgeoefende opties	-398.100	7,66	9,60		
Vervallen opties	0				
Uitstaand op einde periode	1.253.110	8,86			
Uitoefenbaar op einde periode	368.200	8,51		7,28 - 9,34	2,28

	2019				
	Uitstaande opties	Gewogen gemiddelde uitoefenprijs	Waarde van het aandeel	Range uitoefenprijs	Gewogen resterende gemiddelde looptijd (in jaren)
Uitstaand bij aanvang periode	1.967.810	8,20			
Toegekend in periode	77.500				
Verbeurd verklaarde opties	-27.320	8,86			
Uitgeoefende opties	-437.300	7,26	9,73		
Vervallen opties	0				
Uitstaand op einde periode	1.580.690	8,52			
Uitoefenbaar op einde periode	682.200	7,91		6,06 - 8,60	2,64

11.3.2 Winstpremie

Door het toekennen van een winstpremie deelt de Bank een deel van haar winst met al haar personeelsleden. Daar waar aandelenopties (zie toelichting 11.3.1) pas uitgeoefend kunnen worden in het vierde jaar na toekenning, wordt de winstpremie uitbetaald in het jaar volgend op de toekenning.

De kost van de winstpremie wordt verwerkt via de resultatenrekening in het boekjaar waarin de prestaties door de werknemers worden geleverd, en als schuld op de balans geboekt tot het moment van uitbetaling. Voor 2020 gaat het om 955K eur (404K eur in 2019) (zie toelichtingen 9.16 Overige verplichtingen en 10.4 Personeelskosten).

De Algemene Vergadering van aandeelhouders kan de winstpremie jaarlijks toekennen. Het bedrag wordt berekend als een percentage op de bruto maandwedge. Dit percentage wordt bepaald door enerzijds het functiegewicht van de medewerker en anderzijds de geconsolideerde nettowinst die de bank realiseert (pro-rata binnen een vork die jaarlijks wordt vastgelegd).

11.3.3 Pensioenplannen

De Bank heeft voor haar werknemers zowel pensioenplannen van het type te bereiken doel (Defined Benefit) als van het type vaste bijdragen (Defined Contribution) afgesloten. De plannen zijn onderschreven bij verzekeraars in het kader van tak 21 (levensverzekeringen met tariefgarantie).

De Belgische wetgeving vereist dat een werkgever op de vaste bijdrageplannen een minimumrendement van 3,25% garandeert op zijn eigen bijdragen aan de plannen (en 3,75% op werknemersbijdragen) en dit voor alle stortingen tot en met 31 december 2015 en tot aan de pensioenleeftijd. Vanaf 1 januari 2016 is de wet van 18 december 2015 in voege die stelt dat de WAP (wet aanvullend pensioen) -rendementsgarantie in hoofde van de werkgever een "variabele" rentevoet is, gekoppeld aan het rendement op de obligatiemarkt, die jaarlijks op 1 januari wordt vastgesteld op basis van een formule vastgesteld in de WAP. Sinds 2016 bleef deze rendementsgarantie ongewijzigd op (het minimum van) 1,75%.

De garantie die de werkgever in het kader van de WAP verstrekt is een secundaire garantie. Enkel in het geval dat het door de verzekeraar gegarandeerde rendement op fondsbeleggingen lager is dan het wettelijk gegarandeerde rendement, moet de werkgever het tekort bijpassen.

Precies omwille van dit wettelijk gegarandeerde rendement, moeten Belgische vaste bijdrageplannen beschouwd worden als te bereiken doelplannen en onder IAS 19 als dusdanig boekhoudkundig verwerkt worden.

