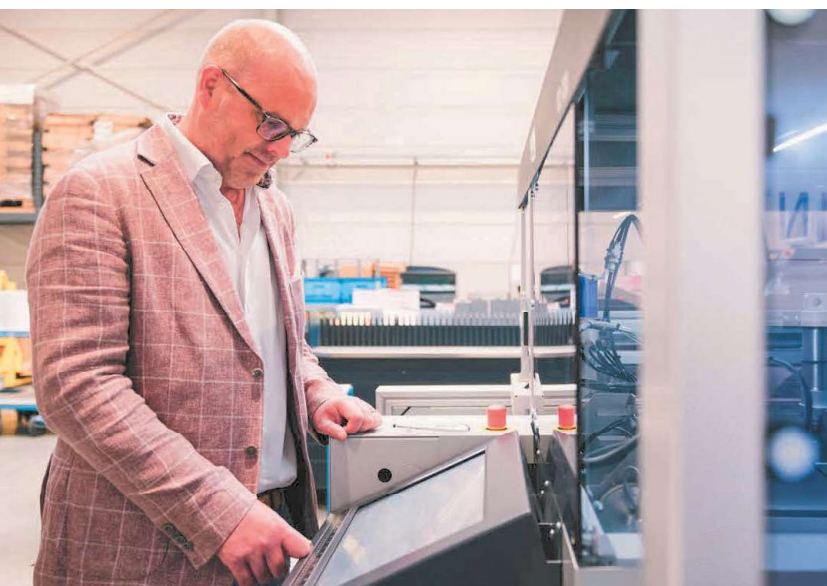
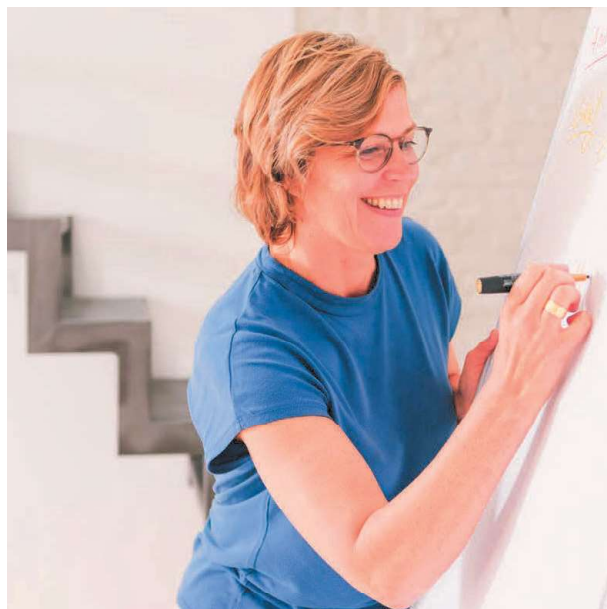


JAARVERSLAG

2021



GECONSOLIDEERDE JAARREKENING

Inhoud

Verslag van de Raad van Bestuur	3
Maatschappelijk verantwoord ondernemen.....	14
Geconsolideerde jaarrekening	16
Geconsolideerde balans	16
Geconsolideerde winst- en verliesrekening	18
Geconsolideerd totaaloverzicht van gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten	19
Geconsolideerd overzicht van wijzigingen in het eigen vermogen	20
Geconsolideerd kasstroomoverzicht	21
Toelichtingen	23
1. Groepsstructuur	23
1.1 Eigen vermogen toewijsbaar aan aandeelhouders	23
1.2 Dochterondernemingen	25
1.3 Joint ventures en geassocieerde deelnemingen	25
2. Toelichting bij de belangrijkste grondslagen voor financiële verslaggeving.....	26
2.1 Algemene principes.....	26
2.2 Financiële instrumenten	29
2.3 Leaseovereenkomsten	33
2.4 Overige activa, verplichtingen en voorzieningen	35
3. Covid-19	39
3.1 TLTRO	39
3.2 Betalingsuitstel en garantieregeling.....	39
3.3 Voorzieningen voor verwachte kredietverliezen (ECL)	40
4. Pijler 3 toelichtingen	42
4.1 Kernmaatstaven (EU KM1)	42
4.2 Prudentieel eigen vermogen	44
4.3 Risicobeheer	50
4.4 Beloningsbeleid, rekrutering & diversiteit	61
5. Beheer financiële activa	69
5.1 Maximaal kredietrisico en compensatie van derivaten	69
5.2 Leningen en voorschotten aan klanten, schuldinstrumenten en niet in de balans opgenomen rechten en verplichtingen.....	73
6. Toelichtingen bij de geconsolideerde balans	82
6.1 Geldmiddelen en tegoeden bij centrale banken	82
6.2 Vorderingen op kredietinstellingen	82
6.3 Financiële activa en verplichtingen aangehouden voor handelsdoeleinden	82
6.4 Financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de niet-gerealiseerde resultaten	83

6.5	Financiële activa gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs	85
6.6	Derivaten gebruikt ter indexering	85
6.7	Materiële vaste activa	86
6.8	Goodwill en immateriële vaste activa	88
6.9	Belastingvorderingen en -verplichtingen	89
6.10	Overige activa	90
6.11	Deposito's van kredietinstellingen (inclusief centrale banken)	90
6.12	Deposito's van klanten	91
6.13	In schuldbewijzen belichaamde verplichtingen	91
6.14	Overige financiële verplichtingen	92
6.15	Voorzieningen	93
6.16	Overige verplichtingen	94
6.17	Reële waarde van financiële activa en verplichtingen	94
7.	Toelichtingen bij de geconsolideerde winst- en verliesrekening	97
7.1	Netto interestinkomsten	97
7.2	Dividenden	97
7.3	Netto vergoedingen en commissies	98
7.4	Winsten en verliezen uit financiële activa en verplichtingen aangehouden voor handelsdoeleinden	98
7.5	Winsten en verliezen uit financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de niet-gerealiseerde resultaten	98
7.6	Winsten en verliezen uit derivaten gebruikt ter indexering	98
7.7	Winsten en verliezen op andere activa	99
7.8	Overige bedrijfsopbrengsten	99
7.9	Personeelskosten	99
7.10	Algemene en administratieve kosten en bankenheffingen	100
7.11	Bijzondere waardeverminderingen	100
7.12	Winstbelastingen	101
8.	Overige toelichtingen	102
8.1	Niet in de balans opgenomen rechten en verplichtingen	102
8.2	Personeelsbeloningen en -vergoedingen	103
8.3	Bezoldiging van de commissaris	106
8.4	Transacties met verbonden partijen	107
9.	Gebeurtenissen na balansdatum	109
10.	Verslag van de commissaris	110

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

	2017	2018	2019	2020	2021
Personeel	471	464	485	502	518
Resultaten (in miljoenen euro)					
Winst over de verslagperiode toe te rekenen aan de aandeelhouders	39,1	42,2	43,4	48,3	65,2
Bankenheffingen (in miljoenen euro)	8,4	8,9	9,8	10,9	12,5
Balansgegevens (in miljoenen euro)					
Totaal commercieel volume	18.272	19.066	21.300	23.270	26.836
Totaal belegd door cliënten	13.743	14.269	16.067	17.855	21.088
Cliëntendeposito's	4.566	4.877	5.416	5.907	6.368
Buitenbalansproducten	9.177	9.392	10.651	11.948	14.720
Kredietverlening aan cliënten	4.529	4.797	5.233	5.415	5.748
Eigen vermogen deel groep	539	550	573	620	678
Ratio's					
Efficiëntieratio (cost income)	59%	61%	61%	56%	55%
Rendement op het gemiddelde eigen vermogen (ROE)	7,4%	7,7%	7,7%	8,1%	10,0%
Rendement op activa (ROA)	0,7%	0,7%	0,7%	0,7%	0,9%
Waardeverminderingen op kredieten exclusief ECL ¹	0,04%	0,05%	0,02%	0,02%	0,01%
Waardeverminderingen op kredieten inclusief ECL ¹		0,06%	0,03%	0,10%	-0,04%
Leverage ratio ²	8,9%	8,6%	8,5%	8,2%	8,1%
Kernkapitaalratio (common equity tier 1)	14,2%	13,6%	13,1%	14,7%	16,8%
Risicogewogen solvabiliteitsratio	14,9%	15,0%	14,2%	15,7%	17,9%

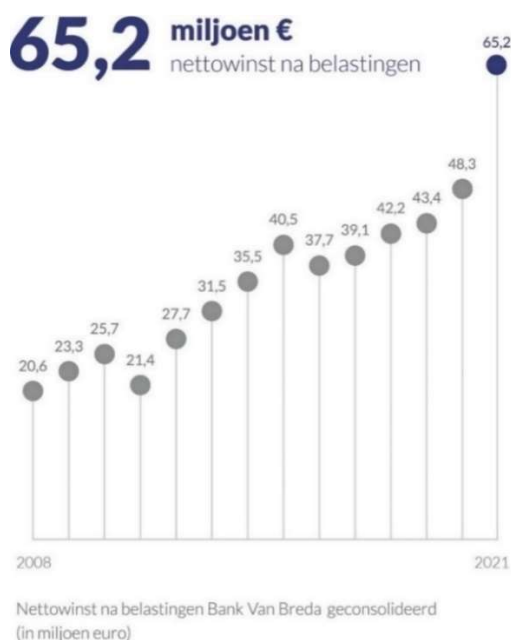
Gegevens telkens op 31.12

- 1 Vanaf 2018 worden verwachte kredietverliezen (Expected Credit Losses) volgens IFRS 9 geboekt. Een minteken bij de waardeverminderingen impliceert een positieve impact op de resultaten.
- 2 Exclusief TLTRO (Targeted Longer-Term Refinancing Operations van de Europese Centrale Bank) bedraagt de leverage ratio 8,5% voor 2021.

De geconsolideerde entiteit, zijnde de vennootschap Bank J.Van Breda & C° NV, wordt in wat volgt afgekort als Bank Van Breda of de Bank.

Nettowinst van Bank Van Breda stijgt met 35% tot 65,2 miljoen euro

Ondanks de aanslepende coronacrisis, kende de economie in 2021 al een sterk economisch herstel. Daarnaast heerste in 2021 een positief beursklimaat. In deze context heeft Bank Van Breda een uitstekend resultaat geboekt van 65,2 miljoen euro, wat neerkomt op een groei van +35% t.o.v. 2020.



Toevertrouwd vermogen stijgt met 18% tot 21 miljard euro

Het toevertrouwd vermogen (totaal belegd door klanten) groeit met 3,2 miljard tot 21,1 miljard euro en bevestigt het vertrouwen van onze klanten in onze bank. De totale kredietportefeuille stijgt met 6% tot 5,7 miljard euro.

Tevreden klanten, tevreden medewerkers

Op de vraag “In welke mate zou u Bank Van Breda aanraden bij andere ondernemers of vrije beroepen?” geeft 62,40% van onze klanten ons in 2021 op een tienpuntenschaal een score van 9 of 10 (“promoters”) en 9,83% een score van 6 of minder (“detractors”). We krijgen hierdoor een zeer mooie Net Promoter Score (NPS) van 53. Dit is één van de beste cijfers in de Belgische banksector.

Behalve een hoge klantentevredenheid geniet Bank Van Breda ook een hoge personeelstevredenheid. Uit de enquête “Great Place to Work” van november 2021 bleek dat 98% van onze medewerkers de bank een heel goede organisatie vindt om voor te werken. Bank Van Breda was hiermee al zeker gecertificeerd. Op 15 maart 2022 werd bekendgemaakt dat de bank op basis van deze deelname ook opnieuw genomineerd werd als “Beste werkgever”.

Brutobedrijfsresultaat stijgt met 16%

Het brutobedrijfsresultaat (bankproduct min bedrijfskosten) stijgt met 11,5 miljoen (+16%) naar 82,6 miljoen dankzij +13% groei in bankproduct en ondanks een stijging van 11% van de bedrijfskosten. Dit resultaat is het gevolg van zeer 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.

Bankproduct stijgt met 13% dankzij groei in buitenbalansbeleggingen

Het geconsolideerd bankproduct neemt met 13% toe tot 184 miljoen euro. Gerealiseerde meerwaarden, opbrengsten uit dividenden en resultaten uit indekkingsinstrumenten bedragen minder dan 2% van het totale bankproduct dat bijgevolg bijna volledig commercieel gedreven is.

De fee-inkomsten stijgen met 27%, en dit vooral dankzij de sterke groei in buitenbalansbeleggingen van onze klanten. De buitenbalansbeleggingen bedragen 14,7 miljard euro (+ 23% t.o.v. 2020). Deze groei is te danken aan de positieve beursevolutie en in nog grotere mate aan een sterke netto-instroom van beleggingen.

Het renteresultaat stijgt licht (+1,2% t.o.v. 2020). Dit is enerzijds dankzij onze deelname aan het TLTRO III-programma, een ECB-instrument dat banken stimuleert om krediet te verstrekken aan bedrijven en consumenten en dat onze financieringskosten verlaagt. Anderzijds realiseren we een mooie volumegroei in kredieten ondanks dalende rentes en hoge competitieve druk op de rentemarge.

Efficiëntie verbetert ondanks stijgende bedrijfskosten

De kosten zijn toegenomen met 11% tot 101,6 miljoen euro. Naast de toegenomen bankenheffing (+15%), zijn vooral de personeelskosten gestegen (+21%). Enerzijds is er een verdere toename van het aantal personeelsleden. Anderzijds is er een stijging van de resultaatsgebonden vergoedingen zoals de aandelenopties voor personeel en bestuurders, de variabele verloning van commerciële en de winstpremies voor het voltallige personeelsbestand. Deze stijging wordt verklaard door de uitstekende commerciële en financiële prestaties. Tot slot is er ook een stijging van de marketing- en communicatiekosten naar aanleiding van de aangescherpte positioneringscampagne rond het 'totaalplaatje'.

Als we de evolutie van de kosten over de afgelopen 2 jaren bekijken, dan stijgen deze gemiddeld met 5% per jaar. Zo kunnen we enigszins abstractie maken van het coronajaar 2020 waarin de kosten lager waren dan normaal.

Ondanks de stijgende kosten in 2021, verbetert de kosten-inkomstenratio van 56% in 2020 naar 55% in 2021 dankzij de sterkere toename van het bankproduct. Bank Van Breda behoort hiermee tot de meer performante Belgische banken.

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.

Gedeeltelijke terugname van provisies voor mogelijke kredietverliezen n.a.v. de coronacrisis

We ondervonden in 2021 met z'n allen nog steeds de impact van de gezondheidscrisis, maar dankzij succesvolle vaccinatiecampagnes kon de economie al deels herademen. Weliswaar hebben nieuwe virusvarianten vandaag nog steeds impact op de mondiale en Belgische economie, ieders privéleven en de professionele activiteit van onze klanten.

We hebben in 2021 geen significante verliezen op specifieke kredietdossiers geboekt. Zo blijven de waardeverminderingen op kredieten (exclusief ECL) in 2021 beperkt tot 0,6 miljoen euro of slechts 0,01% van de gemiddelde kredietportefeuille (t.o.v. 0,02% in 2020).

Daarnaast hebben we de voorziening voor mogelijke toekomstige kredietverliezen (Expected Credit Losses of ECL) verlaagd naar 7,1 miljoen euro, waar deze in 2020 n.a.v. de onzekerheid omtrent de coronacrisis nog verhoogd werd naar 9,9 miljoen euro. Als we rekening houden met de (gedeeltelijke) terugname van 2,8 miljoen euro van de provisie voor mogelijke toekomstige kredietverliezen, dan bedraagt de kredietkostenratio inclusief ECL van 2021 -0,04% tegenover 0,10% in 2020 (het minteken impliceert hierbij een positief effect op de resultaten).

Rendement op het gemiddelde eigen vermogen stijgt naar 10%

Het eigen vermogen van de bank groeit aan tot 678 miljoen euro. Het uitstekende nettoresultaat van 65,2 miljoen zorgt ervoor dat het rendement op het gemiddelde eigen vermogen (ROE) stijgt van 8% in 2020 naar 10% in 2021.

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 respectievelijk 160% en 135%, ruim boven de vereiste ondergrens van 100%. De kredietportefeuille wordt volledig gefinancierd met klantendeposito's, zodat de bank niet afhankelijk is van externe financiering op de internationale markten.

Het eigen vermogen (deel van de groep) stijgt van 620 miljoen naar 678 miljoen euro en draagt bij aan onze sterke solvabiliteit, de belangrijkste bescherming van de depositohouders. De common equity ratio (CET1-ratio) bedraagt 16,8% en de solvabiliteit uitgedrukt als eigen vermogen op activa (hefboom-ratio of leverage ratio) bedraagt 8,1%, een veelvoud van de wettelijke vereiste 3%.

Financiële instrumenten

Bank Van Breda kiest ervoor om het renterisico op een relatief laag niveau te houden: om de mismatch te corrigeren, gebruikt de bank indekkingsinstrumenten. Het gaat voornamelijk om renteswaps, waarbij de vlottende renteverplichtingen worden omgezet naar vaste verplichtingen.

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 Van Breda heeft geen bijkantoren.

Bank Van Breda

Enkel voor ondernemers en vrije beroepen

Bank Van Breda 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, zowel roerend als onroerend. Dit doen we door een totaalaanpak die start bij de professionele activiteit als motor voor hun privévermogen. Onze klanten kunnen rekenen op een persoonlijke, proactieve en duurzame begeleiding. Hierdoor kunnen ze de juiste financiële keuzes maken en zich met gemoedsrust focussen op hun echte ambities.

Toevertrouwd vermogen stijgt met 3,2 miljard euro

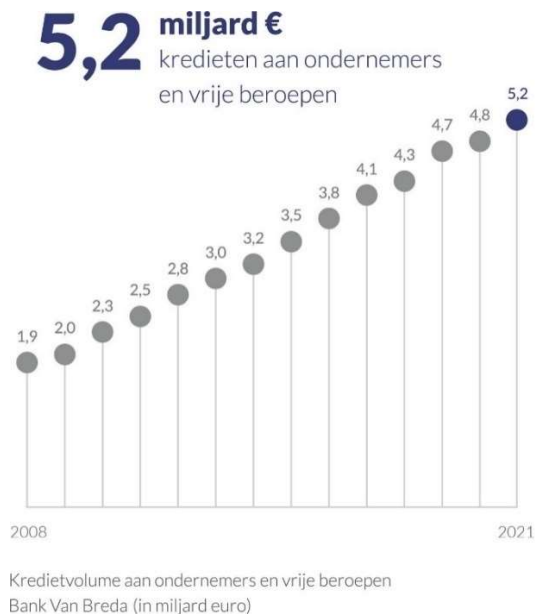
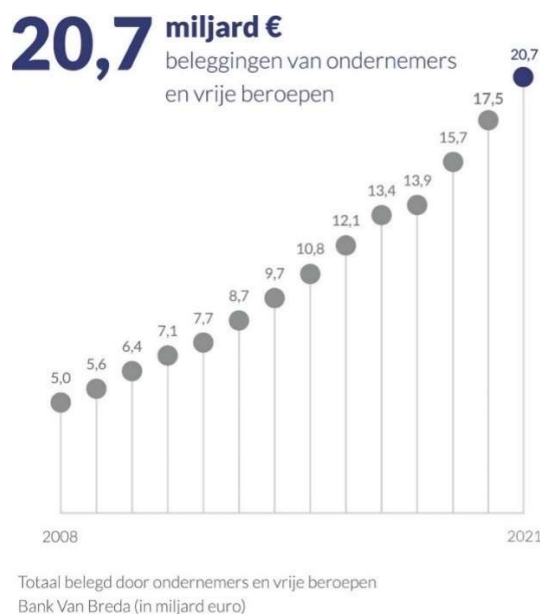
In 2021 werd de lijn van commerciële groei verder doorgetrokken. In een nog steeds bijzonder coronajaar was er niet alleen een positief beursklimaat maar is ook het totaal toevertrouwd vermogen van ondernemers en vrije beroepen met 3,2 miljard euro gestegen naar 20,7 miljard.

Ondanks een context van lage rentevergoedingen groeiden de klantendeposito's met 469 miljoen euro (+8%) tot een totaal volume van 6,2 miljard euro.

De buitenbalansbeleggingen groeiden met 2,8 miljard euro (+23%) tot 14,6 miljard euro. Hiervan is 11,5 miljard euro toevertrouwd aan Delen Private Bank in de vorm van vermogensbeheer en fondsen.

Kredietportefeuille groeit met 6%

Ondanks de hevige concurrentie en het aflopen van coronamaatregelen zoals het kapitaaluitstel (uitgestelde aflossingen), groeide het volume kredieten aan ondernemers en vrije beroepen met 297 miljoen euro (+6%) tot een volume van 5,2 miljard euro.



Van Breda Car Finance

Fast, friendly, flexible

Als divisie van Bank Van Breda 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 klanten van grote zelfstandige autodealers en legt de nadruk op een uitstekende service tegen een correcte prijs. Daarnaast richt Van Breda Car Finance zich sinds 2021 ook op de leasing van equipment, laadpalen en fietsen.

Heel de organisatie is toegespitst op snelle kredietoplossingen via een eigen website. Vanuit de kernwaarden fast, friendly & flexible ondersteunt Van Breda Car Finance de lokale dealer in het volledige verkoopproces: van offertefase, aanvraagverwerking en aanmaak van kredietcontracten t.e.m. de controle op de uitbetaling van het dossier. Dit alles geïntegreerd in een one-stop-shopping-verhaal.

Productievolume stijgt met 17%

Ook 2021 was nog steeds een uitdagend jaar voor de automobielsector. De gevolgen van de coronacrisis bleven voelbaar door de vertragingen in de levering van nieuwe wagens. Dit liet zich merken in de evolutie van de inschrijvingen van nieuwe wagens op de Belgische markt (11,2% minder personenwagens en 0,3% meer bestelwagens volgens Febiac). Anderzijds groeide de markt van tweedehandswagens aanzienlijk (+7,5% volgens Traxio). Dankzij sterke partnerships kon Van Breda Car Finance soepel inspelen op deze marktevoluties.