Voor te bereiken doel plannen wordt de pensioenverplichting actuariel berekend volgens de Projected Unit Credit methode. De reële waarde van de fondsbeleggingen wordt bepaald als de verdisconteerde waarde van de reserves, rekening houdend met de tariefgaranties van de verzekeraars. Het eventuele verschil tussen de bruto pensioenverplichting en de reële waarde van de fondsbeleggingen is de nettoverplichting die opgenomen wordt in de rubriek Voorzieningen op de balans (zie toelichting 9.15). Aan het dienstjaar toegerekende pensioen- en rentekosten worden - verminderd met het verwacht rendement op de fondsbeleggingen - opgenomen bij de Personeelskosten in de winst- en verliesrekening (zie ook toelichting 10.4). Actuariële winsten en verliezen worden verwerkt als niet-gerealiseerde resultaten in het eigen vermogen (zie de rubriek Actuariële winsten en verliezen op de te bereiken doel plannen in het overzicht van het totaalresultaat en in het overzicht van wijzigingen in het eigen vermogen).

TE BEREIKEN DOEL PENSIOENPLANNEN	2020	2019
1. Bedragen opgenomen in de balans		
Nettoverplichtingen (+)/vorderingen (-) uit gefinancierde te bereiken doel plannen	3.477	2.414
Contante waarde van volledig of gedeeltelijk gefinancierde brutoverplichtingen	26.426	23.353
Reële waarde van fondsbeleggingen (-)	-22.949	-20.938
Nettoverplichtingen (+)/vorderingen (-) uit te bereiken doel plannen, zoals opgenomen op de balans	3.477	2.414
Verplichtingen	3.477	2.414
Activa (-)	0	0
Bewegingen in de nettoverplichtingen (+)/vorderingen (-) uit te bereiken doel plannen, zoals opgenomen op de balans		
Verplichtingen uit te bereiken doel plannen, beginsaldo	2.414	1.155
Betaalde bijdragen (-)	-1.667	-484
Opgenomen lasten (detail in rubriek 2.)	1.689	493
Actuariële winsten (-) / verliezen (+) verwerkt in niet-gerealiseerde resultaten	1.041	1.698
Andere toename/afname (-)	0	-447
Verplichtingen uit te bereiken doel plannen, eindsaldo	3.477	2.414

2. Nettolasten opgenomen in de resultatenrekening (zie toelichting 10.4)	1.689	493
Aan het dienstjaar toegerekende pensioenkosten	1.676	487
Rentekosten	210	123
Verwacht rendement op fondsbeleggingen (-)	-197	-117
3a. Bewegingen in de contante waarde van de brutoverplichting		
Contante waarde van de brutoverplichting, beginsaldo	23.353	8.180
Aan het dienstjaar toegerekende pensioenkosten	1.676	487
Rentekosten	210	123
Uitbetaalde vergoedingen (-)	-1.407	-217
Actuariële winsten (-) en verliezen (+)	2.594	15.227
- door wijzigingen in financiële assumpties	2.343	973
- door wijzigingen in demografische assumpties	176	0
- door ervaringsaanpassingen	76	14.254
Winsten (-) en verliezen (+) bij planwijzigingen	0	-447
Contante waarde van de brutoverplichting, eindsaldo	26.426	23.353
3b. Bewegingen in de reële waarde van fondsbeleggingen		
Reële waarde van fondsbeleggingen, beginsaldo	-20.938	-7.025
Verwacht rendement op fondsbeleggingen (-)	-197	-117
Actuariële winsten (-) en verliezen (+)	-1.554	-13.530
- correctie naar werkelijk rendement	-1.554	-786
- overige correcties	0	-12.744
Door de werkgever gestorte premies	-1.667	-484
Uitbetaalde vergoedingen (+)	1.407	217
Reële waarde van fondsbeleggingen, eindsaldo	-22.949	-20.938
4. Voornaamste actuariële veronderstellingen		
Disconteringsvoet (*)	0,05-0,30%	0,55-1,00%
Verwacht rendement op fondsbeleggingen (*)	0,05-0,30%	0,55-1,00%
Verwacht percentage van loonsverhogingen (**)	2,10-3,50%	2,90%
Inflatie	1,50%	1,90%
Sterftetafels	MR/FR -3	MR/FR -3
(*) 0,05% voor plannen met duration 8,5jr (2019: 0,55% bij duration 10jr), 0,30% voor plannen met duration 15jr (2019: 1,00% bij duration 14,5jr)		
(**) vanaf 2020: inflatie + % gedifferentieerd volgens leeftijd (2019: inflatie + 1%)		
5. Sensitiviteitsanalyse: impact op de contante waarde van de brutoverplichting		
Disconteringsvoet		
- stijging met 25 basispunten	-3,67%	-3,50%
- daling met 25 basispunten	3,66%	3,67%
Verwacht percentage van loonsverhogingen		
- stijging met 25 basispunten	0,06%	0,06%
- daling met 25 basispunten	-0,06%	-0,06%
6. Overige informatie		
Verwachte werkgeversbijdragen in volgend boekjaar	1.131	1.048
Duration van de brutoverplichting (in jaren)	15,5	15,6