Van Breda Car Finance zette in 2021 opnieuw een sterke commerciële prestatie neer dankzij de investering in het opbouwen van intense klantenrelaties en het opstarten van nieuwe partnerships. Zo steeg het productievolume met 17% en groeide de kredietportefeuille met 10% tot 544 miljoen euro.

Van Breda Car Finance zat niet stil en lanceerde in december 2021 de digitale handtekening voor consumentenkredietovereenkomsten. Een nieuwe stap in het ontzorgen van onze vendors.

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 Van Breda helpt haar klanten bij de opbouw, het beheer en de bescherming van hun vermogen. De kennis en ervaring van Bank Van Breda en het goede huisvaderschap van Delen Private Bank vormen de solide basis van Bank de Kremer.

Risicobeheersing: permanente opvolging en controle

Ondernemingsrisico's zijn eigen aan de normale activiteiten van een bank. In vergelijking met sectorgenoten zijn Bank Van Breda 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 Van Breda 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 de pijler 3 toelichtingen in hoofdstuk 0.

Deugdelijk bestuur

Bank Van Breda 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 prestatie 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 1/1/2022:

v.l.n.r. Tom Franck, Dirk Wouters (voorzitter), Vic Pourbaix, Marc Wijnants en Véronique Léonard



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 1/1/2022:

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 1/1/2022:

Caroline Ven, 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 1/1/2022:

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 Van Breda (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 risicoaangelegenheden.

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 1/1/2022:

Frank Verhaegen (voorzitter), Jan Suykens en Stefan Dierckx

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.



Stefan Dierckx behaalde een master in de toegepaste economische wetenschappen aan de Universiteit Antwerpen. Hij was managing principal van Capco, een wereldwijd zakelijk en technologisch adviesbureau dat zich toelegt op de financiële dienstverlening. Stefan Dierckx is medeoprichter en lid van het investeringscomité van SmartFin Capital. Hij is CEO van Projective, een toonaangevend onafhankelijk bedrijf gespecialiseerd in pan-Europees program- & projectmanagement voor de financiële dienstverlening. Stefan is ook medeoprichter van The Glue, een softwareplatform voor financiële dienstverleners.

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** (vroeger: ombudsvrouw) 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.



Lotte Martens

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.



Lid van het Directiecomité verantwoordelijk voor risk, information security en compliance

Tom.Franck@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 Van Breda heeft in 2021 uitstekende financiële resultaten neergezet.

- De nettowinst bedraagt 65,2 miljoen euro. Het eigen vermogen (deel van de groep) groeit aan tot 678 miljoen euro.
- De liquiditeits- en solvabiliteitsratio's blijven op een zeer solide niveau.

De blijvende aanwezigheid van het coronavirus maakt dat deze recordresultaten werden neergezet in een nog steeds zeer uitdagende economische context. De impact van deze gezondheidscrisis alsook de genomen maatregelen van zowel overheden als centrale banken, zullen in de komende jaren blijven zorgen voor veel onzekerheid. Al kregen we eind 2021 te maken met een niet te miskennen opstoot van de inflatie, toch blijven we voorlopig in een klimaat van lage rentes.

Ondanks de aanhoudende druk op de rentemarges, de hoge bankenheffingen, de noodzakelijke investeringen in de toekomst en de onzekerheid over mogelijke kredietverliezen als gevolg van de aanhoudende coronacrisis en de oplopende inflatie, blijft Bank Van Breda zeer goed gewapend voor de toekomst.

- De hoge personeelstevredenheid en de verbondenheid die we voelen als “Great Place to Work” is een uitstekende basis voor hecht teamwerk om door te gaan op de ingeslagen weg.
- Onze hoge klantentevredenheid zorgt voor trouwe klanten en enthousiaste ambassadeurs die nieuwe klanten 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 het renteklimaat, de concurrentiële omgeving en de impact van de geopolitieke spanningen op de financiële markten.
- Van Breda Car Finance blijft sterk investeren in klantenbinding en trekt verder de kaart van solide, betrouwbare en snelle partner voor de garagehouders. Hierdoor verwachten we de groei te kunnen verderzetten. We zien ook in 2022 de kernwaarden fast, friendly & flexible hierbij als grote troeven.
- 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 ‘My Plan’ voor ondernemers en vrije beroepen, zullen een cruciale rol blijven spelen.
- Niettegenstaande Bank Van Breda een trackrecord van lage risicokosten heeft, zelfs in een economisch turbulente omgeving, blijft er onzekerheid over de mogelijke kredietverliezen als gevolg van de aanhoudende coronacrisis en de verdere evolutie van de inflatie. Gezien onze conservatieve politiek ter zake zou deze impact ook in de toekomst beperkt moeten blijven.

Een team van competente medewerkers, tevreden klanten, 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 klanten voor hun vertrouwen en alle medewerkers voor hun uitzonderlijke inzet, de collegiale samenwerking en de zeer mooie resultaten in het uitzonderlijke jaar 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 ondernemen

We integreren maatschappelijk verantwoord ondernemen (MVO) in onze strategie en onze dagelijkse werking. MVO is geen domein op zich. Het is een overtuiging die in elke activiteit van de bank gedragen wordt. We kiezen ervoor om ons economisch, sociaal en ecologisch engagement systematisch en expliciet te integreren in ons bedrijfsbeleid.

Op onze website vindt u een samenvatting van onze uitgangspunten, de maatschappelijke relevantie van onze kernactiviteit en onze visie op onze gezamenlijke uitdagingen.

[Bank J. Van Breda & C° - Maatschappelijk Verantwoord Ondernemen \(ESG\) \(bankvanbreda.be\)](https://www.bankvanbreda.be/maatschappelijk-verantwoord-ondernemen)

De tabel op de volgende pagina toont een aantal niet-financiële KPI's, waarvoor de standaarden nog in opbouw zijn, die vandaag voldoende matuur zijn voor publicatie. Deze worden jaar na jaar aangevuld en uitgebreid.

Hierin zijn ook de zogenaamde EU taxonomie KPI's opgenomen. In de huidige fase focust de EU taxonomie inzake dataverzameling echter op de grotere ondernemingen die onder de NFRD¹ rapporteren. Bank Van Breda is de referentiebank voor ondernemers en vrije beroepen. Binnen dit kader beantwoordt slechts 1,47% van onze activa aan de strikte definitie van de taxonomie. Hiervan valt bovendien het leeuwendeel (1,36%) buiten de scope. Dit komt doordat deze klanten actief zijn in een sector (NACE-code) die nog niet is opgenomen in de taxonomie (bijv. financiële sector met 0,35% en publieke sector met 0,87%). Om transparant te zijn, vermelden we dat de categorie buiten het toepassingsgebied van de NFRD residentiële vastgoedkredieten (23,9% van het balanstotaal) en autofinancieringen (4,1%) bevat.

De gerapporteerde cijfers zijn best estimates op basis van de beschikbare informatie (zoals bedrijfsinfo uit de Graydon database) en werden niet geauditeerd. Deze ratios zijn geen indicatie omtrent de green asset ratio vanwege het verschil tussen 'eligible' en 'aligned' activiteiten.

Voor een volledige weergave van ons duurzaamheidsbeleid verwijzen we naar het hoofdstuk MVO van ons jaarverslag, waarin we beschrijven hoe we dit aanpakken in de praktijk en waarin we ook rapporteren over de jaarlijkse vooruitgang aan de hand van realisaties en cijfers.

¹ Non-Financial Reporting Directive.

Domein	KPI	Definitie	2020	2021	2022	2023	2024	Eenheid
(1) Veilige haven voor klanten	Hefboomratio	Eigen vermogen / balanstotaal	8,9	8,6	8,5	8,2	8,1	%
(1) Veilige haven voor klanten	Waardeverminderingen op kredieten (Loan/loss-ratio)	Afschrijvingen op kredietportefeuille (excl. expected credit losses)	0,04	0,05	0,02	0,02	0,01	%
(1) Veilige haven voor klanten	Waardeverminderingen op kredieten	Afschrijvingen op kredietportefeuille (incl. expected credit losses)	/	0,06	0,03	0,10	-0,04	%
(1) Veilige haven voor klanten	Krediet-depositoverhouding	Kredietvolume klanten / depositovolume klanten	100	99	97	91	90	%
(1) Veilige haven voor klanten	Kernkapitaalratio (Common equity tier 1 - CET1)	Eigen vermogen + gereserveerde winsten / gewogen kredietportefeuille	14,2	13,6	13,1	14,7	16,8	%
(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	98	%
(2) Integriteit en ethiek	Beloftes nakomen	Percentage positieve antwoorden in personeelsenquête "Great place to work" op stelling "Het directiecomité / mijn directe leidinggevende komt zijn / haar beloftes na".	/	86	/	88	94	%
(4) Correcte belastingbetaler	Betaalde belastingen	Vennootschapsbelasting + bankenheffingen op jaarbasis in mio EUR	26,9	20,4	25,3	28,2	32,1	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	40,9	%
(5) Hoge klantentevredenheid	Klachten en incidenten	Aantal geregistreerde klachten en incidenten bij eigen ombudsdienst + klachten bij Ombudsfm	594-2	520-4	365 - 2	298-2	201-3	#
(5) Hoge klantentevredenheid	Net promoter score > 2 jaar klant	NPS bij wie > 2 jaar klant is volgens berekeningsmethode Fred Reicheld "The ultimate question" op schaal van -100 tot +100 (onderzoek "klantentrouw")	51	50	55	60	53	schaal -100 +100
(5) Hoge klantentevredenheid	Net promoter score nieuwe klanten	NPS bij nieuwe klanten na 6 maanden volgens berekeningsmethode Fred Reicheld "The ultimate question" op schaal van -100 tot +100 ("welkomonderzoek")	/	50	55	61	63	schaal -100 +100
(5) Hoge klantentevredenheid	Promoters	Percentage respondenten uit beide enquêtes samen met score 9-10 op vraag "Zou u Bank Van Breda aanraden?"	58	57	61	65	62	%
(5) Hoge klantentevredenheid	Detractors	Percentage respondenten uit enquête klantentrouw met score 0-6 op vraag "Zou u Bank Van Breda aanraden?"	7	7	6	5	10	%
(6) Verantwoorde beleggingen	Engagementscope	Percentage bedrijven in beleggingsportefeuille bij Delen Private Bank met een engagementprocedure via Hermes EOS	/	/	70	71	70	%
(6) Verantwoorde beleggingen	ESG-risicoscore	Score van Sustainability voor portefeuilles bij Delen Private Bank op schaal van 0 tot 100	/	/	22,2	19,7	19,4	schaal 0 - 100
(6) Verantwoorde beleggingen	Koolstofintensiteit DPB	Koolstofuitstoot (ton CO2 per miljoen euro omzet) op gemiddelde van alle bedrijven in portefeuille bij Delen Private Bank	/	/	149	147	148	ton CO2 / mio EUR
(7) Verantwoorde kredieten	Non performing loans (NPL-ratio)	Brutovorderingen op kredieten in onzeker verloop en CX / totale kredietportefeuille (incl Bank de Kremer en Van Breda Car Finance)	1,5	1,5	1,1	1,0	0,9	%
(7) Verantwoorde kredieten	Aandeel in faillissementen	Aandeel van klanten Bank Van Breda (excl Bank de Kremer) in het totaal aantal faillissementen in België	0,27	0,16	0,14	0,18	0,24	%
(7) Verantwoorde kredieten	Taxonomy eligible activiteiten	Exposures volgens Taxonomy eligible activiteiten / Totale activa	/	/	/	/	0,11	%
(7) Verantwoorde kredieten	Taxonomy niet-eligible activiteiten	Exposures volgens Taxonomy niet-eligible activiteiten / Totale activa	/	/	/	/	1,36	%
(7) Verantwoorde kredieten	Exposures bij centrale banken, overheden en supranationale instellingen	Exposures bij centrale banken, overheden en supranationale instellingen / Totale activa	/	/	/	/	22,10	%
(7) Verantwoorde kredieten	Derivaten exposures	Derivaten exposures / Totale activa	/	/	/	/	0,01	%
(7) Verantwoorde kredieten	Exposures op ondernemingen buiten de NFRD scope	Exposures op ondernemingen buiten de NFRD scope / Totale activa	/	/	/	/	73,60	%
(7) Verantwoorde kredieten	Exposures in handelsportefeuille	Exposures in handelsportefeuille / Totale activa	/	/	/	/	0,00	%
(7) Verantwoorde kredieten	Exposure op Interbank zichtrekeningen	Exposure op Interbank zichtrekeningen / Totale activa	/	/	/	/	1,42	%
(11) Innovatieve ingesteldheid	Documenten digitaal	Percentage documenten digitaal verstuurd	/	91%	86%	76%	83%	%
(12) Eigen ecologische voetafdruk	CO2-uitstoot bank	Totale CO2-uitstoot op jaarbasis voor de bank (tweejaarlijkse meting CO2-Logic)	3.210	/	2.460	/	1.927	ton CO2
(12) Eigen ecologische voetafdruk	CO2-uitstoot scope 1	Directe uitstoot (o.a. verwarming, koelvoelstoffen en firmawagens)	1.799	/	1.681	/	1.372	ton CO2
(12) Eigen ecologische voetafdruk	CO2-uitstoot scope 2	Indirecte uitstoot (o.a. elektriciteit)	465	/	0	/	16	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	/	3,94	ton CO2
(12) Eigen ecologische voetafdruk	Groene stroom	Percentage groene stroom in kantoren en op de zetel	0	0	100	100	100%	%
(12) Eigen ecologische voetafdruk	CO2-uitstoot bedrijfswagens NEDC	Gemiddelde CO2-uitstoot bedrijfswagens volgens NEDC-waarde van constructeurs	113	114	114	110	/	gr CO2 / km
(12) Eigen ecologische voetafdruk	CO2-uitstoot bedrijfswagens WLTP	Gemiddelde CO2-uitstoot bedrijfswagens volgens WLTP-waarde van constructeurs	/	/	/	103	/	gr CO2 / km
(12) Eigen ecologische voetafdruk	CO2-uitstoot vloot bedrijfswagens	Gemiddelde CO2-uitstoot volledige vloot bedrijfswagens volgens NEDC of WLTP-waarde van constructeurs	/	/	/	/	97	gr CO2 / km
(12) Eigen ecologische voetafdruk	Stekkerwagens	Percentage stekkerwagens (PHEV - plug in hybrid+ EV full electric) tegenover het totaal aantal nieuw bestelde wagens in het afgelopen jaar	/	/	/	/	81	%
(12) Eigen ecologische voetafdruk	Fietspromotie	Aantal personeelsleden aan wie tijdens het afgelopen jaar een fietsvergoeding werd uitbetaald	/	/	/	/	108	#
(12) Eigen ecologische voetafdruk	Fietspromotie	Gefietste km op basis van uitbetaalde fietsvergoeding	/	129.220	205.122	90.534	65.356	km
(14) Vermogensopbouw en -bescherming	Patrimoniale opvolging	Percentage van het op de financiële markten belegd vermogen (buiten balans excl tak 21 en fiscale beleggingen) via vermogensbeheer, UI-fondsen en AG Fund+	/	/	97	97	98	%
(14) Vermogensopbouw en -bescherming	Beleggingsadvies	Percentage van aankooptransacties dat wordt voorafgegaan door beleggingsadvies	/	/	98	99,8	99,9	%
(14) Vermogensopbouw en -bescherming	Beleggingsplannen	Percentage relaties met beleggingsplan in fondsen (AIB - automatische instroom beleggingen)	/	/	/	12	13	%
(15) Reële bijdrage aan welvaart en welzijn	Transparante aanwending in kredieten	Percentage van de aangetrokken spaardeposito's van ondernemers en vrije beroepen dat gespreid geherinvesteerd wordt in kredieten aan diezelfde doelsgroep	87	84	85	81	80	%
(15) Reële bijdrage aan welvaart en welzijn	Transparante aanwending in overheidsobligaties en bij ECB Aanwervingen	Percentage van de liquiditeitsbuffer dat geherinvesteerd wordt in overheidsobligaties en cash bij de Europese Centrale Bank	83	97	97	98	99,7	%
(16) Nieuw talent en levenslang leren	Opleiding en vorming	Aantal dagen opleiding en vorming per FTE op jaarbasis	/	42	60	43	49	#
(16) Nieuw talent en levenslang leren	Opleiding en vorming	Percentage van personeelskosten dat aan opleiding en vorming besteed wordt	/	3,1	3,2	2,7	3,7	%
(17) Hoge personeelstevredenheid	Nominatie "Great place to work"	Genomindeerd (Nom) of Gecertificeerd (Cert) als "Great place to work" (tweejaarlijkse deelname)	/	Cert	/	Nom	Cert **	Cert / Nom / -
(17) 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	98	%
(17) 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	0	%
(17) Hoge personeelstevredenheid	Personeelsverloop	Percentage personeelsleden dat op jaarbasis zelf ontslag heeft genomen	4	4,7	3,1	2,6	3,3	%
(17) Hoge personeelstevredenheid	Winstpremie	Percentage personeelsleden dat fiscaalvriendelijke winstpremie geniet	/	/	/	100	100	%
(18) Diversiteit en inclusie	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	97-99-100	%
(18) Diversiteit en inclusie	Man / vrouw	Verskil 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	0-0-1-1-1	%

Geconsolideerde jaarrekening

De geconsolideerde jaarrekening over het boekjaar 2021 (periode vanaf 1 januari 2021 tot en met 31 december 2021) van Bank J. Van Breda & C° NV, in wat volgt afgekort als Bank Van Breda of de Bank, 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 28/04/2022.

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

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	2021	2020
I. Geldmiddelen en tegoeden bij centrale banken	6.1	1.269.756	1.009.415
II. Vorderingen op kredietinstellingen	6.2	138.014	163.712
<i>waarvan collateral als zekerheid voor verplichtingen uit derivaten</i>		40.882	70.192
III. Financiële activa			
1. Aangehouden voor handelsdoeleinden	6.3	47	574
2. Gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de niet-gerealiseerde resultaten	6.4	512.318	479.157
<i>waarvan schuldinstrumenten</i>		507.529	474.990
<i>waarvan eigenvermogensinstrumenten</i>		4.789	4.166
3. Gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs	6.5	5.768.256	5.434.657
<i>waarvan schuldinstrumenten</i>		20.005	20.004
<i>waarvan leningen en voorschotten aan klanten</i>		5.748.252	5.414.654
4. Wijzigingen in reële waarde van de afgedekte posities bij indexering van het renterisico van een portefeuille	6.6	25.704	51.925
5. Derivaten gebruikt ter indexering	6.6	521	16
IV. Belastingvorderingen			
1. Actuele belastingen	6.9	3.108	7
2. Uitgestelde belastingen	6.9	2.309	1.937
V. Overige activa	6.10	16.934	16.663
VI. Materiële vaste activa			
1. Terreinen, gebouwen en uitrusting	6.7	54.113	51.725
VII. Goodwill en andere immateriële activa	6.8	722	1.092
VIII. Investerings in geassocieerde ondernemingen administratief verwerkt volgens de vermogensmutatiemethode	1.3	0	489
TOTAAL ACTIVA		7.791.801	7.211.370

VERPLICHTINGEN	Toelichting	2021	2020
I. Financiële verplichtingen			
1. Aangehouden voor handelsdoeleinden	6.3	676	44
2. Gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs			
2.1. Deposito's van kredietinstellingen (inclusief centrale banken)	6.11	425.353	327.292
2.2. Deposito's van klanten	6.12	6.368.123	5.907.102
<i>waarvan achtergestelde certificaten</i>		9.883	9.870
2.3. In schuldbewijzen belichaamde verplichtingen	6.13	245.395	249.959
<i>waarvan achtergestelde obligatielening</i>		40.216	40.196
2.4. Overige financiële verplichtingen	6.14	14.094	16.038
3. Derivaten gebruikt ter indekking	6.6	28.011	54.135
II. Voorzieningen	6.15	11.324	18.400
III. Belastingverplichtingen			
1. Actuele belastingen	6.9	7	1.099
2. Uitgestelde belastingen	6.9	-0	0
IV. Overige verplichtingen	6.16	20.360	16.927
TOTAAL VERPLICHTINGEN		7.113.342	6.590.996
V. Geplaatst kapitaal	1.1	17.500	17.500
VI. Geconsolideerde reserves	1.1	655.352	591.308
VII. Herwaarderingsreserves	1.1	5.607	11.441
VIII. Minderheidsbelangen	1.2	0	125
TOTAAL EIGEN VERMOGEN		678.459	620.374
TOTAAL EIGEN VERMOGEN EN VERPLICHTINGEN		7.791.801	7.211.370

GECONSOLIDEERDE WINST- EN VERLIESREKENING

WINST- EN VERLIESREKENING	Toelichting	2021	2020
I. Financiële en bedrijfsinkomsten			
1. Interestresultaat, waarvan	7.1	81.042	80.093
<i>Interestbaten</i>		103.801	102.803
<i>Interestlasten</i>		-22.759	-22.710
2. Ontvangen dividenden	7.2	1.124	880
3. Vergoedingen en commissies, waarvan	7.3	98.566	77.857
<i>Ontvangen vergoedingen en commissies</i>		99.739	78.865
<i>Betaalde vergoedingen en commissies</i>		-1.173	-1.008
4. Gerealiseerde winst (+)/verlies (-) op financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de niet-gerealiseerde resultaten	7.5	0	-18
5. Winst (+)/verlies (-) op financiële activa en verplichtingen aangehouden voor handelsdoeleinden	7.4	-35	0
6. Winst (+)/verlies (-) op kasstroomindekkingen	7.6	0	-16
7. Winst (+)/verlies (-) op reële waarde indekkingen	7.6	411	151
8. Winst (+)/verlies (-) uit het wisselbedrijf		676	554
9. Gerealiseerde winst (+)/verlies (-) op andere activa	7.7	492	0
10. Overige bedrijfsopbrengsten	7.8	1.917	3.179
Bankproduct		184.193	162.681
II. Administratieve kosten			
1. Personeelskosten	7.9	-58.270	-47.970
2. Algemene en administratieve kosten	7.10	-23.937	-25.228
III. Bankheffingen	7.10	-12.482	-10.884
IV. Afschrijvingen			
1. Op materiële vaste activa (terreinen, gebouwen en uitrusting)	6.7	-6.525	-6.230
2. Op immateriële activa	6.8	-695	-824
V. Voorzieningen	6.15	328	-416
Totaal van administratieve kosten, afschrijvingen en voorzieningen		-101.582	-91.551
VI. Bijzondere waardeverminderingen			
1. Op financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de niet-gerealiseerde resultaten	7.11	3	19
2. Op financiële activa gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs	7.11	2.178	-5.507
VII. Aandeel in de winst of verlies van geassocieerde ondernemingen opgenomen volgens de vermogensmutatiemethode	1.3	0	2
Winst voor belastingen		84.792	65.643
Winstbelastingen	7.12	-19.599	-17.270
Winst over de verslagperiode		65.193	48.374
Winst over de verslagperiode toe te rekenen aan minderheidsbelangen		15	78
Winst over de verslagperiode toe te rekenen aan de aandeelhouders		65.178	48.295

GECONSOLIDEERD TOTAALOVERZICHT VAN GEREALISEERDE EN NIET-GEREALISEERDE RESULTATEN

GEREALISEERDE EN NIET-GEREALISEERDE RESULTATEN	Toelichting	2021	2020
Winst over de verslagperiode		65.193	48.374
Niet-gerealiseerde resultaten die later kunnen worden overgeboekt naar de winst- en verliesrekening		-6.340	4.049
Schuldinstrumenten gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de niet-gerealiseerde resultaten			
Wijzigingen in de reële waarde	6.4	-8.450	5.385
Overboekingen naar de winst- en verliesrekening (desinvesteringen)	7.5	0	18
Overboekingen naar de winst- en verliesrekening (wijzigingen mbt verwachte kredietverliezen)	7.11	-3	-19
Belastingen		2.113	-1.346
Niet-gerealiseerde resultaten op schuldinstrumenten gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de niet-gerealiseerde resultaten, na belastingen		-6.340	4.038
Kasstroomindekkingen			
Effectief deel van wijzigingen in de reële waarde			
Overboekingen naar de winst- en verliesrekening (stopzettingen)	6.6	0	16
Belastingen		0	-4
Niet-gerealiseerde resultaten op kasstroomindekkingen, na belastingen		0	12
Niet-gerealiseerde resultaten die nooit overgeboekt worden naar de winst- en verliesrekening		1.506	-632
Eigenvermogensinstrumenten gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de niet-gerealiseerde resultaten			
Wijzigingen in de reële waarde	6.4	640	197
Belastingen		-134	-48
Niet-gerealiseerde resultaten op eigenvermogensinstrumenten gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de niet-gerealiseerde resultaten, na belastingen		506	149
Toegezegdpensioenregelingen			
Actuariële winsten en verliezen	8.2.3	1.334	-1.041
Belastingen		-333	260
Actuariële winsten en verliezen op toegezegdpensioenregelingen, na belastingen		1.000	-781
Totaal niet-gerealiseerde resultaten over de verslagperiode na belastingen		-4.834	3.418
Totaal gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten over de verslagperiode		60.359	51.791
Gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten over de verslagperiode toe te rekenen aan minderheidsbelangen		15	78
Totaal gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten over de verslagperiode toe te rekenen aan aandeelhouders van de vennootschap		60.344	51.713

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	Minderheidsbelang	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	1.1	1.1	1.1/8.2.3	1.1/8.2.1		1.1	1.1	1.1			1.2	
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
BEGINSALDO, 1 JANUARI 2021	17.500	589.258	-1.662	3.711	591.308	8.397	3.045	0	11.441	620.249	125	620.374
Uitkering dividend vorig boekjaar		-7.150			-7.150					-7.150	-78	-7.228
Resultaat van het boekjaar		65.178			65.178					65.178	15	65.193
Niet-gerealiseerde resultaten van het boekjaar			1.000		1.000	-6.340	506	0	-5.834	-4.834		-4.834
Op aandelen gebaseerde vergoedingen (bijdrage van de moedermaatschappij)				5.016	5.016					5.016		5.016
Andere		459		-459	0					0	-62	-62
EINDSALDO, 31 DECEMBER 2021	17.500	647.746	-661	8.268	655.352	2.057	3.550	0	5.607	678.459	0	678.459

GECONSOLIDEERD KASSTROOMOVERZICHT

	Toelichting	2021	2020
Bedrijfsactiviteiten			
Nettowinst (+)/-verlies (-) over de verslagperiode		65.178	48.295
Aanpassingen om nettowinst te doen aansluiten bij de nettokasstroom met betrekking tot de bedrijfsactiviteiten			
Actuele en uitgestelde belastinguitgaven, opgenomen in de winst- en verliesrekening	7.12	19.599	17.270
Minderheidsbelangen		15	78
Aandeel in resultaat van geassocieerde ondernemingen opgenomen volgens de vermogensmutatiemethode		0	-2
Investerings- en financieringsactiviteiten			
Afschrijvingen	6.7/6.8	7.220	7.054
Rentelasten op leaseverplichtingen	7.1	60	55
Resultaat op verkoop van materiële vaste activa		-492	0
Bedrijfsactiviteiten			
Bijzondere waardeverminderingen	7.11	-2.129	5.548
Toename (+)/afname (-) voorzieningen	6.15	-5.681	438
Resultaten uit kasstroomindekkingen	7.6	0	16
Resultaten uit reële waarde indekkingen	7.6	-411	-151
Resultaten op financiële activa en verplichtingen aangehouden voor handelsdoeleinden	7.4	35	0
Resultaten op financiële activa in de beleggingsportefeuille	6.4	-296	2.380
Op aandelen gebaseerde vergoedingen	7.9	5.016	-257
Overige aanpassingen		1.177	-667
Kasstroom uit bedrijfsactiviteiten voor wijzigingen in bedrijfsactiva en -verplichtingen		89.291	80.055
Toename (-)/Afname (+) van bedrijfsactiva (exclusief geldmiddelen & kasequivalenten)		-359.939	-267.041
toename (-)/afname (+) in tegoeden bij centrale banken	6.1	-4.903	-3.642
toename (-)/afname (+) vorderingen op kredietinstellingen	6.2	20.585	-1.893
toename (-)/afname (+) van leningen en voorschotten aan klanten	6.5	-330.948	-187.072
toename (-)/afname (+) van financiële activa in de beleggingsportefeuille	6.4	-40.816	-71.413
toename (-)/afname (+) van de te ontvangen interesten van financiële activa en verplichtingen		-4.006	-1.434
toename (-)/afname (+) van overige activa	6.10	148	-1.587
Toename (+)/afname (-) van verplichtingen (exclusief geldmiddelen & kasequivalenten)		559.531	764.998
toename (+)/afname (-) van ontleningen bij centrale banken (ECB TLTRO III)		100.000	300.000
toename (+)/afname (-) van deposito's van kredietinstellingen	6.11	13	-811
toename (+)/afname (-) van deposito's van klanten	6.12	462.118	501.864
toename (+)/afname (-) van in schuldbewijzen belichaamde verplichtingen	6.13	-4.584	-31.604
toename (+)/afname (-) van overige financiële verplichtingen	6.14	-282	-3.587
toename (+)/afname (-) van te betalen interesten op financiële verplichtingen		-1.167	-1.181
toename (+)/afname (-) van overige verplichtingen	6.16	3.434	316
Kasstroom uit bedrijfsactiviteiten		288.883	578.012
Ontvangen (+)/betaalde (-) belasting op het resultaat		-22.517	-18.892
Netto kasstroom uit bedrijfsactiviteiten		266.366	559.121
Investeringsactiviteiten			
Betalingen om materiële vaste activa te verwerven	6.7	-3.675	-3.574
Ontvangsten uit de verkoop van materiële vaste activa	6.7	963	0
Betalingen om immateriële activa te verwerven	6.8	-325	-236

Ontvangsten uit dochterondernemingen	1.3	489	0
Andere betalingen met betrekking tot investeringsactiviteiten		-419	-309
Netto kasstroom uit investeringsactiviteiten		-2.968	-4.119
Financieringsactiviteiten			
Uitgekeerde dividenden		-11.841	-108
Terugbetaling van leaseverplichtingen	6.14	-2.812	-2.700
Betaling van rente op leaseverplichtingen	7.1	-60	-55
Netto kasstroom uit financieringsactiviteiten		-14.713	-2.862
Toename van geldmiddelen en kasequivalenten via bedrijfscombinaties			
Netto toename in geldmiddelen en kasequivalenten		248.685	552.139
Geldmiddelen en kasequivalenten op de begindatum (*)		1.020.162	468.023
Geldmiddelen en kasequivalenten op de einddatum (*)		1.268.847	1.020.162

(*) 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)	2021	2020²
Geldmiddelen en tegoeden bij centrale banken (actief)	1.269.756	1.009.415
- Tegoeden bij centrale banken (monetaire reserve)	-55.945	-51.042
+ Vorderingen op kredietinstellingen (daggeldleningen en zichtrekeningen)	68.896	74.001
- Deposito's van kredietinstellingen (daggeldleningen en zichtrekeningen)	-13.860	-12.211
Geldmiddelen en kasequivalenten	1.268.847	1.020.162

² De vergelijkende cijfers 2020 werden aangepast om het onderscheid te maken tussen de tegoeden bij centrale banken die vrij beschikbaar zijn enerzijds, en die tegoeden die niet vrij beschikbaar zijn in het kader van de monetaire reserveverplichting anderzijds. De vrij beschikbare centrale bank tegoeden maken voortaan deel uit van de Geldmiddelen en kasequivalenten.

TOELICHTINGEN

1. GROEPSSTRUCTUUR

Bank Van Breda is gesticht door Jos Van Breda in 1930 in Lier en heeft sindsdien steeds haar eigenheid bewaard binnen het Belgische financieel landschap.

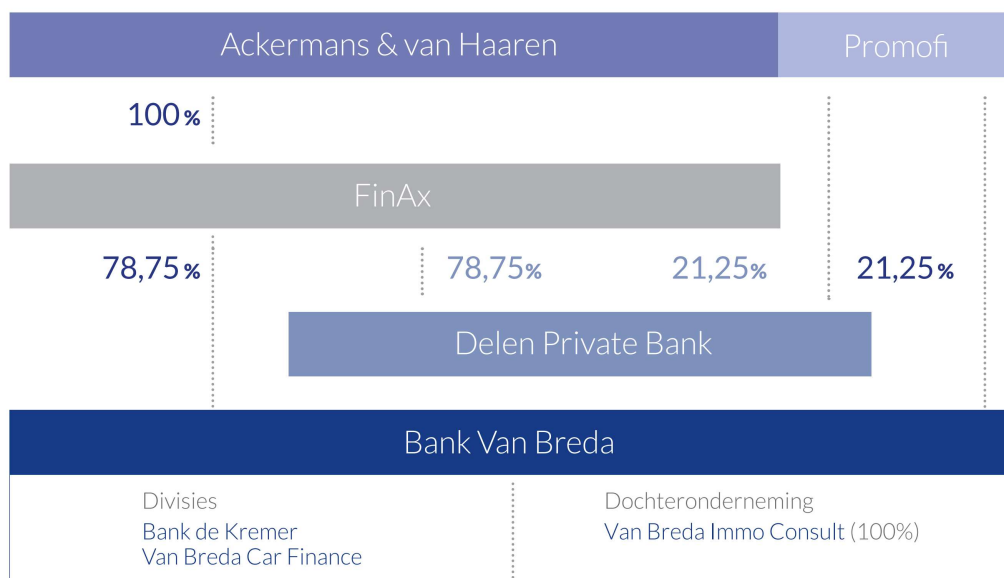
Vandaag bezit Ackermans & van Haaren als referentie-aandeelhouder 78,75% van de aandelen van Bank Van Breda. De familie Delen participeert via Promofi voor 21,25% in het kapitaal. Meer informatie over Ackermans & van Haaren kan teruggevonden worden op www.avh.be.

Bank Van Breda en Delen Private Bank zijn zusterbedrijven; ze hebben dezelfde aandeelhoudersstructuur en zijn bij uitstek complementair. Bank Van Breda is de vermogenspartner voor ondernemers en vrije beroepen, zowel privé en professioneel, terwijl Delen Private Bank zich toespitst op het beheer van privévermogens. Dankzij intense samenwerking biedt Bank Van Breda haar cliënteel ook de professionele diensten van het gereputeerde Delen Private Bank aan.

Bank Van Breda profileert zich als vermogenspartner voor ondernemers en vrije beroepen en heeft twee divisies, Bank de Kremer en Van Breda Car Finance, met elk een specifieke propositie bestemd voor andere eindklanten:

- 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 klanten van grote, zelfstandige autodealers. Daarnaast richt Van Breda Car Finance zich sinds 2021 ook op de leasing van equipment, laadpalen en fietsen.

Bank Van Breda heeft ook een dochteronderneming, Van Breda Immo Consult, die advies geeft bij de aankoop, het beheer en de verkoop van beleggingsvastgoed.



1.1 EIGEN VERMOGEN TOEWIJSBAAR AAN AANDEELHOUDERS

Het eigen vermogen toewijsbaar aan de aandeelhouders per 31/12/2021 bedraagt 678.459K eur tegenover 620.249K eur per 31/12/2020.

De samenstelling van het eigen vermogen wordt hieronder toegelicht. Het geconsolideerd overzicht van wijzigingen in het eigen vermogen biedt meer inzicht in de mutaties van deze eigenvermogensbestanddelen in het boekjaar 2021.

OVERZICHT SAMENSTELLING IFRS EIGEN VERMOGEN	Referentie	2021	2020
Geplaatst kapitaal		17.500	17.500
Ingehouden winsten		647.746	589.258
Actuariële winsten en verliezen op te bereiken doel pensioenplannen	8.2.3	-661	-1.662
Op aandelen gebaseerde vergoedingen	8.2.1	8.268	3.711
Totaal geconsolideerde reserves		655.352	591.308
Herwaarderingsreserve schuldinstrumenten gewaardeerd aan FVOCI	6.4	2.057	8.397
Herwaarderingsreserve eigenvermogensinstrumenten gewaardeerd aan FVOCI	6.4	3.550	3.045
Herwaarderingsreserve kasstroomindekkingen		0	0
Totaal herwaarderingsreserves		5.607	11.441
EIGEN VERMOGEN TOEWIJSBAAR AAN DE AANDEELHOUDERS		678.459	620.249

Geplaatst kapitaal

Het kapitaal van Bank Van Breda wordt vertegenwoordigd door 65.000.000 gewone aandelen zonder nominale waarde (geen wijziging t.o.v. 2020). 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 (65.178K eur per 31/12/2021 ten opzichte van 48.295K eur per 31/12/2020) verminderd met het dividend van 7.150K eur uitgekeerd over de winst van het voorgaande boekjaar en de overboeking vanuit de provisie voor aandelenoptieplannen ten gevolge van de uitoefening van opties (459K eur).

Dividendvoorstel voor het boekjaar

In 2021 werd een dividend over de winst van het voorgaande boekjaar van 7.150K eur of 0,11 eur per aandeel (bij 65.000.000 aandelen) goedgekeurd. In 2020 werd aan de aandeelhouders een dividend over de winst van het voorgaande boekjaar van 4.550K eur uitgekeerd of 0,07 eur per aandeel (bij 65.000.000 aandelen). De lage dividenduitkering met betrekking tot de winst van 2020 lag geheel in lijn met de aanbeveling van de toezichthouders om in het kader van de coronacrisis een voorzichtig beleid te voeren met betrekking tot de goedkeuring en uitbetaling van dividenden en dit tot en met 30 september 2021.

De Raad van Bestuur van Bank Van Breda zal aan de algemene vergadering van aandeelhouders voorstellen om een dividend uit te keren van 26.000K eur over het boekjaar 2021 (dit is 0,40 eur per aandeel).

Actuariële winsten en verliezen op te bereiken doel pensioenplannen

Actuariële winsten en verliezen op te bereiken doel pensioenplannen worden verwerkt als niet-gerealiseerde resultaten in het eigen vermogen. Meer informatie is te vinden in toelichting 8.2.3.

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. Voor de verplichting van moedermaatschappijen FinAx en Promofi 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 7.9). De kostprijs van het optieplan wordt zo gespreid over de periode waarin de prestaties van de optiehouders worden geleverd.
- Afnahme van de provisie ten gevolge van de uitoefening van optieplannen geeft aanleiding tot een overboeking naar ingehouden winsten.

Meer informatie is te vinden in toelichting 8.2.1.

Herwaarderingsreserve schuldinstrumenten gewaardeerd aan reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de niet-gerealiseerde resultaten (FVOCI³ – 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 6.4.

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 6.4.

Herwaarderingsreserve kasstroomindekkingen

Nadat in 2013 alle actieve kasstroomindekkingen vrijwillig werden beëindigd, werd de opgebouwde negatieve herwaarderingsreserve (frozen reserve) in het eigen vermogen afgeschreven over de resterende looptijd van de indekkingsinstrumenten. De laatste afschrijvingen vonden plaats in 2020.

1.2 DOCHTERONDERNEMINGEN

Dochterondernemingen worden integraal geconsolideerd.

Naam van de onderneming	Ondernemings-nummer	Land van oprichting	Belangen% 31/12/2021	Belangen% 31/12/2020	Wijziging 2021 t.o.v. 2020
Van Breda Immo Consult nv	BE 0726.963.530	BE	100%	100%	Neen
Beherman Vehicle Supply nv	BE 0473.162.535	BE	0%	80%	Ja

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.

De activiteit van Beherman Vehicle Supply (BVS) bestond uit het aankopen en ter beschikking stellen van voertuigen van het merk Mitsubishi in het dealernetwerk (stockfinanciering). Mitsubishi Motor Company besliste in juli 2020 geen nieuwe modellen meer te lanceren op de Europese markt, en zou zich dus terugtrekken uit Europa. Daardoor is de activiteit van deze dochteronderneming volledig uitgedoofd, en is de vennootschap per 21/12/2021 geliquideerd.

De minderheidsbelangen in het eigen vermogen waren verbonden aan de aandelen van Beherman Vehicle Supply die niet in het bezit van de Bank waren. Ze zijn per 31/12/2021 dan ook verdwenen (2020: 125K eur).

1.3 JOINT VENTURES EN GEASSOCIEERDE DEELNEMINGEN

Joint ventures en geassocieerde deelnemingen worden opgenomen volgens de vermogensmutatiemethode, waarover meer in toelichting 2.1.3.

Informatica Van Breda nv leverde diensten inzake het beheer van het informaticapark en de telecommunicatie-infrastructuur en adviesverlening hieromtrent aan Bank Van Breda. De Bank besliste eind 2018 om de samenwerking met Informatica Van Breda met betrekking tot de IT-infrastructuur af te bouwen. Het project waarbij de Bank de volledige IT-infrastructuur in eigen beheer heeft overgenomen, is eind Q1 2021 afgerond, waarna de Bank haar belang (40%) in Informatica Van Breda heeft verkocht.

³ Fair Value Through Other Comprehensive Income (FVOCI)

2. TOELICHTING BIJ DE BELANGRIJKSTE GRONDSLAGEN VOOR FINANCIËLE VERSLAGGEVING

De geconsolideerde jaarrekening wordt opgemaakt conform de *International Financial Reporting Standards (IFRS)* en de *IFRS Interpretations Committee (IFRIC)* interpretaties van kracht per 31 december 2021, 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.

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

2.1 ALGEMENE PRINCIPES

2.1.1 Wijzigingen in de grondslagen en methodologie

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

Volgende nieuwe en gewijzigde standaarden en interpretaties werden van toepassing in boekjaar 2021:

- Hervorming benchmarkrentes (fase 2) - Wijzigingen aan IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 en IFRS 16: deze aanpassing zorgt ervoor dat hedgerelaties die beïnvloed worden door de gewijzigde referentierente, niet stopgezet hoeven te worden.
- Covid 19-gerelateerde huurconcessies na 30 juni 2021 - Wijzigingen aan IFRS 16: aangezien onze Bank geen Covid 19-gerelateerde huurconcessies heeft verkregen, heeft deze aanpassing geen impact.

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

Volgende voor de groep relevante standaarden, aanpassingen aan standaarden en interpretaties, door de IASB tot en met 31/12/2021 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):

- Definitie van boekhoudkundige schattingen - Wijzigingen aan IAS 8: de aanpassing voert een definitie van 'boekhoudkundige schattingen' toe en verduidelijkt het onderscheid tussen wijzigingen in boekhoudkundige schattingen en wijzigingen in boekhoudkundige grondslagen en de correctie van fouten. De wijzigingen gaan in vanaf 1 januari 2023, maar de Bank verwacht niet dat ze een materiële impact zullen hebben op de geconsolideerde jaarrekening.
- Informatieverschaffing over boekhoudkundige grondslagen - Wijzigingen aan IAS 1 en het IFRS Practice Statement 2 Maken van materialiteitsbeoordelingen: de aanpassingen moeten ervoor zorgen dat bedrijven voortaan informatie verschaffen over hun 'materiële' in plaats van over hun 'significante' boekhoudkundige grondslagen, waarbij richtlijnen en voorbeelden gegeven worden rond hoe het concept materialiteit moet toegepast worden. De wijzigingen gaan in vanaf 1 januari 2023. We bekijken momenteel hoe we de informatieverschaffing over de boekhoudkundige grondslagen in overeenstemming kunnen brengen met de nieuwe vereisten.

2.1.2 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 2.2.2.3 van de Belangrijkste grondslagen voor financiële verslaggeving en toelichting 4.3.3.2);
- 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 8.2.3);
- 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 punt 2.4.1 en 2.4.2 van de Belangrijkste grondslagen voor financiële verslaggeving).

2.1.3 Consolidatieprincipes

De geconsolideerde jaarrekening van de groep Bank Van Breda (hierna “de Bank” of “Bank Van Breda”) 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.

Dochterondernemingen zijn entiteiten die door de Bank worden gecontroleerd. Er bestaat controle wanneer Bank Van Breda 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 Van Breda, 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.