Enkel de vaste bijdrageplannen verzekerd bij Axa worden nog niet opgenomen als te bereiken doel plannen, aangezien voor deze plannen volgens de actuariële berekening geen nettoverplichting moet worden opgenomen. Op basis van de recentst verkregen informatie bedragen de onder WAP gewaarborgde minimumreserves voor deze plannen 15,0 miljoen eur en de opgebouwde mathematische reserves (incl. financieringsfonds) 18,5 miljoen eur. Er wordt in 2020 geen bijkomende verplichting opgenomen voor enkele kleine individuele tekorten. De in deze plannen door de Bank gestorte premies komen ten laste van het resultaat en bedragen in 2020 1.710K eur (zie toelichting 10.4 Personeelskosten).

12. GEBEURTENISSEN NA BALANSDATUM

Er hebben zich geen andere belangrijke gebeurtenissen (positieve of negatieve) voorgedaan tussen 31/12/2020, de balansdatum en 23/03/2021, datum van goedkeuring tot publicatie van de jaarrekening door de raad van bestuur.

Verslag van de commissaris aan de algemene vergadering van Bank J. Van Breda & C° nv over het boekjaar afgesloten op 31 december 2020

Overeenkomstig de wettelijke en statutaire bepalingen, brengen wij u verslag uit in het kader van ons mandaat van commissaris van Bank J. Van Breda & C° nv (de "Vennootschap") en van de dochterondernemingen (samen de "Groep"). Dit verslag omvat ons oordeel over geconsolideerde financiële staten op 31 december 2020, geconsolideerd totaaloverzicht van gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten, geconsolideerd overzicht van wijzigingen in het eigen vermogen en het geconsolideerd kasstroomoverzicht van het boekjaar afgesloten op 31 december 2020 en over de toelichting (alle stukken gezamenlijk de "Geconsolideerde Jaarrekening") en omvat tevens ons verslag betreffende overige door wet- en regelgeving gestelde eisen. Deze verslagen zijn één en ondeelbaar.

Wij werden als commissaris benoemd door de algemene vergadering op 22 maart 2018, overeenkomstig het voorstel van het bestuursorgaan uitgebracht op aanbeveling van het auditcomité en op voordracht van de ondernemingsraad. Ons mandaat loopt af op de datum van de algemene vergadering die zal beraadslagen over de Geconsolideerde Jaarrekening afgesloten op 31 december 2020. We hebben de wettelijke controle van de Geconsolideerde Jaarrekening van de Groep uitgevoerd gedurende 3 opeenvolgende boekjaren.