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 mede-aandeelhouders) 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 Van Breda 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 Van Breda, 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.

2.1.4 Erkenning van opbrengsten

2.1.4.1 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.

2.1.4.2 Ontvangen en betaalde commissies

Onder IFRS 15 worden opbrengsten uit contracten met klanten 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.

2.1.5 Omrekeningsverschillen vreemde valuta

2.1.5.1 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.

2.1.5.2 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.

2.2 FINANCIËLE INSTRUMENTEN

Financiële activa en verplichtingen worden in de balans opgenomen als Bank Van Breda 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.

Financiële activa en passiva worden tegen elkaar afgezet (*offset*) en als een nettosaldo 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 nettobasis of om de betreffende activa en passiva terzelfdertijd te realiseren.

2.2.1 Geldmiddelen en kasequivalenten

Geldmiddelen en kasequivalenten bestaan uit kas- en banksaldi en andere direct opvraagbare deposito's en interbancaire activa 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.

2.2.2 Financiële activa (anders dan derivaten)

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.

2.2.2.1 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 (FVOCI⁴): schuldinstrumenten die voldoen aan de SPPI-test en aangehouden worden in een HTC&S-model. Bij verkoop worden de gecumuleerde waarde-veranderingen overgeboekt naar de winst- en verliesrekening.
- Gewaardeerd aan reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst- en verliesrekening (FVTPL⁵): 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, 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 2.2.2.3 hieronder).

2.2.2.2 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). 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.

2.2.2.3 Waardeverminderingen op financiële activa

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.

Mutaties in deze voorzieningen verlopen via de rubriek 'Bijzondere waardeverminderingen' in de winst- en verliesrekening. Op de balans worden de voorzieningen als volgt gepresenteerd:

- in mindering van de brutoboekwaarde 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;

⁴ Fair Value Through Other Comprehensive Income (FVOCI)

⁵ Fair Value Through Profit or Loss (FVTPL)

- als een voorziening onder de verplichtingen voor verplichtingen uit leningtoezeggingen en financiële garantiecontracten.

Bij het bepalen van de voorziening voor verwachte 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.

De verwachte kredietverliezen voor contracten in stage 1 en 2 worden berekend in regel met de literatuur over IFRS 9 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.

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 elk kwartaaleinde wordt op basis van een aantal criteria zoals betaalachterstand, hernegotiaties en interne rating categorie op niveau van de individuele kredietcontracten beoordeeld of het kredietrisico significant gestegen (of gedaald) is en vindt eventueel een 'staging' plaats van stage 1 naar stage 2 of omgekeerd. Aangezien deze criteria gebaseerd zijn op het verleden, wordt daarnaast nog een aparte 'collective staging' logica gehanteerd om de macro-economische toekomstverwachtingen mee in rekening te nemen.

Op elke afsluitdatum gaat de Bank ook 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 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.

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.

2.2.3 Financiële verplichtingen (anders dan derivaten)

Gezien de Bank geen financiële verplichtingen (andere dan derivaten) aanhoudt voor handelsdoeleinden, worden deze alle 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.

2.2.4 Derivaten

Afgeleide financiële instrumenten (derivaten) worden steeds opgenomen en geherwaardeerd aan reële waarde. Instrumenten met een positieve reële waarde worden opgenomen als financiële activa, en die met een negatieve reële waarde als financiële verplichtingen.

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 ineffectieve 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 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.

2.3.1 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 (< 5.000 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 aankooptie 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, initiële 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 aankooptie, 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 aankooptie 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 2.1.2 Beoordelingen en schattingen van deze Toelichting bij de belangrijkste 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 financiële verplichtingen. In de toelichting bij deze rubriek worden de leaseverplichtingen afzonderlijk toegelicht.

2.3.2 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 restwaarde 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.

2.4 OVERIGE ACTIVA, VERPLICHTINGEN EN VOORZIENINGEN

2.4.1 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
 - Zonnepanelen 20 jaar
- Inrichting gebouwen en meubilair 10 jaar
- Inrichting commerciële gebouwen 7 jaar
- Installaties, machines & kantoomaterieel 5 jaar
- Rollend materieel 4-5 jaar
- Computermaterieel 3-5 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 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.

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.

2.4.2 Goodwill en 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.

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.

2.4.3 Voorzieningen

Indien de Bank een (wettelijke of feitelijke afdwingbare) verplichting heeft ten gevolge van een gebeurtenis uit het verleden, 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.

2.4.4 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.

2.4.5 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.

2.4.5.1 Pensioenplannen

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

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 pensioenplanactiva, 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 nettototaal 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.

2.4.5.2 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.

2.4.5.3 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.

2.4.6 Kapitaal en reserves

2.4.6.1 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.

2.4.6.2 Dividenden

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

2.4.6.3 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.

3. COVID-19

Ook in 2021 drukte de coronacrisis haar stempel op de samenleving en op de wereldwijde economie. Een succesvolle uitrol van de vaccinatiecampagne in België zorgde in de eerste jaarhelft voor het versoepelen van de meeste coronamaatregelen waardoor de economie volop kon herademen.

De Europese Central Bank (ECB) hield bovendien haar monetaire beleid uiterst soepel om de economische heropleving zoveel mogelijk te ondersteunen. De beleidsrentes bleven dit jaar dan ook ongewijzigd en de verschillende steunmaatregelen (waaronder het Pandemic Emergency Purchase Programme ofwel PEPP) bleven doorlopen en werden waar nodig nog verder versoepeld.

Het economisch herstel werd echter vanaf de tweede jaarhelft opnieuw verstoord door de opkomst van een aantal virusvarianten. Hoewel een nieuwe volledige lockdown kon vermeden worden, zagen de meeste overheden wereldwijd zich genoodzaakt om nieuwe maatregelen te treffen.

Enerzijds zorgde de herstelbeweging van de economie voor een fel toegenomen vraag, zeker in de meest getroffen sectoren. Anderzijds werd het aanbod flink verstoord: de heropstart van productieketens en het transport van goederen verliep zeer moeizaam met een inflatie-opstoot tot gevolg. Vooral de stijging van grondstoffen- en energieprijzen had een grote impact op de inflatiecijfers.

De toegenomen inflatie zorgde voor een stijging van de inflatieverwachtingen in Europa. Dit leidde vervolgens dan weer tot een stijging van de Europese lange termijn-rentes. Aandelenbeurzen zagen dan weer vooral heil in het einde van de volledige lockdowns en voelden zich gesteund door het doorgedreven uiterst soepele monetaire beleid. Ze vertoonden dan ook mooie 'double digit' rendementen voor de meeste indices.

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

3.1 TLTRO

Targeted Longer-Term Refinancing Operations (TLTRO) 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. 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.

Onze bank nam, gezien deze gunstige voorwaarden, reeds in 2020 deel aan deze TLTRO-operaties en dit voor een bedrag van 300 miljoen euro. Gezien de beslissing van de ECB op 10 december 2020 om deze gunstige voorwaarden te verlengen tot juni 2022, nam onze Bank in 2021 opnieuw deel aan een TLTRO-operatie en ditmaal voor een bedrag van 100 miljoen euro. Deze deelname zorgde voor een gunstige impact op het renteresultaat van 2021 (zie toelichting 7.1). Ook in het eerste semester van 2022 zal deze operatie nog een gunstige impact hebben op het renteresultaat van de Bank.

3.2 BETALINGSUITSTEL EN GARANTIEREGELING

De federale Regering, de Nationale Bank van België en de Belgische financiële sector sloten in 2020 akkoorden af om bedrijven, zelfstandigen en gezinnen tijdelijk te ondersteunen. De 2 pijlers in deze maatregelen:

- 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 door banken verstrekte nieuwe kredieten en kredietlijnen (geen herfinancieringskredieten).

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.

De volgens deze regelingen in 2020 en 2021 verleende betalingsuitstellen zijn eind 2021 afgelopen en de aflossingen werden zo goed als volledig hernomen. Op 31/12/2021 bedraagt de uitstaande bruto-boekwaarde van deze kredieten 258,9M eur, waarvan 0,8M eur opgezegde kredieten (contentieux) en 3,7M eur kredieten met status onzeker verloop. Er werden ook voor 50,7M eur bijkomende kredieten verstrekt met staatsgarantie, die eind 2021 bijna allemaal zijn terugbetaald. De uitstaande bruto-boekwaarde op 31/12/2021 bedraagt 3,6M eur.

3.3 VOORZIENINGEN VOOR VERWACHTE KREDIETVERLIEZEN (ECL)

De aanhoudende coronacrisis en haar impact op de gezondheid en de economie zal waarschijnlijk nog steeds een impact hebben op de kredietverliezen van de banksector in de komende jaren. Hoewel deze verliezen bij de Bank tot nu toe eerder beperkt bleven door de hoge kredietkwaliteit van onze klanten en de overheidsmaatregelen (tijdelijke werkloosheid, moratoria), zijn deze onzekere toekomstverwachtingen wel in de berekeningen van de ECL van de Bank opgenomen, in lijn met de IFRS 9-regelgeving om verwachte kredietverliezen te provisioneren.

In de toelichting bij de belangrijkste grondslagen voor financiële verslaggeving 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 (zie 2.2.2.3). 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 wordt een zo accuraat mogelijke weergave van de verwachte kredietverliezen opgesteld. De eerste inschatting van de Covid-19 impact werd vastgelegd in 2020, en verder verfijnd wanneer dit nodig werd geacht. Ook voor de resultaten in 2021 werden de economische vooruitzichten bijgesteld aan de meest actuele situatie.

In deze toelichting ligt de focus op de 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 7.11.

De totale geboekte verwachte kredietverliezen (stage 1, 2 en 3) voor het volledige jaar 2021 bedragen -2,2 miljoen euro (waarbij een minteken een positieve impact op het resultaat impliceert) t.o.v. 5,5 miljoen euro in 2020 (zie ook toelichting 7.11). Enerzijds was er in 2021 een netto terugname van 2,8 miljoen euro voor performing kredieten (stage 1 en 2) (vs. 4,5 miljoen netto bijkomende voorziening in 2020); anderzijds was er een toename van de stage 3 kredietverliezen ten bedrage van 0,6 miljoen euro in 2021 (in vergelijking met 1 miljoen euro in 2020). Veruit de grootste impact is toe te schrijven aan Covid-19: in 2020 werden er nog 6,1 miljoen euro extra verwachte kredietverliezen geboekt voor de performing kredieten, daar waar er in 2021 door het bijstellen van de macro-economische scenario's 1,7 miljoen euro werd teruggenomen van de voorziening voor de performing kredieten.

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 aflossingen in de kredieten die door de mogelijke Covid-19 impact in 2020 werden aanzien als hoger risico (staging van de meest risicovolle sectoren in 2020).

Het effect van de coronacrisis op de verwachte kredietverliezen 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 bij de pre-corona methodiek voorzien we enkel een base case scenario, waarin een zo accuraat mogelijke inschatting voor de toekomst wordt gehanteerd.

De macro-economische assumpties die worden gebruikt om de kredietverliezen in 2021 te berekenen leiden tot lagere defaultkansen dan in 2020. Op niveau van de totale kredietportefeuille zijn de defaultkansen met ongeveer 30% afgenomen. Gelet op de ontwikkelingen van Covid-19 in 2021 (o.a. hoge vaccinatiegraad en huidige coronamaatregelen), werden voor de volledige kredietportefeuille minder pessimistische inschattingen gemaakt. Er blijven echter nog enkele onzekere factoren aanwezig (o.a. de nieuwe virusvarianten), met een mogelijke impact op de kredietverliezen. De macro-economische vooruitzichten zijn aangepast voor de verschillende segmenten van de kredietportefeuille, waarbij rekening wordt gehouden met de verwachte impact van Covid-19 op de kredietwaardigheid van de betrokken klanten. Zo blijft de inschatting van de impact voor de geneesheren en de apotheken beperkt, krijgen de hypotheekleningen en bulletkredieten een matige impact toegekend, terwijl het grootste risico zich situeert in de rest van de portefeuille (vnl. KMO-kredieten en Van Breda Car Finance).

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 aantal dagen achterstand, 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.

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

4. PIJLER 3 TOELICHTINGEN

Regulering (EU) No 575/2013 (CRR⁶), gewijzigd door Regulering No 2019/876 (CCR2), geeft de EBA⁷, in artikel 434a, het mandaat om *implementing technical standards* (EBA/ITS/2020/04) te ontwikkelen, waarin uniforme toelichtingsformats worden gespecificeerd, om te voldoen aan artikel 431 zodat gebruikers van deze informatie begrijpbare en vergelijkbare informatie bezitten om het risicoprofiel van de kredietinstelling en haar compliance met de vereisten te kunnen beoordelen.

De CRR2 maakt gebruik van proportionaliteitsprincipes om te bepalen aan welke verplichtingen de kredietinstelling moet voldoen, alsook de frequentie waarmee deze informatie publiek beschikbaar moet worden gesteld.

Bank Van Breda wordt aangemerkt als een niet-genoteerde overige instelling, waardoor zij in aanmerking komt om een beperkt aantal kwantitatieve en kwalitatieve tabellen publiek te maken. Het is verplicht om deze toelichtingen in een apart document voor te stellen of in een aparte sectie van de geconsolideerde jaarrekening.

Indien, cfr. artikel 432, bepaalde informatie niet is meegedeeld omwille van redenen van materialiteit, eigendomsrechtelijke bescherming of vertrouwelijkheid, dan wordt dit expliciet vermeld.

4.1 KERNMAATSTAVEN (EU KM1)

Onderstaande template geeft een overzicht van de belangrijkste prudentiële ratio's beschreven in de CRR en hun voornaamste bouwstenen.

		2021	2020
Beschikbaar eigen vermogen (bedragen)			
1	Tier 1-kernkapitaal	648.231	610.268
2	Tier 1-kapitaal	648.231	610.268
3	Totaal kapitaal	689.982	653.600
Risicogewogen posten			
4	Totaal van de risicoposten	3.848.925	4.153.197
Kapitaalratio's (als percentage van de risicogewogen posten)			
5	Tier 1-kernkapitaalratio (%)	16,84%	14,69%
6	Tier 1-kapitaalratio (%)	16,84%	14,69%
7	Totale kapitaalratio (%)	17,93%	15,74%
Vereisten inzake aanvullend eigen vermogen om andere risico's dan het risico van buitensporige hefboomwerking aan te pakken (als percentage van de risicogewogen posten)			
EU 7a	Vereisten inzake aanvullend eigen vermogen om andere risico's dan het risico van buitensporige hefboomwerking aan te pakken (%)	1,36%	1,21%
EU 7b	waarvan: op te bouwen uit tier 1-kernkapitaal (procentpunten)	0,77%	0,68%
EU 7c	waarvan: op te bouwen uit tier 1-kapitaal (procentpunten)	1,02%	0,91%
EU 7d	Totaal van de eigenvermogensvereisten (%)	9,36%	9,21%
Gecombineerd buffervereiste en totaal kapitaalvereiste (als percentage van de risicogewogen posten)			
8	Kapitaalconserveringsbuffer (%)	2,50%	2,50%
EU 8a	Conserveringsbuffer als gevolg van macroprudentieel of systeemrisico onderkend op het niveau van een lidstaat (%)	0,00%	0,00%
9	Instellingsspecifieke contracyclische kapitaalbuffer (%)	0,00%	0,00%
EU 9a	Systeemrisicobuffer (%)	0,00%	0,00%

⁶ Capital Requirements Regulation

⁷ European Banking Authority

10	Buffer voor mondiaal systeemrelevante instellingen (%)	0,00%	0,00%
EU 10a	Buffer voor andere systeemrelevante instellingen (%)	0,00%	0,00%
11	Gecombineerd buffervereiste (%)	2,50%	2,50%
EU 11a	Totale kapitaalvereisten (%)	11,86%	11,71%
12	Beschikbaar tier 1-kernkapitaal nadat aan de totale SREP-eigenvermogensvereisten is voldaan	352.817	293.077
Hefboomratio			
13	Maatstaf van totale blootstelling	8.029.476	7.429.166
14	Hefboomratio (%)	8,07%	8,21%
Vereisten inzake aanvullend eigen vermogen om het risico van buitensporige hefboomwerking aan te pakken (als percentage van de maatstaf van totale blootstelling)			
EU 14a	Vereisten inzake aanvullend eigen vermogen om het risico van buitensporige hefboomwerking aan te pakken (%)	0,00%	0,00%
EU 14b	waarvan: op te bouwen uit tier 1-kernkapitaal (procentpunten)	0,00%	0,00%
EU 14c	Totaal SREP-hefboomratiovereisten (%)	3,00%	3,00%
Hefboomratiobuffer en totaal hefboomratiovereiste (als percentage van de maatstaf van totale blootstelling)			
EU 14d	Hefboomratiobuffervereiste (%)	0,00%	0,00%
EU 14e	Totaal hefboomratiovereiste (%)	3,00%	3,00%
Liquiditeitsdekkingsratio			
15	Totale liquide activa van hoge kwaliteit (HQLA) (gewogen waarde - gemiddelde)	1.339.083	1.137.280
EU 16a	Uitstromen van kasmiddelen - Totale gewogen waarde	1.008.194	846.023
EU 16b	Instromen van kasmiddelen - Totale gewogen waarde	169.888	180.696
16	Totale netto-uitstromen van kasmiddelen (aangepaste waarde)	838.306	665.327
17	Liquiditeitsdekkingsratio (%)	160%	171%
Nettostabielefinancieringsratio			
18	Totale beschikbare stabiele financiering	6.101.472	5.879.183
19	Totale vereiste stabiele financiering	4.518.634	4.465.757
20	Nettostabielefinancieringsratio (%) ⁸	135%	132%

Het Tier 1-kernkapitaal, Tier 1-kapitaal en Totaal kapitaal zijn berekend volgens respectievelijk artikel 50, 25 en 72 van de CRR. Een uitgebreide beschrijving van de bestanddelen van deze kapitaalmaatstaven kan teruggevonden worden in template EU-CC1 (zie 4.2.1). De toename van het beschikbare prudentieel kapitaal is hoofdzakelijk toe te schrijven aan de opname van de geconsolideerde winst bij de reserves, na aftrek van de voorziene dividenduitkering.

De berekening van het totaal van de risicoposten wordt bepaald door artikel 92 (3) van de CRR en wordt meer in detail toegelicht in template EU-OV1 (zie 4.3.9).

Kapitaalvereisten	Tier 1-kernkapitaal	Tier 1 kapitaal	Totaal kapitaal
Pijler 1 regulator minimum	4,50%	6,00%	8,00%
Pijler 2 SREP vereiste	0,76% = 56,25% * 1,36%	1,02% = 75% * 1,36%	1,36%
Kapitaalconserveringsbuffer	2,50%	2,50%	2,50%
Instellingsspecifieke contracyclische kapitaalbuffer	0,00%	0,00%	0,00%
Totale kapitaalvereisten (%)	7,76%	9,52%	11,86%
Beschikbaar kapitaal (%)	16,84%	16,84%	17,93%
Overschot/Tekort aan kapitaal (%)	9,17%	8,91%	8,57%
Overschot/Tekort aan kapitaal (euro)	352.817	352.817	352.817

⁸ Nettostabielefinancieringsratio (NSFR) volgens artikel 428b van de CRR, van kracht vanaf 30/6/2021. De NSFR van 140% gerapporteerd in de jaarrekening 2020 werd nog berekend volgens de Baseldefinities.

De kapitaalratio's zijn berekend volgens artikel 92 (2) van de CRR, waarbij moet voldaan worden aan volgende regulatoire pijler 1 minima:

- Tier 1-kernkapitaalratio van 4,5%
- Tier 1-kapitaalratio van 6%
- Totale kapitaalratio van 8%

De Bank heeft een vereiste inzake aanvullend eigen vermogen (Pijler 2 vereiste) van 1,36% opgelegd gekregen door de NBB, zoals beschreven in artikel 104 (1) (a) van de CRD⁹, waarvan 56,25% moet voldaan worden door Tier 1-kernkapitaal en 75% door Tier 1-kapitaal. Dit brengt de totale kapitaalsvereisten voor de SREP¹⁰ op 9,36% (8% + 1,36%).

Voorts zijn er nog:

- een kapitaalconserveringsbuffer (artikel 128 (1) en 129 van de CRD) van 2,50%, bedoeld om buiten crisistijden voldoende kapitaal op te bouwen dat tijdens crisissituaties kan aangewend worden;
- een instellingsspecifieke contracyclische kapitaalbuffer (artikel 128 (2) en 130 CRD) die door nationale autoriteiten wordt 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 risicoposities¹¹ gelegen zijn.

Dit brengt de totale kapitaalsvereisten voor de Bank op 11,86%.

Het overschot aan kapitaal wordt als volgt berekend:

- Tier 1-kernkapitaal: Beschikbaar kapitaal (16,84%) verminderd met de som van de pijler 1 (4,5%) + pijler 2 (0,76%) vereisten + de niet-gevulde additionele tier 1 vereisten (1,5%) + de niet-gevulde tier 2 vereisten (0,91%)
- Tier 1 kapitaal: Beschikbaar kapitaal (16,84%) verminderd met de som van de pijler 1 (6%) + pijler 2 (1,02%) vereisten + de niet-gevulde tier 2 vereisten (0,91%)
- Totaal kapitaal: Beschikbaar kapitaal (17,93%) verminderd met de som van de pijler 1 (8%) + pijler 2 (1,36%) vereisten.

De Bank bezit een zeer ruim overschot aan Tier 1-kernkapitaal (352.817K eur). Dit is te verklaren door het feit dat de kapitaalspositie van de Bank voor het overgrote deel bestaat uit Tier 1-kernkapitaal, de sterkste vorm van kapitaal.

De totale blootstelling voor de berekening van de hefboomratio wordt bepaald a.d.h.v. artikel 429 (4) van de CRR. De hefboomratio zelf wordt berekend door het Tier 1-kapitaal te delen door de totale blootstelling. De totale hefboomratiovereiste bedraagt 3% cfr. artikel 92 (1) (d) van de CRR.