Verslag over de controle van de Geconsolideerde Jaarrekening

Oordeel zonder voorbehoud

Wij hebben de wettelijke controle uitgevoerd van de Geconsolideerde Jaarrekening van Bank J. Van Breda & C° nv, die geconsolideerde financiële staten op 31 december 2020 omvat, alsook geconsolideerd totaaloverzicht van gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten, geconsolideerd overzicht van wijzigingen in het eigen vermogen en het geconsolideerd kasstroomoverzicht over het boekjaar afgesloten op die datum en de toelichting, met een geconsolideerd balanstotaal van € 7.211.370 duizend en waarvan de geconsolideerde resultatenrekening afsluit met een winst van het boekjaar van € 48.374 duizend.

Naar ons oordeel geeft de Geconsolideerde Jaarrekening een getrouw beeld van het geconsolideerde eigen vermogen en van de geconsolideerde financiële positie van de Groep op 31 december 2020, alsook van de geconsolideerde resultaten en de geconsolideerde kasstromen voor het boekjaar dat op die datum is afgesloten, in overeenstemming met de International Financial Reporting Standards zoals goedgekeurd door de Europese Unie ("IFRS") en met de in België van toepassing zijnde wettelijke en reglementaire voorschriften.

Basis voor ons oordeel zonder voorbehoud

We hebben onze controle uitgevoerd in overeenstemming met de International Standards on Auditing ("ISAs"). Onze verantwoordelijkheden uit hoofde van die standaarden zijn nader beschreven in het gedeelte "Onze verantwoordelijkheden voor de controle van de Geconsolideerde Jaarrekening" van ons verslag.

Wij hebben alle deontologische vereisten die relevant zijn voor de controle van de Geconsolideerde Jaarrekening in België nageleefd, met inbegrip van deze met betrekking tot de onafhankelijkheid.

Wij hebben van het bestuursorgaan en van de aangestelden van de Vennootschap de voor onze controle vereiste ophelderingen en inlichtingen verkregen.

Wij zijn van mening dat de door ons verkregen controle-informatie voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel.

Kernpunten van de controle

De kernpunten van onze controle betreffen die aangelegenheden die volgens ons professioneel oordeel het meest significant waren bij onze controle van de Geconsolideerde Jaarrekening van de huidige verslagperiode.

Deze aangelegenheden werden behandeld in de context van onze controle van de Geconsolideerde Jaarrekening als een geheel en bij het vormen van ons oordeel hieromtrent en derhalve formuleren wij geen afzonderlijk oordeel over deze aangelegenheden.

Waardering van de leningen en voorschotten aan klanten

Beschrijving van het kernpunt

De netto portefeuille van leningen en voorschotten aan klanten bedroeg EUR 5.414.654 duizend op 31 december 2020. Leningen en voorschotten aan klanten worden gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs verminderd met de bijzondere waardeverminderingen voor kredietverliezen (EUR 33.636 duizend).

Het bepalen van bijzondere waardeverminderingen voor kredietverliezen vereist een significante beoordeling vanwege het management, zoals het identificeren van leningen en voorschotten aan klanten die verslechteren, de beoordeling van het objectief bewijs voor bijzondere waardevermindering, de waardering van het onderpand en de inschatting van de realiseerbare waarde. Het gebruik van verschillende modelleringstechnieken en – assumpties kan tot aanzienlijk verschillende inschattingen van bijzondere waardeverminderingen voor kredietverliezen leiden.

Bijkomend heeft de COVID-19 pandemie voor additionele onzekerheden gezorgd met betrekking tot de inschatting van de realiseerbare waarde van onderpand en met betrekking tot de laattijdige identificatie van verslechterde leningen en vorderingen op cliënten mede door de lopende steunmaatregelen.

Vanwege de significantie van leningen en voorschotten aan klanten en de gerelateerde onzekerheid bij de inschatting van de

kredietverliezen, beschouwen we de waardering van de leningen en voorschotten aan klanten als een kernpunt voor onze controle.

Samenvatting van de uitgevoerde procedures

Met betrekking tot de waardering van de vorderingen op cliënten hebben we onder andere de volgende audit- procedures uitgevoerd:

- We hebben de opzet en de effectiviteit van controles geëvalueerd met betrekking tot de waardering van leningen en voorschotten aan klanten en onderpandgegevens, de bepaling van risico ratings en het proces voor de identificatie en beheer van betalingsachterstanden.
- We hebben controleprocedures uitgevoerd om portefeuilles met een hoog risico te identificeren. Deze procedures omvatten ondermeer een evaluatie van de stresstesten zoals uitgevoerd door het management.
- We hebben op steekproefbasis kredietdossiers nagekeken om de invorderbaarheid van de leningen en voorschotten aan klanten te beoordelen. Er werd extra aandacht besteed aan de potentiële impact van COVID-19. Hierdoor hebben we de waarschijnlijkheid van de realisatie, de waardering van het onderpand en andere mogelijke bronnen van terugbetaling beoordeeld.
- Voor bijzondere waardevermindering van leningen en voorschotten aan klanten berekend op collectieve basis, hebben we de belangrijkste inputvariabelen en aannames voor de modellen geëvalueerd. We hebben de rekenkundige nauwkeurigheid van de modellen getest.
- We hebben de belangrijkste assumpties die door het management zijn gehanteerd, vergeleken met onze kennis van de relevante industrieën en bedrijfsomgevingen.
- We hebben geëvalueerd of de toelichtingen bij de Geconsolideerde Jaarrekening op een adequate manier de kredietrisicopositie reflecteerden, inclusief de controles over identificatie en toelichting van leningen met respijt (“forbearance”), de waardering van het onderpand en de sensitiviteitsanalyse van belangrijke veronderstellingen.

Verantwoordelijkheden van het bestuursorgaan voor het opstellen van de Geconsolideerde Jaarrekening

Het bestuursorgaan is verantwoordelijk voor het opstellen van de Geconsolideerde Jaarrekening die een getrouw beeld geeft in overeenstemming met IFRS en met de in België van toepassing zijnde wettelijke en reglementaire voorschriften, alsook voor een systeem van interne beheersing die het bestuursorgaan noodzakelijk acht voor het opstellen van de Geconsolideerde Jaarrekening die geen afwijking van materieel belang bevat die het gevolg is van fraude of van fouten.

In het kader van de opstelling van de Geconsolideerde Jaarrekening is het bestuursorgaan verantwoordelijk voor het inschatten van de mogelijkheid van de Vennootschap om haar continuïteit te handhaven, het toelichten, indien van toepassing, van aangelegenheden die met continuïteit verband houden en het gebruiken van de continuïteitsveronderstelling tenzij het bestuursorgaan het voornemen heeft om de Vennootschap te vereffenen of om de bedrijfsactiviteiten stop te zetten of geen realistisch alternatief heeft dan dit te doen.

Onze verantwoordelijkheden voor de controle over de Geconsolideerde Jaarrekening

Onze doelstellingen zijn het verkrijgen van een redelijke mate van zekerheid over de vraag of de Geconsolideerde Jaarrekening als geheel geen afwijking van materieel belang bevat die het gevolg is van fraude of van fouten en het uitbrengen van een commissarisverslag waarin ons oordeel is opgenomen. Een redelijke mate van zekerheid is een hoog niveau van zekerheid, maar is geen garantie dat een controle die overeenkomstig de ISAs 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 de Geconsolideerde Jaarrekening, beïnvloeden.

Bij de uitvoering van onze controle leven wij het wettelijk, reglementair en normatief kader dat van toepassing is op de controle van de

Geconsolideerde Jaarrekening in België na. De wettelijke controle biedt geen zekerheid omtrent de toekomstige levensvatbaarheid van de Vennootschap en van de Groep, noch omtrent de efficiëntie of de doeltreffendheid waarmee het bestuursorgaan de bedrijfsvoering van de Vennootschap en van de Groep ter hand heeft genomen of zal nemen. Onze verantwoordelijkheden inzake de door het bestuursorgaan gehanteerde continuïteitsveronderstelling staan hieronder beschreven.