Met een hefboomratio van 8,07% bevindt de Bank zich ruimschoots boven deze minimumvereiste.

De afname t.o.v. vorige rapporteringsperiode is te wijten aan de stijging van totale blootstelling als gevolg van de toename van het balanstotaal.

De liquiditeitsdekkingsratio (LCR) en nettostabielefinancieringsratio (NSFR) worden berekend op basis van Delegated Regulation (EU) 2015/61 (LCR) en CRR II Regulation (EU) 2019/876 (NSFR) en bedragen respectievelijk 160% en 135%, welke zich ruim boven de ondergrens van 100% bevinden.

4.2 PRUDENTIEEL EIGEN VERMOGEN

4.2.1 Samenstelling prudentieel eigen vermogen (EU CC1)

Onderstaande tabel geeft meer inzicht in de bestanddelen van het prudentieel eigen vermogen.

⁹ Capital Requirements Directive

¹⁰ Supervisory Review and Evaluation Process

¹¹ Relevante risicoposities zijn exclusief centrale overheden of centrale banken, regionale of lokale overheden, publiekrechtelijke entiteiten, multilaterale ontwikkelingsbanken, internationale organisaties en kredietinstellingen

		Bedrag	Referentie naar EU-CC2
Tier 1-kernkapitaal (CET1): Instrumenten en reserves			
1	Kapitaalinstrumenten en de daaraan gerelateerde agiorekeningen	17.500	(a)
	<i>waarvan:</i> Instrumenttype 1	0	
	<i>waarvan:</i> Instrumenttype 2	0	
	<i>waarvan:</i> Instrumenttype 3	0	
2	Ingehouden winsten	577.863	(b)
3	Gecumuleerde niet-gerealiseerde resultaten (en andere reserves)	17.918	(c)
EU-3a	Fondsen voor algemene bankrisico's	0	
4	Bedrag van de in artikel 484, lid 3, VKV bedoelde in aanmerking komende bestanddelen en de daaraan gerelateerde agiorekeningen die onderworpen zijn aan uitfasering van CET1	0	
5	Minderheidsbelangen (bedrag dat in het geconsolideerde CET1 mag worden opgenomen)	0	
EU-5a	Onafhankelijk getoetste tussentijdse resultaten na aftrek van te verwachten lasten en voorzieningen	39.178	(d)
6	Tier 1-kernkapitaal (CET1) vóór door de regelgeving voorgeschreven aanpassingen	652.459	
Tier 1-kernkapitaal (CET1): door de regelgeving voorgeschreven aanpassingen			
7	Aanvullende waardeaanpassingen (negatief bedrag)	-567	(i)
8	Immateriële activa (na aftrek van daaraan gerelateerde belastingverplichtingen) (negatief bedrag)	-722	(f)
9	Niet van toepassing	0	
10	Uitgestelde belastingvorderingen die op toekomstige winstgevendheid berusten, met uitzondering van die welke voortvloeien uit tijdelijke verschillen (na aftrek van daaraan gerelateerde belastingverplichtingen indien aan de voorwaarden van artikel 38, lid 3, VKV is voldaan) (negatief bedrag)	0	
11	Reserves voor de reële waarde in verband met winsten of verliezen op kasstroomafdekkingen van financiële instrumenten die niet tegen reële waarde zijn gewaardeerd	0	
12	Negatieve bedragen die de uitkomst zijn van de berekening van de verwachte verliesposten	0	
13	Toename van het aandelenkapitaal die voortvloeit uit gesecuritiseerde activa (negatief bedrag)	0	
14	Tegen reële waarde gewaardeerde winsten of verliezen op verplichtingen die voortvloeien uit veranderingen in de eigen kredietwaardigheid	0	
15	Activa van een op vaste toezeggingen gebaseerd pensioenfonds (negatief bedrag)	0	
16	Direct, indirect en synthetisch bezit van een instelling aan eigen CET1-instrumenten (negatief bedrag)	0	
17	Direct, indirect en synthetisch bezit aan CET1-instrumenten van entiteiten uit de financiële sector indien deze entiteiten een wederzijdse deelneming hebben in de instelling, die bedoeld is om het eigen vermogen van de instelling kunstmatig te verhogen (negatief bedrag)	0	
18	Direct, indirect en synthetisch bezit van de instelling aan CET1-instrumenten van entiteiten uit de financiële sector indien de instelling geen aanzienlijke deelneming in deze entiteiten heeft (bedrag boven de 10 %-drempel en na aftrek van in aanmerking komende shortposities) (negatief bedrag)	0	
19	Direct, indirect en synthetisch bezit van de instelling aan CET1-instrumenten van entiteiten uit de financiële sector indien de instelling een aanzienlijke deelneming in deze entiteiten heeft (bedrag boven de 10 %-drempel en na aftrek van in aanmerking komende shortposities) (negatief bedrag)	0	
EU-20a	Blootstellingsbedrag van de volgende posten die in aanmerking komen voor een risicogewicht van 1250 %, waarbij de instelling voor het aftrekalternatief opteert	0	
EU-20b	<i>waarvan:</i> in aanmerking komende deelnemingen buiten de financiële sector (negatief bedrag)	0	
EU-20c	<i>waarvan:</i> securitisatieposities (negatief bedrag)	0	
EU-20d	<i>waarvan:</i> niet-afgewikkelde transacties (negatief bedrag)	0	
21	Uitgestelde belastingvorderingen die voortvloeien uit tijdelijke verschillen (bedrag boven de 10 %-drempel, na aftrek van daaraan gerelateerde belastingverplichtingen indien aan de voorwaarden van artikel 38, lid 3, VKV is voldaan) (negatief bedrag)	0	
22	Bedrag boven de 17,65 %-drempel (negatief bedrag)	0	

	waarvan: direct, indirect en synthetisch bezit van de instelling aan CET1-instrumenten van entiteiten uit de financiële sector indien de instelling een aanzienlijke deelneming in deze entiteiten heeft	0	
23			
	waarvan: uitgestelde belastingvorderingen die voortvloeien uit tijdelijke verschillen	0	
25			
EU-25a	Het verlies van het lopende boekjaar (negatief bedrag)	0	
	Belasting in verband met CET1-bestanddelen die te verwachten is, behalve wanneer de instelling het bedrag van de CET1-bestanddelen corrigeert voor zover deze belastingen het bedrag verlagen ten belope waarvan deze bestanddelen aangewend kunnen worden voor het dekken van risico's of verliezen (negatief bedrag)	0	
EU-25b			
	In aanmerking komende aftrekkingen van AT1-bestanddelen die de AT1-bestanddelen van de instelling overschrijden (negatief bedrag)	0	
27			
27a	Andere door de regelgeving voorgeschreven aanpassingen	-2.939	(g) & (h)
	Totale door de regelgeving voorgeschreven aanpassingen van tier 1-kernkapitaal (CET1)	-4.229	
28			
29	Tier 1-kernkapitaal (CET1)	648.231	
Aanvullend tier 1-kapitaal (AT1): instrumenten			
30	Kapitaalinstrumenten en de daaraan gerelateerde agiorekeningen	0	
	waarvan: als eigen vermogen ingedeeld volgens de toepasselijke standaarden voor jaarrekeningen	0	
31			
	waarvan: als verplichtingen ingedeeld volgens de toepasselijke standaarden voor jaarrekeningen	0	
32			
	Bedrag van de in artikel 484, lid 4, VKV bedoelde in aanmerking komende bestanddelen en de daaraan gerelateerde agiorekeningen die onderworpen zijn aan uitfasering van AT1	0	
33			
EU-33a	Bedrag van de in artikel 494 bis, lid 1, VKV bedoelde in aanmerking komende bestanddelen die onderworpen zijn aan uitfasering van AT1	0	
	Bedrag van de in artikel 494 ter, lid 1, VKV bedoelde in aanmerking komende bestanddelen die onderworpen zijn aan uitfasering van AT1	0	
EU-33b			
	Door dochterondernemingen uitgegeven en door derden aangehouden in aanmerking komend tier 1-kapitaal dat in het geconsolideerde AT1-kapitaal wordt opgenomen (inclusief niet in rij 5 opgenomen minderheidsbelangen)	0	
34			
	waarvan: door dochterondernemingen uitgegeven instrumenten die aan uitfasering onderworpen zijn	0	
35			
36	Aanvullend tier 1-kapitaal (AT1) vóór door de regelgeving voorgeschreven aanpassingen	0	
Aanvullend tier 1-kapitaal (AT1): door de regelgeving voorgeschreven aanpassingen			
37	Direct, indirect en synthetisch bezit van een instelling aan eigen AT1-instrumenten (negatief bedrag)	0	
	Direct, indirect en synthetisch bezit van AT1-instrumenten van entiteiten uit de financiële sector indien deze entiteiten een wederzijdse deelneming hebben in de instelling, die bedoeld is om het eigen vermogen van de instelling kunstmatig te verhogen (negatief bedrag)	0	
38			
	Direct, indirect en synthetisch bezit van AT1-instrumenten van entiteiten uit de financiële sector indien de instelling geen aanzienlijke deelneming in deze entiteiten heeft (bedrag boven de 10 %-drempel en na aftrek van in aanmerking komende shortposities) (negatief bedrag)	0	
39			
	Direct, indirect en synthetisch bezit van de instelling aan AT1-instrumenten van entiteiten uit de financiële sector indien de instelling een aanzienlijke deelneming in deze entiteiten heeft (na aftrek van in aanmerking komende shortposities) (negatief bedrag)	0	
40			
42	In aanmerking komende aftrekkingen van T2-bestanddelen die de T2-bestanddelen van de instelling overschrijden (negatief bedrag)	0	
42a	Andere door de regelgeving voorgeschreven aanpassingen aan AT1-kapitaal	0	
	Totale door de regelgeving voorgeschreven aanpassingen aan aanvullend tier 1-kapitaal (AT1)	0	
43			
44	Aanvullend tier 1-kapitaal (AT1)	0	
45	Tier 1-kapitaal (T1 = CET1 + AT1)	648.231	
Tier 2-kapitaal (T2): instrumenten			
46	Kapitaalinstrumenten en de daaraan gerelateerde agiorekeningen	41.752	(e)
	Bedrag van de in artikel 484, lid 5, VKV bedoelde in aanmerking komende bestanddelen en de daaraan gerelateerde agiorekeningen die onderworpen zijn aan uitfasering van T2 als beschreven in artikel 486, lid 4, VKV	0	
47			
EU-47a	Bedrag van de in artikel 494 bis, lid 2, VKV bedoelde in aanmerking komende bestanddelen die onderworpen zijn aan uitfasering van T2	0	

EU-47b	Bedrag van de in artikel 494 ter, lid 2, VKV bedoelde in aanmerking komende bestanddelen die onderworpen zijn aan uitfasering van T2	0
48	Door dochterondernemingen uitgegeven en door derden aangehouden in aanmerking komende eigenvermogensinstrumenten die in het geconsolideerde T2-kapitaal worden opgenomen (inclusief niet in de rijen 5 of 34 opgenomen minderheidsbelangen en AT1-instrumenten)	0
49	<i>waarvan:</i> door dochterondernemingen uitgegeven instrumenten die aan uitfasering onderworpen zijn	0
50	Kredietrisicoaanpassingen	0
51	Tier 2-kapitaal (T2) vóór door de regelgeving voorgeschreven aanpassingen	41.752
Tier 2-kapitaal (T2): door de regelgeving voorgeschreven aanpassingen		
52	Direct, indirect en synthetisch bezit van een instelling aan eigen T2-instrumenten en achtergestelde leningen (negatief bedrag)	0
53	Direct, indirect en synthetisch bezit van T2-instrumenten en achtergestelde leningen van entiteiten uit de financiële sector indien deze entiteiten een wederzijdse deelneming hebben in de instelling, die bedoeld is om het eigen vermogen van de instelling kunstmatig te verhogen (negatief bedrag)	0
54	Direct, indirect en synthetisch bezit van T2-instrumenten en achtergestelde leningen van entiteiten uit de financiële sector indien de instelling geen aanzienlijke deelneming in deze entiteiten heeft (bedrag boven de 10 %-drempel en na aftrek van in aanmerking komende shortposities) (negatief bedrag)	0
55	Direct, indirect en synthetisch bezit van de instelling aan T2-instrumenten en achtergestelde leningen van entiteiten uit de financiële sector indien de instelling een aanzienlijke deelneming in deze entiteiten heeft (na aftrek van in aanmerking komende shortposities) (negatief bedrag)	0
EU-56a	In aanmerking komende aftrekkingen van passivabestanddelen die de in aanmerking komende passivabestanddelen van de instelling overschrijden (negatief bedrag)	0
EU-56b	Andere door de regelgeving voorgeschreven aanpassingen aan T2-kapitaal	0
57	Totale door de regelgeving voorgeschreven aanpassingen aan tier 2-kapitaal (T2)	0
58	Tier 2-kapitaal (T2)	41.752
59	Totaal kapitaal (TC = T1 + T2)	689.982
60	Totaal van de risicoposten	3.848.925
Kapitaalratio's en -vereisten inclusief buffers		
61	Tier 1-kernkapitaal	16,84%
62	Tier 1-kapitaal	16,84%
63	Totaal kapitaal	17,93%
64	Totale CET1-kapitaalvereisten van de instelling	7,76%
65	<i>waarvan:</i> vereiste inzake kapitaalconserveringsbuffer	2,50%
66	<i>waarvan:</i> vereiste inzake contracyclische kapitaalbuffer	0,00%
67	<i>waarvan:</i> vereiste inzake systeemrisicobuffer	0,00%
EU-67a	<i>waarvan:</i> vereiste inzake buffer van mondiaal systeemrelevante instelling (MSI) of andere systeemrelevante instelling (ASI)	0,00%
EU-67b	<i>waarvan:</i> additionele eigenvermogensvereisten om andere risico's dan het risico van buitensporige hefboomwerking te ondervangen	0,00%
68	Tier 1-kernkapitaal (als percentage van het totaal van de risicoposten) dat beschikbaar is nadat is voldaan aan de minimumkapitaalvereisten	9,17%
Bedragen onder de drempel voor aftrek (vóór risicoweging)		
72	Direct en indirect bezit van eigen vermogen en in aanmerking komende passiva van entiteiten uit de financiële sector indien de instelling geen aanzienlijke deelneming in deze entiteiten heeft (bedrag onder de 10 %-drempel en na aftrek van in aanmerking komende shortposities)	0
73	Direct en indirect bezit van de instelling aan CET1-instrumenten van entiteiten uit de financiële sector indien de instelling een aanzienlijke deelneming in deze entiteiten heeft (bedrag onder de 17,65 %-drempel en na aftrek van in aanmerking komende shortposities)	62
75	Uitgestelde belastingvorderingen die voortvloeien uit tijdelijke verschillen (bedrag onder de 17,65 %-drempel, na aftrek van daaraan gerelateerde belastingverplichtingen indien aan de voorwaarden van artikel 38, lid 3, VKV is voldaan)	0

Toepasselijke maxima voor de opname van voorzieningen in tier 2		
76	In T2 opgenomen kredietrisicoaanpassingen met betrekking tot blootstellingen die onderworpen zijn aan de standaardbenadering (vóór de toepassing van het maximum)	0
77	Maximum voor de opname van kredietrisicoaanpassingen in T2 overeenkomstig de standaardbenadering	44.251
78	In T2 opgenomen kredietrisicoaanpassingen met betrekking tot blootstellingen die onderworpen zijn aan de interneratingbenadering (vóór de toepassing van het maximum)	0
79	Maximum voor de opname van kredietrisicoaanpassingen in T2 overeenkomstig de interneratingbenadering	0
Kapitaalinstrumenten die aan uitfaseringsregelingen onderworpen zijn (alleen van toepassing tussen 1 januari 2014 en 1 januari 2022)		
80	Huidig maximum voor CET1-instrumenten die aan uitfaseringsregelingen onderworpen zijn	0
81	Door maximum van CET1 uitgesloten bedrag (bedrag boven maximum na aflossingen en verstrijken van looptijden)	0
82	Huidig maximum voor AT1-instrumenten die aan uitfaseringsregelingen onderworpen zijn	0
83	Door maximum van AT1 uitgesloten bedrag (bedrag boven maximum na aflossingen en verstrijken van looptijden)	0
84	Huidig maximum voor T2-instrumenten die aan uitfaseringsregelingen onderworpen zijn	0
85	Door maximum van T2 uitgesloten bedrag (bedrag boven maximum na aflossingen en verstrijken van looptijden)	0

Kapitaalinstrumenten en de daaraan gerelateerde agiorekeningen zijn deze die worden beschreven in artikel 26 (1) (a) van de CRR en ingehouden winsten in artikel 26 (1) (c) van de CRR.

De gecumuleerde niet-gerealiseerde resultaten (en andere reserves) zoals bepaald in artikel 26 (1) (d) & (e) van de CRR bestaan uit volgende elementen:

- Actuariële winsten en verliezen op te bereiken doel plannen (-661K eur)
- Schuld- en eigenvermogensinstrumenten aan FVOCI¹² (5.607K eur)
- Op aandelen gebaseerde vergoedingen (8.268K eur)
- Reserves voor het intern veiligheidsfonds en de provisie landenrisico (4.704K eur)

De onafhankelijk getoetste tussentijdse resultaten na aftrek van te verwachten lasten en voorzieningen betreffen de winst van het boekjaar (65.178K eur), verminderd met het dividendvoorstel van het huidige boekjaar (-26.000K eur).

De aanvullende waardeaanpassingen, zoals vermeld in artikel 34 van de CRR en verder omschreven in artikel 105 van de CRR en de *reporting technical standard on prudent valuation*, worden, bij gebruik van de gesimplificeerde benadering, berekend als 0,1% van de absolute waarde van alle activa, verplichtingen en derivaten die aan reële waarde worden gewaardeerd op de balans.

Immateriële activa (na aftrek van daaraan gerelateerde belastingverplichtingen) moeten afgetrokken worden van het prudentieel eigen vermogen volgens artikel 37 van de CRR. Deze post bevatten de software gerelateerde activa.

Andere door de regelgeving voorgeschreven aanpassingen bevatten twee overige aftrekposten:

- De aftrek van de onherroepelijke betalingstoezeggingen of IPC¹³ (-1.626K eur)
- De aftrek van het bedrag van onvoldoende dekking van de *non-performing* activa (-1.313K eur) zoals berekend volgens de principes van de prudentiële backstop (Regulering (EU) 2019/630), waarbij een standaardberekening wordt aangereikt betreffende de provisionering voor kredieten (aangegaan sinds 26/04/2019) die *non-performing* zijn geworden:

¹² Fair Value Through Other Comprehensive Income.

¹³ IPC (Irrevocable payment commitments) zijn regelingen via dewelke een bank zich er onherroepelijk toe verbindt een deel van de vastgelegde ex-ante bijdragen aan het Single Resolution Fund in de toekomst te betalen, als daarom gevraagd wordt. Als zekerheid stort de bank cash collateral voor het toegezegde bedrag.

- Is de uitkomst van deze standaardberekening, op niveau van het individuele krediet, groter dan de interne boekhoudkundige provisie die is aangelegd en geboekt in de winst- en verliesrekening, dan wordt dit verschil afgetrokken van het prudentieel eigen vermogen
- In het geval de interne boekhoudkundige provisie voldoende is of hoger blijkt te zijn dan de standaardberekening, dan wordt de aftrek op 0 gezet.

Kapitaalinstrumenten en de daaraan gerelateerde agiorekeningen die beschouwd kunnen worden als Tier 2-kapitaal bestaan voor de Bank enerzijds uit achtergestelde certificaten en anderzijds uit de in 2018 geplaatste achtergestelde obligatie-uitgifte die voldoen aan de voorwaarden in artikel 63 van de CRR én de amortisatie in artikel 64 van de CRR.

4.2.2 Reconciliatie prudentieel eigen vermogen met IFRS eigen vermogen in de financiële balans (EU CC2)

In onderstaande tabel worden de verschillende bestanddelen van en de aftrekposten en aanpassingen aan het prudentieel eigen vermogen gereconcilieerd met de balansposten (zowel activa, verplichtingen, als eigen vermogen) zoals gerapporteerd in de geconsolideerde jaarrekening.

In de kolom referentie wordt de link gemaakt met template EU-CC1 (zie toelichting 4.2.1).

		Balans zoals in de gepubliceerde financiële overzichten	Referentie naar EU-CC1
		Zoals aan het einde van de periode	
Activa - Uitsplitsing naar activaklasse volgens de balans in de gepubliceerde financiële overzichten			
1	Geldmiddelen en tegoeden bij centrale banken	1.269.756	
2	Vorderingen op kredietinstellingen	138.014	
3	Financiële activa: Aangehouden voor handelsdoeleinden	47	
	<i>waarvan: Aanvullende waardeaanpassingen</i>	0	(i)
	Financiële activa: Gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waarde-		
4	veranderingen in de niet-gerealiseerde resultaten	512.318	
	<i>waarvan: Aanvullende waardeaanpassingen</i>	512	(i)
5	Financiële activa: Gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs	5.768.256	
	<i>waarvan: Andere door de regelgeving voorgeschreven aanpassingen</i>	1.313	(h)
	Financiële activa: Wijzigingen in reële waarde van de afgedekte posities bij afdekking van		
6	het renterisico van een portefeuille	25.704	
	<i>waarvan: Aanvullende waardeaanpassingen</i>	26	(i)
7	Financiële activa: Derivaten gebruikt ter afdekking	521	
	<i>waarvan: Aanvullende waardeaanpassingen</i>	1	(i)
8	Belastingvorderingen: actuele belastingen	3.108	
9	Belastingvorderingen: uitgestelde belastingen	2.309	
10	Overige activa	16.934	
	<i>waarvan: Andere door de regelgeving voorgeschreven aanpassingen</i>	1.626	(g)
11	Materiële vaste activa: Terreinen, gebouwen en uitrusting	54.113	
12	Goodwill en andere immateriële activa	722	(f)
	Investerings in geassocieerde ondernemingen administratief verwerkt volgens de		
13	vermogensmutatiemethode	0	
Totaal activa		7.791.801	
Passiva - Uitsplitsing naar passivaklasse volgens de balans in de gepubliceerde financiële overzichten			
1	Financiële verplichtingen aangehouden voor handelsdoeleinden	676	
	<i>waarvan: Aanvullende waardeaanpassingen</i>	1	(i)
	Financiële verplichtingen gewaardeerd aan geamortiseerde kostprijs: Deposito's van		
2	kredietinstellingen (inclusief centrale banken)	425.353	
	Financiële verplichtingen gewaardeerd aan geamortiseerde kostprijs: Deposito's van		
3	klanten	6.368.123	
	<i>waarvan: Kapitaalinstrumenten en de daaraan gerelateerde agiorekeningen</i>	1.536	(e)
	Financiële verplichtingen gewaardeerd aan geamortiseerde kostprijs: In schuldbewijzen		
4	belichaamde verplichtingen	245.395	

	<i>waarvan: Kapitaalinstrumenten en de daaraan gerelateerde agiorekeningen</i>	40.216	(e)
5	Financiële verplichtingen gewaardeerd aan geamortiseerde kostprijs: Overige financiële verplichtingen	14.094	
6	Financiële verplichtingen: Derivaten gebruikt ter afdekking	28.011	
	<i>waarvan: Aanvullende waardeaanpassingen</i>	28	(i)
7	Financiële verplichtingen: Wijzigingen in reële waarde van de afgedekte posities bij afdekking van het renterisico van een portefeuille	0	
8	Voorzieningen	11.324	
9	Belastingverplichtingen: Actuele belastingen	7	
10	Belastingverplichtingen: Uitgestelde belastingen	0	
11	Overige verplichtingen	20.360	
	Totaal passiva	7.113.342	
Eigen vermogen			
1	Geplaatst kapitaal	17.500	(a)
2	Geconsolideerde reserves	655.352	
	<i>waarvan: ingehouden winsten</i>	577.863	(b)
	<i>waarvan: Gecumuleerde niet-gerealiseerde resultaten (en andere reserves)</i>	12.311	(c)
	<i>waarvan: Onafhankelijk getoetste tussentijdse resultaten na aftrek van te verwachten lasten en voorzieningen</i>	39.178	(d)
3	Herwaarderingsreserves	5.607	(c)
4	Minderheidsbelang	0	
	Totaal eigen vermogen	678.459	

4.3 RISICOBEBEHEER

Onze Bank is blootgesteld aan een aantal typische risico's voor de sector, zoals kredietrisico, interest-risico, liquiditeitsrisico, operationeel risico enzovoort. In dit hoofdstuk concentreren we ons op de risicoappetijt van de Bank en op de belangrijkste sectorgebonden risico's die we lopen. Hierbij worden een aantal zaken opgenomen die wettelijk gezien geen deel uitmaken van de pijler 3 verplichtingen, maar die onontbeerlijk zijn om het risicoprofiel correct en volledig in kaart te brengen (zie ook artikel 431 (3) van de CRR).

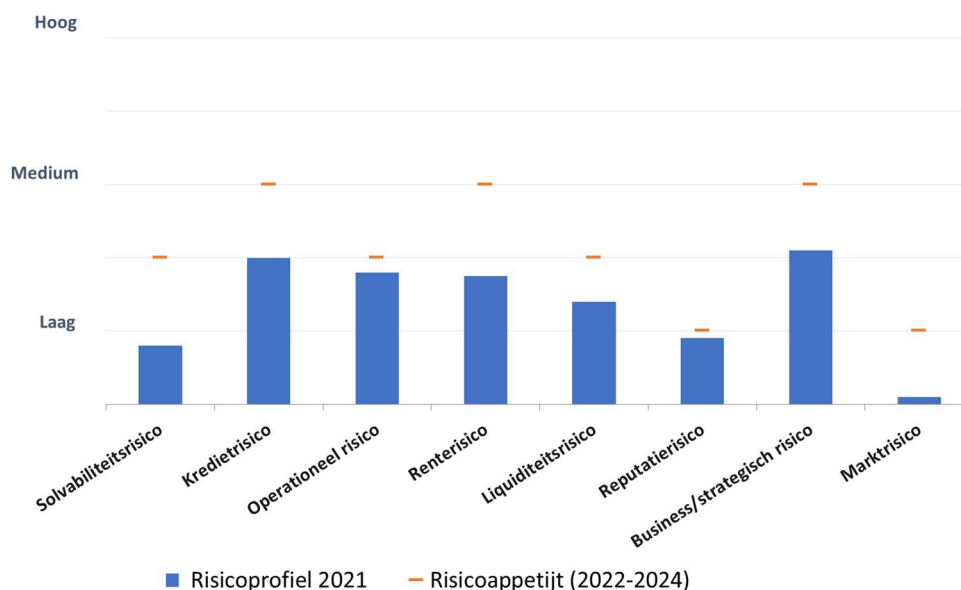
4.3.1 Risicoappetijt

Het nemen en beheren van risico's is inherent aan de normale activiteiten van een bank. Bank Van Breda 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 bereid is te nemen bij het uitvoeren van haar strategie en zijn risicotolerantie wordt door het Directiecomité en de Raad van Bestuur bepaald en vertaald in een risicoappetijt.

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

De risicoappetijt 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 risicoappetijt 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 – Three lines of defence

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.

- Eerste 'line of defence': de operationele afdelingen
Risico's worden in de eerste plaats gemeten, beheerd en gerapporteerd op eerstelijnsniveau. Dit zijn de operationele afdelingen zelf, zowel de commerciële als de product- en ondersteunende afdelingen.
- Tweede 'line of defence': Risk & Compliance
 - 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.
- Derde 'line of defence': Interne Audit
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 Van Breda maakt gebruik van de standaardbenadering.
Er worden eveneens minimumniveaus voor de liquiditeits- en hefboomratio opgelegd.
- De tweede pijler 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 dekking 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 risico-beoordelingsproces. 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 risicoappetijt 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.

Verklaring van het directiecomité inzake de interne controle

Het Directiecomité verklaart dat de aanwezige interne risicobeheersings- en controlesystemen aangepast zijn aan de aard en omvang van de activiteiten van de Bank. Zij hebben het afgelopen boekjaar op afdoende wijze gewerkt. De aanwezige interne risicobeheersings- en controlesystemen verlagen in belangrijke mate de kans op het doelbewust omzeilen van controles, het falen van processen en het niet naleven van wetten en regels.

Het directiecomité beschouwt onder andere volgende elementen als sterke punten:

1. De toepassing van het 4-ogen principe en gepaste functiescheidingen in de meest risicovolle processen
2. Aandacht voor de continuïteit van de activiteiten door de aanwezigheid van procedures, back-ups, een bedrijfscontinuïteitsplan en een disaster recovery plan
3. De werking van het 3 lines of defence model met onafhankelijke controlefuncties
4. Korte en directe rapporteringslijnen waardoor het Directiecomité nauw betrokken is bij de dagelijkse werking
5. Periodiek toezicht door het Auditcomité, Risicocomité en de Raad van Bestuur van de Bank

Het Directiecomité heeft voor haar beoordeling onder meer gebruik gemaakt van interne en externe auditrapporten, rapporten van Risk Management, Information Security en Compliance en van diverse rapporteringen van de operationele en ondersteunende afdelingen.

Het is echter onmogelijk om op elk moment alle risico's te kennen en te beheersen. De aanwezige systemen kunnen hier nooit absolute zekerheid over geven. Wel laten ze toe een redelijke zekerheid te bieden dat alle materiële risico's voldoende onder controle zijn. Het weloverwogen nemen van risico's behoort bovendien tot het ondernemerschap. Het identificeren van nieuwe materiële risico's en het inrichten van adequate systemen, is bij de Bank een continu proces.

Zoals vereist door artikel 431 van de CRR, verklaren ondergetekenden dat de aanwezige interne risicobeheersings- en controlesystemen, overeenstemmend aan de aard en omvang van de activiteiten van de Bank, afdoende hebben gewerkt in 2021.

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

Véronique Léonard
Lid van het directiecomité
Bank J. Van Breda & C°

4.3.2 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 risicoappetijt voor het strategisch risico wordt bepaald in 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 Van Breda 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 financiering en financiële leasing van voertuigen en equipment via Van Breda Car Finance.

4.3.3 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.

4.3.3.1 Kredietportefeuille

De kredietportefeuille van Bank Van Breda 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 klanten van grote zelfstandige autodealers. De Bank hanteert concentratielimieten per sector en maximale kredietbedragen per kredietrelatie. 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.

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

1) 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, vermogensbeheer, effecten en de levensverzekeringsspolissen.

2) 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.

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.

4.3.3.2 **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 klanten, 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 gedekte gedeelte wordt bepaald in functie van de waarderingsregels van de waarborgen die worden uiteengezet in punt 2.2.2.3 van de samenvatting van boekhoudkundige grondslagen en methodologie. Het ongedekt kredietsaldo wordt dan berekend als het toegestane krediet verminderd met de reële zekerheden. Inzake de bepaling van het maximaal ongedekte kredietsaldo gelden vastgelegde principes.

De definitie van de activa die een bijzondere waardevermindering hebben ondergaan (‘non-performing’ activa) is nauwer dan de definitie van wanbetaling (‘default’) voor prudentiële doeleinden (Art 178 van de CRR). Dubieuze vorderingen in de ‘non-performing’ categorie worden bepaald op niveau van de vordering, terwijl ‘defaults’ worden bepaald voor alle vorderingen van de tegenpartij die minstens een dubieuze vordering heeft.

4.3.3.3 **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.

4.3.3.4 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.

Gehernegocieerde kredieten worden apart opgevolgd:

- Gehernegocieerde vorderingen in de categorie *non-performing* die al meer dan 1 jaar gehernegocieerd zijn, die 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.

4.3.3.5 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 liquiditeitschommelingen 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.

4.3.4 Marktrisico

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 evoluties op de financiële markten.

Het algemene kader waarbinnen de beleggingen in de beleggingsportefeuille en de transacties in afgeleide producten, die kaderen binnen het ALM-beheer, dienen te gebeuren, is vastgelegd in een ALM-beleidskader en een investeringskader. Dit kader wordt periodiek geactualiseerd en goedgekeurd door het Directiecomité en de Raad van Bestuur. Het kader bevat een aantal algemene uitgangspunten, een overzicht van de toegelaten producten en een aantal basisregels, evenals een korte bespreking van de thesaurieactiviteiten. Afwijkingen van het kader kunnen enkel en alleen mits toestemming van het Directiecomité.

4.3.5 Wisselkoersrisico

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 Van Breda 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 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.

4.3.6 Renterisico

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
31/12/2021							
Activa	1.786.000	414.000	1.126.000	2.775.000	1.210.000	345.000	48.000
Verplichtingen	-979.000	-931.000	-2.457.000	-1.491.000	-894.000	-295.000	-37.000
Derivaten	270.000	515.000	-80.000	-355.000	-310.000	-40.000	0
Gap	1.077.000	-2.000	-1.411.000	929.000	6.000	10.000	11.000
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

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

- Om de mismatch te corrigeren wendt de Bank indekkingsinstrumenten aan, voornamelijk renteswaps (waarbij de vlottende renteverplichtingen worden omgezet naar vaste verplichtingen). Meer informatie over de indekkingsinstrumenten is opgenomen in toelichting 6.3 (instrumenten die niet voldoen aan de criteria voor *hedge accounting* onder IFRS) en toelichting 6.6 (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:	2021	2020
renteresultaat (inkomensgevoeligheid)	+4.907	+6.436
reële waarde van het eigen vermogen (vermogensgevoeligheid)	-47.409	-26.156

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 2021 ruimschoots gerespecteerd.

4.3.7 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 klantendeposito'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 eind 2021 1.470 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 klijtlijnen 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 liquiditeits situatie 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			> 1 maand <= 3 maand	> 3 maand <= 1 jaar	> 1 jaar <= 5 jaar	> 5 jaar	Totaal
	Zicht-rekeningen cliënteel	Geregulemen-teerde spaar-deposito's	Overige					
niet-derivaten	4.218.578	1.029.249	143.614	177.807	798.377	629.483	55.857	7.052.965
derivaten	0	0	148	39	1.256	8.257	18.986	28.687
Totaal op 31/12/2021	4.218.578	1.029.249	143.763	177.847	799.632	637.740	74.843	7.081.651
niet-derivaten	3.589.527	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	3.589.527	1.004.459	149.293	133.256	517.552	1.064.100	96.383	6.554.570

LIQUIDITEITS GAP	<= 1 maand	> 1 maand <= 3 maand	> 3 maand <= 1 jaar	> 1 jaar <= 5 jaar	> 5 jaar <= 10 jaar	> 10 jaar	onbepaald
31/12/2021							
Activa	1.686.000	209.000	870.000	2.764.000	1.588.000	553.000	39.000
Verplichtingen	-981.000	-929.000	-2.460.000	-1.447.000	-925.000	-286.000	-63.000
Derivaten	-1.000	-2.000	-7.000	-14.000	-4.000	0	0
Gap	704.000	-722.000	-1.597.000	1.303.000	659.000	267.000	-24.000
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

De financieringsmix van de Bank is zeer stabiel en de belangrijkste financieringsbron zijn de deposito's van de doelgroepklanten, die onze 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 2021 bedroeg deze ratio 90%. De afhankelijkheid van externe institutionele financiering bedraagt in 2021 3,5% 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 van kracht gegaan in juni 2021.

Eind 2021 bedroegen deze ratio's respectievelijk 160% (volgens LCR Delegated Act 2015/61) en 135% (volgens CRR2). Beide ratio's bevinden zich ruim boven de ondergrens van 100% die door de toezicht-houder wordt opgelegd.

4.3.8 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, klanten, beschikbaarheid van systemen, beschikbaarheid van medewerkers, reputatie). Als gespecialiseerde nichespeler geniet Bank Van Breda de voordelen van haar relatieve kleinschaligheid, vlakke structuur en korte communicatielijnen. In het kader van het globale risicobeleid van de Bank en haar risicoappetijt 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 verplichte thuiswerkperiodes, 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 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.

4.3.9 Overzicht van het totaal van de risicoposten (EU-OV1)

De meeste van bovenstaande risico's worden gecapteerd in artikel 92 van de CRR en leiden geaggregeerd tot het "totaal van de risicoposten" in template EU KM1 (zie supra):

		Totaal van de risicoposten		Totaal van de eigen vermogensvereisten
		2021	2020	2021
1	Kredietrisico (met uitsluiting van tegenpartijkredietrisico)	3.539.291	3.866.853	283.143
2	Waarvan standaardbenadering	3.539.291	3.866.853	283.143
3	Waarvan elementaire interneratingbenadering	0	0	0
4	Waarvan benadering voor onderbrenging	0	0	0
EU 4a	Waarvan aandelen volgens de eenvoudige risicogewichtbenadering	0	0	0
5	Waarvan geavanceerde interneratingbenadering	0	0	0
6	Tegenpartijkredietrisico	917	1.640	73
7	Waarvan standaardbenadering	658	925	53
8	Waarvan internemodellenmethode	0	0	0
EU 8a	Waarvan blootstellingen met betrekking tot een centrale tegenpartij	131	536	10
EU 8b	Waarvan aanpassing van de kredietwaardering	127	180	10
9	Waarvan ander tegenpartijkredietrisico	0	0	0
15	Afwikkelingsrisico	0	0	0
16	Securitisatieblootstellingen in de niet-handelsportefeuille (na de begrenzing)	0	0	0
17	Waarvan SEC-IRBA	0	0	0
18	Waarvan SEC-ERBA (met inbegrip van de internebeoordelingsbenadering)	0	0	0
19	Waarvan SEC-SA	0	0	0
EU 19a	Waarvan 1250 % / aftrek	0	0	0
20	Positierisico, wisselkoersrisico en grondstoffenrisico (marktrisico)	0	0	0
21	Waarvan standaardbenadering	0	0	0
22	Waarvan internemodellenbenadering	0	0	0
EU 22a	Grote blootstellingen	0	0	0
23	Operationeel risico	308.717	284.703	24.697
EU 23a	Waarvan basisindicatorbenadering	308.717	284.703	24.697
EU 23b	Waarvan standaardbenadering	0	0	0
EU 23c	Waarvan geavanceerde meetbenadering	0	0	0
24	Bedrag onder de drempels voor aftrek (onderworpen aan een risicogewicht van 250 %)	0	0	0
29	Totaal	3.848.925	4.153.197	307.914

De Bank berekent het vereiste eigen vermogen voor het kredietrisico op basis van de standaardbenadering (Deel 3, Titel II, Hoofdstuk 2 uit de CRR). De eigenvermogensvereiste is gelijk aan 8% van de risicogewogen activa.

Hierbij wordt rekening gehouden met kredietrisicolimiterende factoren in de vorm van toelaatbare waarborgen (Deel 4, Titel II, Hoofdstuk 4 uit de CRR), waarvan de belangrijkste hieronder worden opgesomd:

- Termijnrekeningen en deposito's
- Vermogensbeheer en effecten
- Levensverzekeringspolissen
- Hypothecaire inschrijvingen

De significante daling van het kredietrisico heeft alles te maken met de overschakeling van de *financial collateral simple approach* naar de *financial collateral comprehensive approach* waardoor er nieuwe vormen van financiële waarborgen (i.e. vermogensbeheer en effecten) in aanmerking komen als kredietrisicolimiterende factor.

Voor de berekening van het tegenpartijkrediet risico (CCR - *counterparty credit risk*) maakt de Bank gebruik van de standaardbenadering (Deel Drie, Titel II, Hoofdstuk 6 uit de CRR), bestaande uit twee types:

- Enerzijds de rentevoetinstrumenten afgesloten met andere kredietinstellingen in het kader van het renterisicobeheer die niet via een centrale tegenpartij verlopen, alsook de termijnwisselverrichtingen afgesloten door onze klanten en de indekkingen van deze posities bij andere kredietinstellingen (658K eur)
- Anderzijds de rentevoetinstrumenten afgesloten met andere kredietinstellingen in het kader van het renterisicobeheer die via een centrale tegenpartij verlopen (131K eur).

Rentevoetinstrumenten die niet via een centrale tegenpartij verlopen, kennen een bijkomende vereiste in de vorm van een aanpassing van de kredietwaardering (Deel Drie, Titel VI), waarbij de Bank gebruik maakt van de standaardmethode onder artikel 384 CRR (127K eur).

De Bank is vrijgesteld van de berekening van het wisselkoersrisico voor de termijnwisselverrichtingen, aangezien de reële waarde van deze verrichtingen kleiner is dan 5% van het balanstotaal.

De Bank berekent het vereiste eigen vermogen voor het operationeel risico op basis van de *Basic Indicator Approach* (Deel Drie, Titel III, Hoofdstuk 2 uit de CRR).

4.4 BELONINGSBELEID, REKRUTERING & DIVERSITEIT

4.4.1 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 1/1/2022: Caroline Ven (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.

4.4.2 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 klanten. Het beloningsbeleid zorgt ervoor dat niet wordt aangezet tot het nemen van buitensporige risico's.

4.4.2.1 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, gebaseerd op interne en externe benchmarking.

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.

Genderneutraal belonings- en benoemingsbeleid

De bank hecht een groot belang aan een genderneutraal belonings- en benoemingsbeleid en monitort al geruime tijd of er significante verschillen zijn tussen medewerkers van een verschillend geslacht, evenals de genderverhoudingen binnen elk functiegewicht en bij de benoemingen van leidinggevenden. Hierover wordt jaarlijks gerapporteerd aan de Ondernemingsraad en het Directiecomité en met ingang van 2021 ook aan het Remuneratiecomité.

4.4.2.2 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 het bedrag van 74.999 EUR overstijgt.
- Malus- en claw backregeling, opgenomen in het bonusplan dat het variabel inkomen beschrijft.

4.4.2.3 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.

4.4.3 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

4.4.3.1 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

De mogelijk te realiseren jaarlijkse variabele 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 en/of indien de gemiddelde Trust Index in de Great Place to Work enquête onder een bepaalde drempel zakt. 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 waarderingsmethode 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 bedrijfs-revisor.

Ontslagvergoedingen

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

4.4.3.2 Welbepaalde functies

Naast de leden van de raad van bestuur, kunnen de onderstaande functies het risicoprofiel van de instelling materieel beïnvloeden:

- A. De AML Compliance Officer en de verantwoordelijken van de onafhankelijke controlefuncties: Interne Audit, Risk Management en Compliance.
- B. De verantwoordelijken van de afdelingen Juridisch advies, Interne en externe rapportering, Cliëntenservice en ALM.
- 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.

De selectie van de medewerkers die worden beschouwd als 'identified' staff gebeurt jaarlijks door het Remuneratiecomité.

Vaste vergoeding

De medewerkers die deze functies bekleden worden verloond 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.

Er wordt met de meeste zorg op toegekeken dat medewerkers die controlefuncties bekleden niet worden aangezet tot het nemen van risico's in het kader van een mogelijk te realiseren variabele vergoeding, met uitzondering van het systeem van winstpremies dat wordt toegekend aan alle medewerkers van de bank.

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 het brutomaandloon. 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.

4.4.3.3 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.

4.4.4 Kwantitatieve gegevens inzake bezoldigingen

In 2021 werd aan de 5 leden van het Directiecomité een totale beloning van 2.720K eur uitbetaald waarvan 300K eur aan variabele vergoeding voor de prestaties over 2020 en 356K eur voor de prestaties over 2021. Het variabel gedeelte, dat in 2021 betrekking heeft op 2 prestatiejaren, vertegenwoordigt dus 24% van de totale jaarvergoeding. Aan de leden van het Directiecomité werden in 2021 77.500 opties toegekend. Meer informatie over dit optieplan, vindt u in de rubriek 8.2.1.

Aan de personen van de identified staf per 31/12/21, vernoemd onder 4.4.3.1, in totaal 18 personen, werd in 2021 een totale bezoldiging van 1.627K eur betaald, dit betreft enkel de vaste vergoedingen op jaarbasis. De totaal gerealiseerde variabele vergoeding voor enkele functies van de identified staff bedroeg in 2021 57K eur. In 2021 werd voor de tweede maal een winstpremie uitgekeerd aan alle medewerkers van de Bank. Aan de 18 medewerkers van de identified staf werd hiervoor een bedrag van 79K eur uitbetaald.