Als deel van een controle uitgevoerd overeenkomstig de ISAs, 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 fouten, het bepalen en uitvoeren van controlewerkzaamheden die op deze risico's inspelen en het verkrijgen van controle-informatie die voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel. Het risico van het niet detecteren van een van materieel belang zijnde afwijking is groter indien die afwijking het gevolg is van fraude dan indien zij het gevolg is van fouten, omdat bij fraude sprake kan zijn van samenspanning, valsheid in geschrifte, het opzettelijk nalaten om transacties vast te leggen, het opzettelijk verkeerd voorstellen van zaken of het doorbreken van het systeem van interne beheersing;
- het verkrijgen van inzicht in het systeem van interne beheersing dat 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 het systeem van interne beheersing van de Vennootschap en van de Groep;
- het evalueren van de geschiktheid van de gehanteerde grondslagen voor financiële verslaggeving en het evalueren van de redelijkheid van de door het bestuursorgaan gemaakte schattingen en van de daarop betrekking hebbende toelichtingen;

- het concluderen van de aanvaardbaarheid van de door het bestuursorgaan gehanteerde continuïteitsveronderstelling, en op basis van de verkregen controle-informatie, concluderen of er een onzekerheid van materieel belang bestaat met betrekking tot gebeurtenissen of omstandigheden die significante twijfel kunnen doen ontstaan over de mogelijkheid van de Vennootschap en de Groep om de continuïteit te handhaven. Als we besluiten dat er sprake is van een onzekerheid van materieel belang, 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 op de datum van ons commissarisverslag. Toekomstige gebeurtenissen of omstandigheden kunnen er echter toe leiden dat de continuïteit van de Vennootschap of van de Groep niet langer gehandhaafd kan worden;
- het evalueren van de algehele presentatie, structuur en inhoud van de Geconsolideerde Jaarrekening, en of deze Geconsolideerde Jaarrekening de onderliggende transacties en gebeurtenissen weergeeft op een wijze die leidt tot een getrouw beeld.

Wij communiceren met het auditcomité binnen het bestuursorgaan, onder andere over de geplande

reikwijdte en timing van de controle en over de significante controlebevindingen, waaronder eventuele significante tekortkomingen in de interne beheersing die we identificeren gedurende onze controle.

Omdat we de eindverantwoordelijkheid voor ons oordeel dragen, zijn we ook verantwoordelijk voor het organiseren, het toezicht en het uitvoeren van de controle van de dochterondernemingen van de Groep. In die zin hebben wij de aard en omvang van de controleprocedures voor deze entiteiten van de Groep bepaald.

We verstrekken aan het auditcomité binnen het bestuursorgaan een verklaring dat we de relevante deontologische vereisten inzake onafhankelijkheid naleven en we melden hierin alle relaties en andere aangelegenheden die redelijkerwijs onze onafhankelijkheid zouden kunnen beïnvloeden, alsook, voor zover van toepassing, de bijbehorende maatregelen die we getroffen hebben om onze onafhankelijkheid te waarborgen.

Aan de hand van de aangelegenheden die met het auditcomité binnen het bestuursorgaan besproken worden, bepalen we de aangelegenheden die het meest significant waren bij de controle van de Geconsolideerde Jaarrekening over de huidige periode en die daarom de kernpunten van onze controle uitmaken. We beschrijven deze aangelegenheden in ons verslag, tenzij het openbaar maken van deze aangelegenheden is verboden door wet- of regelgeving.

Verslag betreffende de overige door wet- en regelgeving gestelde eisen

Verantwoordelijkheden van het bestuursorgaan

Het bestuursorgaan is verantwoordelijk voor het opstellen en de inhoud van het jaarverslag over de Geconsolideerde Jaarrekening en de verklaring van niet-financiële informatie gehecht aan dit jaarverslag.