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

			Leiding- gevend orgaan in zijn toezicht- houdende functie	Leiding- gevend orgaan in zijn leiding- gevende functie	Andere directie- leden	Andere aan- gewezen personeels- leden
1	Vaste beloning	Aantal aangewezen personeelsleden	3	5	0	18
2		Totaal vaste beloning	110	2.064	0	1.884
3		waarvan: geldelijk	110	1.595	0	1.627
EU-4a		waarvan: aandelen of equivalente eigendomsbelangen	0	0	0	0
5		waarvan: op aandelen gebaseerde instrumenten of equivalente niet-liquide instrumenten	0	0	0	0
EU-5x		waarvan: andere instrumenten	0	0	0	0
7		waarvan: andere vormen	0	469	0	257
9	Variabele beloning	Aantal aangewezen personeelsleden	3	5	0	18
10		Totaal variabele beloning	0	656	0	136
11		waarvan: geldelijk	0	171	0	57
12		waarvan: uitgesteld	0	0	0	0
EU-13a		waarvan: aandelen of equivalente eigendomsbelangen	0	0	0	0
EU-14a		waarvan: uitgesteld	0	0	0	0
EU-13b		waarvan: op aandelen gebaseerde instrumenten of equivalente niet-liquide instrumenten	0	0	0	0
EU-14b		waarvan: uitgesteld	0	0	0	0
EU-14x		waarvan: andere instrumenten	0	0	0	79
EU-14y		waarvan: uitgesteld	0	0	0	0
15		waarvan: andere vormen	0	485	0	0
16		waarvan: uitgesteld	0	0	0	0
17	Totaal beloningen (2 + 10)		110	2.720	0	2.020

4.4.5 Bezoldigingsbeleid van de niet-uitvoerende onafhankelijke bestuurders

De bezoldiging van de onafhankelijke bestuurders bestaat uitsluitend uit een door de algemene vergadering vastgestelde vaste vergoeding (zie rubriek 4.4.2.3). Niet-uitvoerende bestuurders ontvangen geen bezoldiging.

4.4.6 Bezoldigingsbeleid van de uitvoerende bestuurders

De vergoeding omvat geen elementen die kunnen aanzetten tot het nastreven van kortetermijn-doelstellingen die niet stroken met de bedrijfsstrategie en beantwoordt aan de bepalingen van de Wet van 25 april 2014. Zie ook toelichtingen 4.4.2.2 en 4.4.4.

4.4.7 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 2021	Einde huidige mandaat	Leden directie-comité	Niet-uitvoerende bestuurders	Onafhankelijke bestuurders
Jan Suykens	Voorzitter van de Raad CEO van Ackermans & van Haaren	Volledig jaar	5/05/22		*	
Luc Bertrand	Voorzitter van de Raad van Bestuur van Ackermans & van Haaren	Volledig jaar	5/05/22		*	
Piet Dejonghe	Lid van Exco van Ackermans & van Haaren	Volledig jaar	5/05/22		*	
Jacques Delen	Voorzitter Raad van Bestuur van Delen Private Bank	Volledig jaar	5/05/22		*	
René Havaux	Voorzitter Directiecomité van Delen Private Bank	Volledig jaar	5/05/22		*	
Dirk Wouters	Voorzitter directiecomité Gedelegeerd bestuurder	Volledig jaar	5/05/22	*		
Tom Franck	Gedelegeerd bestuurder	Volledig jaar	5/05/22	*	*	
Véronique Léonard	Gedelegeerd bestuurder	Volledig jaar	5/05/22	*		
Vic Pourbaix	Gedelegeerd bestuurder	Volledig jaar	5/05/22	*		
Marc Wijnants	Gedelegeerd bestuurder	Volledig jaar	5/05/22	*		
Stefan Dierckx	Onafhankelijk bestuurder	Volledig jaar	5/05/22			*
Caroline Ven	Onafhankelijk bestuurder	Volledig jaar	5/05/22			*
Frank Verhaegen	Onafhankelijk bestuurder	Volledig jaar	5/05/22			*

4.4.8 Externe mandaten bestuurders

Naam	Extern mandaat	Vennootschap + adres	Activiteit	Beursgenoteerd
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
Piet Dejonghe	Onafhankelijk bestuurder	Baloise Insurance NV Posthofbrug 16 2600 Antwerpen	Verzeke- rings- onder- neming	Neen
Jacques Delen	Bestuurder	Lepage Consulting Group NV Della Faillelaan 58 2020 Antwerpen	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	CEO	W.I.K. Consulting BV De Kleetlaan 5A 1831 Machelen	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	Projective NV De Kleetlaan 5A 1831 Machelen	Andere	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
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	Onafhankelijk bestuurder	Caloritum NV Rijnkaai 37 2000 Antwerpen	Andere	Neen
Véronique Léonard	Onafhankelijk bestuurder	Credendo - Short-Term Non-EU Risks NV Montyerstraat 3 1000 Brussel	Verzeke-rings-onder-neming	Neen
Caroline Ven	Bestuurder	bpost NV Muntcentrum 1000 Brussel	Andere	Ja
Caroline Ven	Bestuurder	Clean Vision Invest BV Boeretang 200 2400 Mol	Andere	Neen

Caroline Ven	Bestuurder	Facing NV Kanunnik Peetersstraat 70 2600 Berchem	Andere	Neen
Caroline Ven	Bestuurder	Vlaamse Instelling voor Technologisch Onderzoek NV Boeretang 200 2400 Mol	Andere	Neen
Frank Verhaegen	Zaakvoerder	Frank Verhaegen BV Binnensteenweg 210 2530 Boechout	Management- vennoot- schap	Neen
Frank Verhaegen	Zaakvoerder	Vankajo Invest BV Binnensteenweg 210 2530 Boechout	Andere	Neen
Frank Verhaegen	Bestuurder	Namé Recycling NV Ulenstraat 86 1080 Sint-Jans-Molenbeek	Andere	Neen
Frank Verhaegen	Bestuurder	Valhaeg BV Binnensteenweg 210 2530 Boechout	Management- vennoot- schap	Neen
Frank Verhaegen	Vaste vertegenwoordiger van bestuurder Valhaeg BV	Projective NV De Kleetlaan 5A 1831 Machelen	Andere	Neen
Frank Verhaegen	Onafhankelijk bestuurder	vdk bank NV Sint-Michielsplein 16 9000 Gent	Krediet- instelling	Neen
Frank Verhaegen	Onafhankelijk bestuurder	GIMV NV Karel Oomsstraat 37 2018 Antwerpen	Andere	Ja

5. BEHEER FINANCIËLE ACTIVA

Onze Bank is blootgesteld aan een aantal typische risico's voor de sector, zoals kredietrisico, interestrisico, liquiditeitsrisico, operationeel risico enzovoort. Het beheer van deze risico's werd reeds uitgebreid besproken in toelichting 4.3. In dit hoofdstuk wordt er meer in detail gekeken naar de risico's die we lopen op onze financiële activa, waarbij we vooral focussen op de kredietportefeuille.

5.1 MAXIMAAL KREDIETRISICO EN COMPENSATIE VAN DERIVATEN

Overeenkomstig IFRS 7 wordt in onderstaande tabel het maximale kredietrisico weergegeven voor de verschillende financiële activa per product en economische sector. Hierbij wordt de nettoboekwaarde 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 0 voor de waarborgen die voldoen aan de Basel III vereisten en 8.1 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	2021								
	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	1.269.756	0	0	0	0	0	0	0	1.269.756
II. Vorderingen op kredietinstellingen	0	138.014	0	0	0	0	0	0	138.014
III. Financiële activa	472.686	521	484.121	2.359.469	816.533	986.678	275.123	1.426.980	6.822.112
1. Aangehouden voor handelsdoeleinden	0	0	0	3	7	0	0	36	47
2. Gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de niet-gerealiseerde resultaten	452.681	0	0	0	0	7.600	0	52.036	512.318
Schuldinstrumenten	452.681	0	0	0	0	7.600	0	47.247	507.529
Eigenvermogensinstrumenten	0	0	0	0	0	0	0	4.789	4.789
3. Gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs	20.005	0	457.777	2.189.414	708.503	859.740	263.509	1.269.308	5.768.256
Schuldinstrumenten	20.005	0	0	0	0	0	0	0	20.005
Leningen en voorschotten aan klanten:	0	0	457.777	2.189.414	708.503	859.740	263.509	1.269.308	5.748.252
<i>Financiële leasing</i>	0	0	0	57.932	41.264	73.146	11.874	89.691	273.909
<i>Investeringskredieten en financieringen</i>	0	0	258.008	862.685	347.587	395.583	212.253	575.327	2.651.442
<i>Hypothecaire leningen</i>	0	0	198.783	1.225.021	213.405	256.543	32.531	509.271	2.435.553
<i>Werkingskredieten</i>	0	0	987	43.776	106.248	134.467	6.851	77.119	369.448
<i>Overige</i>	0	0	0	0	0	0	0	17.901	17.901
4. Niet in de balans opgenomen rechten en verplichtingen	0	0	26.344	170.052	108.022	119.337	11.614	105.600	540.970
<i>Gestelde kredietengagements</i>	0	0	25.502	161.160	90.808	111.885	8.576	90.953	488.885
<i>Gestelde financiële zekerheden</i>	0	0	842	8.892	17.214	7.452	3.038	14.647	52.085
<i>Gestelde zakelijke zekerheden</i>	0	0	0	0	0	0	0	0	0
5. Derivaten gebruikt ter indekking	0	521	0	0	0	0	0	0	521
Totaal	1.742.441	138.535	484.121	2.359.469	816.533	986.678	275.123	1.426.980	8.229.881

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	415.263	0	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
<i>Gestelde kredietengagements</i>	0	0	13.362	142.014	93.561	89.924	6.321	82.531	427.713
<i>Gestelde financiële zekerheden</i>	0	0	1.891	9.105	18.719	12.981	3.744	16.350	62.789
<i>Gestelde zakelijke zekerheden</i>	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

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 6.2).
- Sinds 30 juni 2014 worden rentederivaten transacties centraal gecleared bij een *central clearing counterparty* (CCP), wat in lijn is met de EMIR¹⁴-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:

2021	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	568	-521	46	40.882	-27.490	13.438
Financiële verplichtingen						
Derivaten	-28.687	521	-28.165	0	27.490	-675

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

¹⁴ 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.

Toelichting op bovenstaande tabel:

- 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 6.2). 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.

5.2 LENINGEN EN VOORSCHOTTEN AAN KLANTEN, SCHULDINSTRUMENTEN EN NIET IN DE BALANS OPGENOMEN RECHTEN EN VERPLICHTINGEN

Hierna volgt een meer gedetailleerde analyse van

- de leningen en voorschotten aan klanten, gewaardeerd aan geamortiseerde kostprijs,
- de schuldinstrumenten, zowel gewaardeerd aan geamortiseerde kostprijs als met verwerking van waardeveranderingen in de niet-gerealiseerde resultaten en
- niet in de balans opgenomen rechten en verplichtingen

5.2.1 Brutoboekwaarde en bijzondere waardeverminderingen

Voor de bepaling van de bijzondere waardeverminderingen, zie ook toelichtingen 2.2.2.3 en 4.3.3.2. De brutoboekwaarde wordt bepaald zoals beschreven in hoofdstuk 2.

Onderstaande tabel geeft een overzicht van de brutoboekwaarde en de waardeverminderingen waarbij een onderscheid wordt gemaakt tussen performing en non-performing en waarbij de performing contracten verder worden onderverdeeld in stage 1 of stage 2 contracten (non-performing contracten zijn altijd stage 3 contracten en omgekeerd).

Tevens worden de leningen en voorschotten aan klanten voorgesteld zowel volgens de economische sector waarin de klant actief is, als volgens het producttype.

2021	Brutoboekwaarde				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	5.723.773	4.850.736	873.037	53.635	6.364	4.193	2.172	22.792
<u>Per economische sector:</u>								
<i>Centrale overheden</i>	125	125	0	0	0	0	0	0
<i>Kredietinstellingen</i>	8.848	8.848	0	0	0	0	0	0
<i>Andere financiële ondernemingen</i>	34.611	26.528	8.083	17	52	36	15	14
<i>Niet-financiële ondernemingen</i>	2.638.435	2.188.773	449.662	32.699	4.167	2.341	1.825	12.893
<i>Huishoudens</i>	3.041.754	2.626.462	415.292	20.919	2.146	1.815	331	9.884
<u>Per producttype:</u>								
<i>Financiële leasing</i>	273.959	273.064	895	5.045	1.326	1.287	38	3.770
<i>Investeringskredieten en financieringen</i>	2.638.685	2.153.860	484.825	32.091	4.392	2.513	1.879	14.943
<i>Hypothecaire leningen</i>	2.429.029	2.091.878	337.151	9.009	168	64	103	2.317
<i>Werkingskredieten</i>	364.199	314.033	50.166	7.491	480	328	152	1.762
<i>Overige</i>	17.901	17.901	0	0	0	0	0	0
Schuldinstrumenten	527.533	527.533	0	0	0	0	0	0
Niet in de balans opgenomen rechten en verplichtingen	541.067	477.613	63.454	693	744	603	141	46
Totaal	6.792.373	5.855.882	936.491	54.328	7.108	4.795	2.313	22.838

2020	Brutoboekwaarde				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	5.392.295	4.352.654	1.039.642	55.143	9.063	4.547	4.516	23.721
<u>Per economische sector:</u>								
<i>Centrale overheden</i>	3	3	0	0	0	0	0	0
<i>Kredietinstellingen</i>	4.894	4.894	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>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
Niet in de balans opgenomen rechten en verplichtingen	490.795	436.826	53.969	558	807	646	162	44
Totaal	6.378.088	5.284.477	1.093.611	55.701	9.873	5.196	4.677	23.766

Hiernavolgende tabellen geven volgende details weer voor de leningen en voorschotten aan klanten en de niet in de balans opgenomen rechten en verplichtingen:

- Opsplitsing van de brutoboekwaarde per interne rating klasse
- Mutatietabel tussen begin- en eindsaldo van de brutoboekwaarde
- Mutatietabel tussen begin- en eindsaldo van de waardeverminderingen

Brutoboekwaarde volgens interne rating klasse

Dit detail toont de brutovorderingen voor waardeverminderingen.

Leningen en voorschotten aan klanten	2021					2020	
Interne rating klasse	Stage 1		Stage 2		Stage 3	Totaal	
	Individual	Collective	Individual	Collective			
Performing							
Laag risico	2.376.878	0	21.069	23.856	0	2.421.803	2.123.878
Gemiddeld risico	2.114.646	0	342.933	77.093	0	2.534.673	2.493.236
Hoog risico	325.611	0	364.838	27.219	0	717.668	721.393
Achterstallig	33.601	0	15.380	649	0	49.629	53.788
Non-performing							
Waardevermindering ondergaan	0	0	0	0	53.635	53.635	55.143
Totaal	4.850.736	0	744.219	128.818	53.635	5.777.408	5.447.439

Niet in de balans opgenomen rechten en verplichtingen	2021					2020	
Interne rating klasse	Stage 1		Stage 2		Stage 3	Totaal	
	Individual	Collective	Individual	Collective			
Performing							
Laag risico	232.501	0	663	4.528	0	237.693	197.097
Gemiddeld risico	212.829	0	26.043	6.064	0	244.936	235.078
Hoog risico	32.282	0	23.582	2.574	0	58.438	58.620
Achterstallig	0	0	0	0	0	0	0
Non-performing							
Waardevermindering ondergaan	0	0	0	0	693	693	558
Totaal	477.613	0	50.288	13.166	693	541.760	491.353

Evolutie van de brutoboekwaarde

Leningen en voorschotten aan klanten	Stage 1		Stage 2		Stage 3	Totaal
	Individual	Collective	Individual	Collective		
Beginsaldo op 01/01/2021	4.352.654	0	668.757	370.884	55.143	5.447.439
Impact als gevolg van collective staging	-28.608	28.608	242.608	-242.608	0	0
Toename als gevolg van creatie en verwerving	1.508.981	0	141.822	12.661	6.837	1.670.301
Afname als gevolg van verwijdering uit de balans	-745.301	0	-131.096	-29.679	-9.564	-915.640
Afname als gevolg van terugbetalingen	-351.757	0	-51.406	-10.961	-9.582	-423.706
Transfers naar Stage 1	339.446	0	-339.209	0	-238	0
Transfers naar Stage 2	-219.042	-28.608	219.119	28.608	-77	0
Transfers naar Stage 3	-5.522	0	-5.781	0	11.303	0
Aanpassingen aan methodologie	-116	0	-594	-88	-119	-916
Afschrijvingen	0	0	0	0	-69	-69
Eindsaldo op 31/12/2021	4.850.736	0	744.219	128.818	53.635	5.777.408

Niet in de balans opgenomen rechten en verplichtingen	Stage 1		Stage 2		Stage 3	Totaal
	Individual	Collective	Individual	Collective		
Beginsaldo op 01/01/2021	436.826	0	49.405	4.564	558	491.353
Impact als gevolg van collective staging	-2.186	2.186	-3.730	3.730	0	0
Toename als gevolg van creatie en verwerving	267.517	0	21.462	4.602	50	293.631
Afname als gevolg van verwijdering uit de balans	-189.284	0	-16.692	-1.832	-57	-207.865
Afname als gevolg van terugbetalingen	-24.221	0	-11.201	-84	136	-35.370
Transfers naar Stage 1	24.351	0	-24.351	0	0	0
Transfers naar Stage 2	-35.385	-2.186	35.385	2.186	0	0
Transfers naar Stage 3	-6	0	0	0	6	0
Aanpassingen aan methodologie	0	0	11	0	0	11
Afschrijvingen	0	0	0	0	0	0
Eindsaldo op 31/12/2021	477.613	0	50.288	13.166	693	541.760

Evolutie van de waardeverminderingen

Waardeverminderingen op leningen en voorschotten aan klanten	Stage 1		Stage 2		Stage 3	Totaal
	Individual	Collective	Individual	Collective		
Beginsaldo op 01/01/2021	4.547	0	3.202	1.314	23.721	32.785
Impact als gevolg van collective staging	-24	24	1.002	-1.002	0	0
Toename als gevolg van creatie en verwerving	3.816	9	959	19	1.383	6.185
Afname als gevolg van verwijdering uit de balans	-1.493	-3	-1.001	-19	-1.935	-4.451
Afname als gevolg van terugbetalingen	-1.684	-11	-645	-38	0	-2.379
Transfers naar Stage 1	1.656	131	-1.636	-131	-21	0
Transfers naar Stage 2	-149	-47	155	55	-15	0
Transfers naar Stage 3	-28	0	-185	0	213	0
Impact op ECL door stage transfer	-1.403	-115	1.654	214	3.396	3.746
Overige wijzigingen aan kredietrisico	-1.045	11	-1.601	-166	-2.326	-5.128
Aanpassingen aan de methodologie	0	0	21	0	-39	-17
Aanpassingen aan het model	0	0	0	0	0	0
Afschrijvingen	0	0	0	0	-1.585	-1.585
Overige aanpassingen	0	0	0	0	0	0
Eindsaldo op 31/12/2021	4.193	0	1.926	245	22.792	29.156

Waardeverminderingen op niet in de balans opgenomen rechten en verplichtingen	Stage 1		Stage 2		Stage 3	Totaal
	Individual	Collective	Individual	Collective		
Beginsaldo op 01/01/2021	646	0	145	17	44	851
Impact als gevolg van collective staging	-2	2	-21	21	0	0
Toename als gevolg van creatie en verwerving	1.710	0	120	0	-6	1.825
Afname als gevolg van verwijdering uit de balans	-1.693	0	-85	-4	0	-1.782
Afname als gevolg van terugbetalingen	-32	0	2	-3	0	-33
Transfers naar Stage 1	98	12	-98	-12	0	0
Transfers naar Stage 2	-27	-5	27	22	-18	0
Transfers naar Stage 3	0	0	0	-23	23	0
Impact op ECL door stage transfer	-40	-6	102	8	2	66
Overige wijzigingen aan kredietrisico	-56	-5	-72	-5	0	-138
Aanpassingen aan de methodologie	0	0	0	0	0	0
Aanpassingen aan het model	0	0	0	0	0	0
Afschrijvingen	0	0	0	0	0	0
Overige aanpassingen	0	0	0	0	0	0
Eindsaldo op 31/12/2021	603	0	121	20	46	790

5.2.2 Achterstallige leningen en voorschotten, schuldinstrumenten en andere rechten en verplichtingen

Onderstaande tabel geeft een overzicht van de brutoboekwaarde, per product en per economische sector, van de leningen en voorschotten, de schuldinstrumenten en de niet in de balans opgenomen rechten en verplichtingen onderverdeeld in performing en non-performing activa en het aantal dagen achterstand.