Verantwoordelijkheden van de commissaris

In het kader van ons mandaat en overeenkomstig de Belgische bijkomende norm bij de in België van toepassing zijnde ISAs, is het onze verantwoordelijkheid om, in alle van materieel belang zijnde opzichten, het jaarverslag over de Geconsolideerde Jaarrekening, de verklaring van niet-financiële informatie gehecht aan dit jaarverslag te verifiëren, alsook verslag over deze aangelegenheden uit te brengen.

Aspecten betreffende het jaarverslag over de Geconsolideerde Jaarrekening

Naar ons oordeel, na het uitvoeren van specifieke werkzaamheden op het jaarverslag over de Geconsolideerde Jaarrekening, stemt dit jaarverslag over de Geconsolideerde Jaarrekening overeen met de Geconsolideerde Jaarrekening voor hetzelfde boekjaar, enerzijds, en is dit jaarverslag over de Geconsolideerde Jaarrekening opgesteld overeenkomstig artikel 3:32 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, anderzijds.

In de context van onze controle van de Geconsolideerde Jaarrekening, zijn wij tevens verantwoordelijk voor het overwegen, op basis van de kennis verkregen in de controle, of het jaarverslag over de Geconsolideerde Jaarrekening een afwijking van materieel belang bevat, hetzij informatie die onjuist vermeld is of anderszins misleidend is. In het licht van de werkzaamheden die wij hebben uitgevoerd, hebben wij geen afwijking van materieel belang te melden.

De niet-financiële informatie zoals vereist op grond van artikel 3:32, § 2 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, werd opgenomen in een afzonderlijk verslag gevoegd bij het jaarverslag over de Geconsolideerde Jaarrekening. De Groep heeft zich bij het opstellen van deze niet-financiële informatie gebaseerd op de Global Reporting Initiative ("GRI"). Wij spreken ons evenwel niet uit over de vraag of deze niet-financiële informatie in alle van materieel belang zijnde opzichten is opgesteld in overeenstemming met het in het jaarverslag over de Geconsolideerde Jaarrekening vermelde de Global Reporting Initiative ("GRI"). Verder drukken wij geen enkele mate van zekerheid uit over individuele elementen opgenomen in deze niet-financiële informatie.

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 zijn in de loop van ons mandaat onafhankelijk gebleven tegenover de Vennootschap.

De honoraria voor de bijkomende opdrachten die verenigbaar zijn met de wettelijke controle van de 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.

Andere vermeldingen

- Huidig verslag is consistent met onze aanvullende verklaring aan het auditcomité bedoeld in artikel 11 van de verordening (EU) nr. 537/2014.

Brussel, 23 maart 2021

EY Bedrijfsrevisoren BV
Commissaris
Vertegenwoordigd door

Christel
Weymeersch
(Signature)

Digitaal ondertekend door Christel
Weymeersch (Signature)
DN: cn=Christel Weymeersch
(Signature), c=BE
Datum: 2021.03.23 12:04:15
+01'00'

Christel Weymeersch *
Partner

* Handelend in naam van een BV

21CW0160

Vragen?

Neem contact op met
Katrien.Haegeman@bankvanbreda.be
Verantwoordelijke interne en externe rapportering

Luk.Lammens@bankvanbreda.be
Woordvoerder



03 217 53 33
elke bankwerkdag van 9 tot 17u



Bank J. Van Breda & C°
Ledeganckkaai 7, 2000 Antwerpen



www.bankvanbreda.be
VanBredaOnline



Verantwoordelijke uitgever: Luk.Lammens@bankvanbreda.be | Ledeganckkaai 7, 2000 Antwerpen

Hebt u alles wat u nodig hebt om de juiste financiële keuzes te maken?

Maak een afspraak voor een persoonlijk gesprek

Enkel voor ondernemers en vrije beroepen
www.bankvanbreda.be