2021	Brutoboekwaarde								
	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	> 1 jaar <= 2 jaar achterstallig	> 2 jaar <= 5 jaar achterstallig
Leningen en voorschotten	5.723.773	5.715.332	8.441	53.635	47.080	4.383	358	1.784	30
<u>Per economische sector:</u>									
<i>Centrale overheden</i>	125	125	0	0	0	0	0	0	0
<i>Kredietinstellingen</i>	8.848	8.848	0	0	0	0	0	0	0
<i>Andere financiële ondernemingen</i>	34.611	34.610	0	17	17	0	0	0	0
<i>Niet-financiële ondernemingen</i>	2.638.435	2.635.819	2.616	32.699	27.804	2.862	332	1.671	30
<i>Huishoudens</i>	3.041.754	3.035.929	5.825	20.919	19.259	1.520	26	113	0
<u>Per producttype:</u>									
<i>Financiële leasing</i>	273.959	273.340	619	5.045	4.681	227	86	21	30
<i>Investeringskredieten en financieringen</i>	2.638.685	2.635.195	3.491	32.091	26.823	3.360	236	1.671	0
<i>Hypothecaire leningen</i>	2.429.029	2.424.854	4.176	9.009	8.122	795	0	92	0
<i>Werkingskredieten</i>	364.199	364.043	156	7.491	7.454	0	37	0	0
<i>Overige</i>	17.901	17.901	0	0	0	0	0	0	0
Schuldinstrumenten	527.533	527.533	0	0	0	0	0	0	0
Niet in de balans opgenomen rechten en verplichtingen	541.067			693					
Totaal	6.792.373	6.242.865	8.441	54.328	47.080	4.383	358	1.784	30

2020	Brutoboekwaarde								
	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	> 1 jaar <= 2 jaar achterstallig	> 2 jaar <= 5 jaar achterstallig
Leningen en voorschotten	5.392.295	5.385.065	7.231	55.143	47.473	4.875	1.107	1.688	0
<u>Per economische sector:</u>									
<i>Centrale overheden</i>	3	3	0	0	0	0	0	0	0
<i>Kredietinstellingen</i>	4.894	4.894	0	0	0	0	0	0	0
<i>Andere financiële ondernemingen</i>	32.693	32.693	0	35	35	0	0	0	0
<i>Niet-financiële ondernemingen</i>	2.508.644	2.505.200	3.444	34.821	29.735	2.999	415	1.671	0
<i>Huishoudens</i>	2.846.061	2.842.275	3.786	20.287	17.703	1.876	691	17	0
<u>Per producttype:</u>									
<i>Financiële leasing</i>	243.627	242.695	932	5.391	4.974	293	106	17	0
<i>Investeringskredieten en financieringen</i>	2.500.565	2.496.759	3.806	33.944	28.541	3.372	360	1.671	0
<i>Hypothecaire leningen</i>	2.252.250	2.250.094	2.156	7.889	6.338	948	604	0	0
<i>Werkingskredieten</i>	372.496	372.159	337	7.919	7.620	263	37	0	0
<i>Overige</i>	23.357	23.357	0	0	0	0	0	0	0
Schuldinstrumenten	494.997	494.997	0	0	0	0	0	0	0
Niet in de balans opgenomen rechten en verplichtingen	490.795			558					
Totaal	6.378.088	5.880.062	7.231	55.701	47.473	4.875	1.107	1.688	0

5.2.3 Gehernegocieerde kredieten

De brutoboekwaarde van de gehernegocieerde kredieten op 31/12/2021 bedroeg in totaal 59,7 miljoen euro, dit is 1 % van de totale kredietportefeuille. Hiervan is 15,1 miljoen euro reeds overgebracht naar de categorie “onzeker verloop” of dubieuze vorderingen.

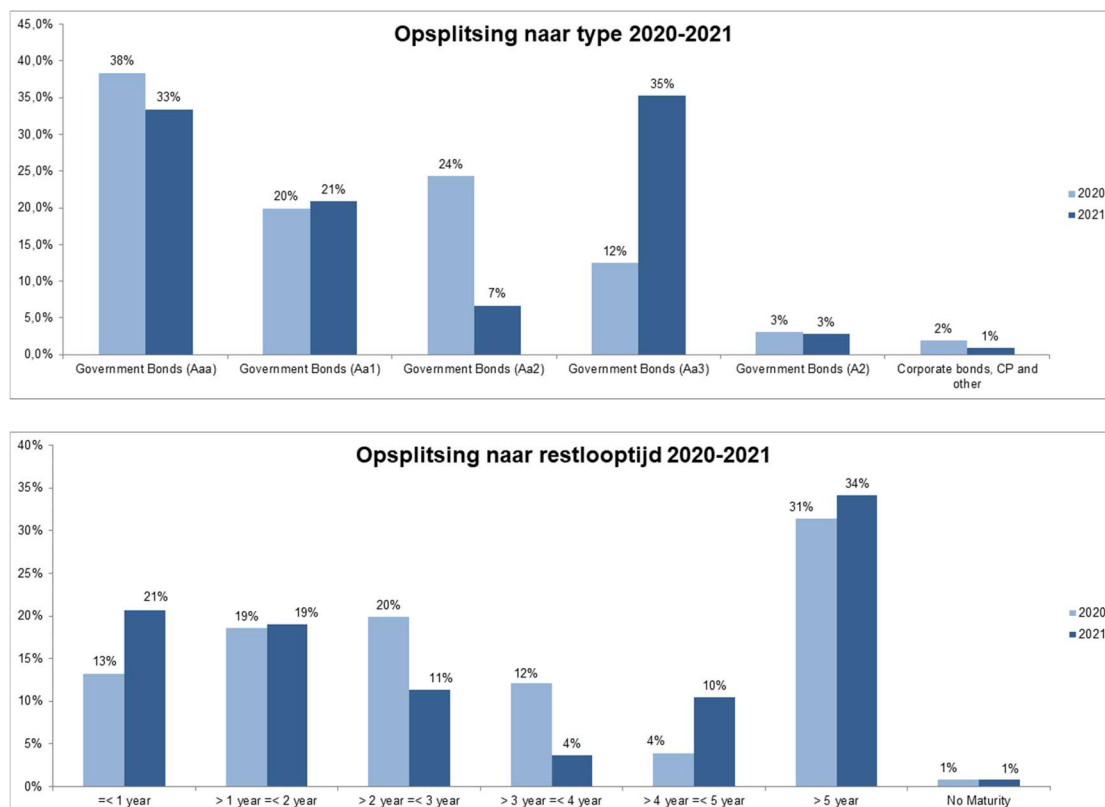
2021	Brutoboekwaarde van de hernegociaties		Waardeverminderingen	
	Performing	Non- performing	Performing	Non- performing
Leningen en voorschotten	43.948	15.173	72	4.499
<u>Per economische sector:</u>				
<i>centrale banken</i>	0	0	0	0
<i>centrale overheden</i>	0	0	0	0
<i>kredietinstellingen</i>	0	0	0	0
<i>andere financiële ondernemingen</i>	1.189	0	3	0
<i>niet-financiële ondernemingen</i>	29.581	10.484	67	2.533
<i>huishoudens</i>	13.178	4.689	2	1.966
<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>	31.964	13.614	65	4.075
<i>Hypothecaire leningen</i>	10.234	1.133	2	425
<i>Werkingskredieten</i>	1.751	426	5	0
<i>Overige</i>	0	0	0	0
Schuldinstrumenten	0	0	0	0
Niet in de balans opgenomen rechten en verplichtingen	623	0	1	0
Totaal	44.572	15.173	73	4.499

2020	Brutoboekwaarde 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
Niet in de balans opgenomen rechten en verplichtingen	1.808	0	17	0
Totaal	38.471	15.882	166	4.074

5.2.4 Beleggingsportefeuille

De beleggingsportefeuille per 31/12/2021 bedraagt 532 miljoen euro (inclusief verlopen rente) en bevat 95% overheids- en overheidsgegarandeerde obligaties met een minimumrating A1 (Moody's ratingklasse), 4% commercial paper van de Vlaamse Gemeenschap en minder dan 1% aandelen en private equity.

Een deel van de obligatieportefeuille is bezwaard in het kader van de TLTRO-deelnames (Targeted Longer-Term Refinancing Operations) bij de Europese Centrale Bank (zie toelichting 3.1).



De obligaties en aandelen in de beleggingsportefeuille worden geclassificeerd als Activa gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de niet gerealiseerde resultaten. Investerings in kortlopend overheidspapier en commercial paper worden op de balans opgenomen als schuldinstrumenten gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs. Zoals uiteengezet in punt 2.2.2.3 van de samenvatting van boekhoudkundige grondslagen en methodologie, worden voor schuldinstrumenten in de beleggingsportefeuille voorzieningen voor verwachte kredietverliezen aangelegd, die echter per 31/12/2021 tot 0K eur zijn gedaald (31/12/2020: 3K eur). Meer informatie over de evoluties in de beleggingsportefeuille is te vinden in toelichting 6.4.

6. TOELICHTINGEN BIJ DE GECONSOLIDEERDE BALANS

6.1 GELDMIDDELEN EN TEGOEDEN BIJ CENTRALE BANKEN

	2021	2020
Geldmiddelen	820	1.251
Tegoeden bij centrale banken	1.268.936	1.008.164
<i>waarvan aan te houden als monetaire reserveverplichting</i>	55.945	51.042
Totaal	1.269.756	1.009.415

Behalve de gemiddelde monetaire reserveverplichting zijn alle geldmiddelen en centrale banktegoeden vrij beschikbaar. De ruime liquiditeitspositie nam in 2021 verder toe, voornamelijk door depositogroei die hoger is dan kredietgroei en beperkte beleggingsopportuniteiten.

6.2 VORDERINGEN OP KREDIETINSTELLINGEN

	2021	2020
Zichtrekeningen bij/van andere banken	68.898	74.001
Kortlopende beleggingen bij andere banken (<= 1 jaar)	27.455	18.212
Cash collateral	41.661	71.499
Totaal	138.014	163.712

Deze vorderingen worden gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs. Ze zijn alle kortlopend (looptijd <= 1 jaar, idem als in 2020). 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 daling van de cash collateral is het gevolg van de stijging van de reële waarde van deze derivaten door de stijging van de rente.

Er zijn net zoals in 2020 geen voorzieningen voor verwachte kredietverliezen aangelegd voor deze interbancaire vorderingen, waaraan een laag kredietrisico is toegekend.

6.3 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 6.6).

Afgeleide rentevoetinstrumenten aangehouden voor handelsdoeleinden zijn afgesloten in het kader van het renterisicobeheer (zie toelichting 4.3.6), maar voldoen op dat moment nog niet of niet meer aan de strikte voorwaarden voor hedge accounting. Zowel per 31/12/2021 als per 31/12/2020 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	2021			
	Boekwaarde		Nominale waarde	
	Activa	Passiva	Activa	Passiva
Termijnwisselverrichtingen met cliënten	46	669	3.749	21.525
Termijnwisselverrichtingen met kredietinstellingen	0	6	77	357
Valuta-instrumenten	47	676	3.826	21.882

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	667
Valuta-instrumenten	574	44	21.292	5.578

Volgens resterende looptijd	2021		2020	
	Activa	Passiva	Activa	Passiva
<= 1 jaar en onbepaald	47	636	565	44
> 1 jaar en <= 5 jaar	0	39	9	0
> 5 jaar	0	0	0	0
Totaal	47	676	574	44

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

In de beleggingsportefeuille (zie ook toelichting 5.2.4) 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 6.5).

	2021	2020
Schuldinstrumenten, uitgesplitst naar emittenten	507.529	474.990
Overheden	452.681	415.263
België	178.109	133.734
Overige EU-landen	206.193	215.244
Rest van de wereld	33.903	32.989
Supranationaal	34.477	33.295
Andere (overheidsgegarandeerd)	54.847	59.727
Eigenvermogensinstrumenten	4.789	4.166
Totaal	512.318	479.157

De Bank koos er bij de eerste toepassing van IFRS 9 op 1/1/2018 voor om de eigenvermogensinstrumenten 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.

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 (zie toelichting 7.2). Er waren in 2021 geen aan- of verkopen van aandelen, wel vond er een zogenaamde herallocatie van Swifteaandelen plaats, waarbij we voor 17K eur aandelen inleverden. De reële waarde van deze eigenvermogensinstrumenten stijgt in 2021 met 640K eur, waarvan 537K eur gerelateerd aan Cadelam en 103K eur aan het private equity fonds Bencis.

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

	2021			2020		
	Aandelen	Obligaties	Totaal	Aandelen	Obligaties	Totaal
Beginsaldo	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
Aanschaffingen	0	88.967	88.967	0	130.799	130.799
Actuarieel rendement	0	-1.108	-1.108	0	-1.185	-1.185
Verkopen (geamortiseerde kostprijs)	-17	-48.236	-48.253	0	-79.482	-79.482
Overdracht naar de winst-en verliesrekening van gerealiseerde meer-/minwaarden	0	0	0	0	18	18
Reëlewaardewijzigingen verwerkt in de niet-gerealiseerde resultaten	640	-8.453	-7.813	197	5.366	5.563
Evolutie van verwachte krediet-verliezen verwerkt via winst- en verliesrekening	0	3	3	0	19	19
Wisselkoerswijzigingen	0	1.505	1.505	0	-1.103	-1.103
Overige	0	-140	-140	0	-70	-70
Eindsaldo	4.789	507.529	512.318	4.166	474.990	479.157
- Geamortiseerde kostprijs	106	504.033	504.139	123	462.905	463.028
- Aanpassing aan reële waarde via eigen vermogen	4.683	2.742	7.425	4.043	11.193	15.236
- Te ontvangen interesten	0	753	753	0	893	893

De obligatieportefeuille neemt toe doordat er meer effecten werden aangekocht dan er op vervaldag kwamen. Er vonden in 2021 geen verkopen plaats.

De reëlewaardewijzigingen van de obligaties verwerkt in de niet-gerealiseerde resultaten zijn negatief door de gestegen rente. Hierdoor neemt de latente meerwaarde van de obligatieportefeuille af tot 2.742K 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 (+3K eur in 2021).

Als gevolg van de deelname aan een TLTRO-programma van de Europese Centrale Bank (zie ook toelichting 3.1) zijn per 31/12/2021 voor 400M eur obligaties in pand gegeven, en voor het gebruik van de betaalsystemen Bancontact Payconiq 1,7M eur. 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 6.17 geeft meer informatie over de reële waarde hiërarchie (level 1/2/3).

6.5 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. Per 31/12/2021 hield de Bank 1 positie aan met een boekwaarde van 20.005K eur (Vlaamse Gemeenschap, met vervaldag 17/01/2022).

De kredietportefeuille van de Bank is de belangrijkste Activapost op de balans. In toelichting 5.2 komen al verschillende aspecten van deze portefeuille aan bod in het kader van het kredietrisico dat eraan verbonden is. Hieronder geven we de opdeling volgens type en resterende looptijd.

Per type krediet	2021	2020
Financiële leasing	279.004	249.017
Investeringskredieten en financieringen	2.670.776	2.534.509
Hypothecaire leningen	2.438.038	2.260.140
Werkingskredieten	371.689	380.415
Overige	17.901	23.357
Voorziening voor Expected Credit Losses/Waardeverminderingen	-29.156	-32.785
Totaal	5.748.252	5.414.654

Volgens resterende looptijd	2021	2020
<= 1 jaar en onbepaald	644.788	634.686
> 1 jaar en <= 5 jaar	1.414.023	1.329.244
> 5 jaar	3.689.441	3.450.723
Totaal	5.748.252	5.414.654

De financiële leaseovereenkomsten worden verstrekt door de divisie Van Breda Car Finance en hebben voornamelijk wagens als voorwerp. Daarnaast richt Van Breda Car Finance zich sinds 2021 ook op de leasing van equipment, laadpalen en fietsen.

6.6 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 4.3.6 en voldoen aan de strikte criteria voor macro hedge accounting (formele identificatie en documentatie van de bij de indekking gebruikte indekkingsinstrumenten en ingedekte portefeuille, het ingedekt (rente)risico, periodieke beoordeling van de effectiviteit van de indekking).

Renteswaps	2021			
	Boekwaarde		Nominale waarde	
	Activa	Verplichtingen	Activa	Verplichtingen
Reële waarde indekking	521	28.011	40.000	745.000

Renteswaps	2020			
	Boekwaarde		Nominale waarde	
	Activa	Verplichtingen	Activa	Verplichtingen
Reële waarde indekking	16	54.135	5.000	805.000

Boekwaarde volgens resterende looptijd	2021		2020	
	Activa	Verplichtingen	Activa	Verplichtingen
<= 1 jaar en onbepaald	0	806	0	356
> 1 jaar en <= 5 jaar	88	8.218	0	12.287
> 5 jaar	433	18.986	16	41.492
Totaal	521	28.011	16	54.135

De Bank gebruikt momenteel actief renteswaps bij **macro fair value hedging (reële waarde 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 (zie toelichting 7.6).

Aansluiting met de balansrubriek "Wijzigingen in reële waarde van de afgedekte posities bij indekking van het renterisico van een portefeuille"	2021	2020
Beginsaldo	51.925	38.599
Reële waarde wijzigingen van de ingedekte positie	-26.412	13.153
Gespreide inresultaatname van reële waarde ingedekte positie bij aanvang	191	173
Eindsaldo	25.704	51.925

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 geclarend bij een *central clearing counterparty* (CCP).

6.7 MATERIËLE 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.

	2021	2020
Terreinen, gebouwen en uitrusting in eigendom	46.123	46.617
Gebruiksrechten voor gehuurde kantoren en wagens	7.990	5.108
Totaal Materiële vaste activa	54.113	51.725

Materiële vaste activa worden afgeschreven zoals beschreven in de waarderingsregels (zie 2.4.1).

	2021	2020
Afschrijvingen op Terreinen, gebouwen en uitrusting in eigendom	-3.698	-3.553
Afschrijvingen op Gebruiksrechten voor gehuurde kantoren en wagens	-2.827	-2.678
Totaal Afschrijvingen op materiële vaste activa	-6.525	-6.230

Ook in 2021 werd verder geïnvesteerd in nieuwe kantoren en de vernieuwing van bestaande kantoren, alsook in zonnepanelen en IT-infrastructuur. Het project waarbij de Bank haar volledige IT-infrastructuur in eigen beheer neemt, werd afgerond in maart 2021.

Mutaties in materiële vaste activa 2021	Terreinen en gebouwen	Installaties, machines en uitrusting	Meubilair en rollend materieel	Overige materiële vaste activa	Activa in aanbouw en vooruitbetalingen	Totaal
Beginsaldo, 1 januari 2021	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
Investeringsen	1.673	347	5	25	1.625	3.675
Overdrachten en buitengebruikstellingen	-1.335	-29	0	0	0	-1.364
Afschrijvingen	-2.838	-655	-1	-204	0	-3.698
Uitgeboekte afschrijvingen	864	29	0	0	0	893
Overboekingen van (+)/naar (-) andere posten	1.487	0	0	0	-1.487	0
Eindsaldo, 31 december 2021	41.847	1.694	326	511	1.745	46.123
Aanschaffingswaarde	70.275	4.188	1.320	3.796	1.745	81.324
Geaccumuleerde afschrijvingen	-28.428	-2.495	-994	-3.285	0	- 35.201

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

Onderstaande tabellen tonen de evolutie van de 'Met gebruiksrecht overeenstemmende activa' voor gehuurde kantoren en wagens.

Mutaties in RoU-assets 2021	Gehuurde kantoren	Gehuurde wagens	Totaal
Beginsaldo, 1 januari 2021	1.866	3.242	5.108
Aanschaffingswaarde	3.105	5.791	8.896
Geaccumuleerde afschrijvingen	-1.239	-2.549	-3.788
Nieuwe contracten	10	3.867	3.877
Wijzigingen	1.893	17	1.910
Uitboekingen aanschaffingswaarde	-184	-1.418	-1.602
Afschrijvingen	-651	-2.176	-2.827
Uitgeboekte afschrijvingen	184	1.340	1.524
Eindsaldo, 31 december 2021	3.118	4.872	7.990
Aanschaffingswaarde	4.823	8.258	13.081
Geaccumuleerde afschrijvingen	-1.705	-3.385	-5.090

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

6.8 GOODWILL EN IMMATERIËLE VASTE ACTIVA

De immateriële vaste activa bestaan in hoofdzaak uit software. Net als in 2020 kaderen de investeringen in 2021 voornamelijk in het project waarbij de Bank haar volledige IT-infrastructuur in eigen beheer neemt (afgerond in 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, 2021	Goodwill	Computer-software	Overige immateriële activa	Totaal
Beginsaldo, 1 januari 2021	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
Investerings	0	325	0	325
Overdrachten en buitengebruikstellingen	0	-18	0	-18
Afschrijvingen	0	-629	-67	-695
Uitgeboekte afschrijvingen	0	18	0	18
Eindsaldo, 31 december 2021	0	722	0	722
Aanschaffingswaarde	2.856	19.001	500	22.357
Geaccumuleerde afschrijvingen	0	-18.279	-500	-18.779
Geaccumuleerde bijzondere waardeverminderingen	-2.856	0	0	-2.856

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
Investerings	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

6.9 BELASTINGVORDERINGEN EN -VERPLICHTINGEN

Actuele belastingenvorderingen en -verplichtingen worden per entiteit binnen de consolidatiekring genet. De actuele belastingvordering per 31/12/2021 bedraagt 3,1M eur en bestaat uit terug te vorderen BTW (1,2M eur) en terug te vorderen vennootschapsbelasting over 2020 (2,8M eur), gecompenseerd door het saldo te betalen belastingen en roerende voorheffing over 2021 (0,9M eur). De actuele belastingverplichting van 7K eur betreft de door Van Breda Immo Consult te betalen vennootschapsbelasting.

Ook **uitgestelde** belastingvorderingen en -verplichtingen worden per entiteit genet (maar hebben momenteel enkel betrekking op Bank Van Breda).

Uitgestelde belastingen opgenomen in de balans, per type van tijdelijk verschil [vorderingen (+) /verplichtingen (-)]	2021 Netto- vordering	2020 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 indexering	240	334	-94	-94	0
- Financiële activa gewaardeerd tegen FVOCI	-1.818	-3.796	1.978	0	1.978
- Leningen en voorschotten aan klanten	-321	-368	47	47	0
Bijzondere waardeverminderingen op leningen en voorschotten	2.768	3.391	-624	-624	1
Materiële vaste activa	776	791	-15	-15	0
Met gebruiksrecht overeenstemmende activa uit huurovereenkomsten	-1.998	-1.277	-721	-721	0
Leaseverplichtingen	2.047	1.324	724	724	0
Voorzieningen voor herstellingskosten aan gehuurde gebouwen	20	20	0	0	0
Voorzieningen voor overige risico's en kosten	0	649	-649	-649	0
Verplichtingen uit personeelsbeloningen	594	869	-275	58	-333
Totaal	2.309	1.937	372	-1.274	1.646

De afgenomen reële waarde van de effecten in de beleggingsportefeuille via niet-gerealiseerde resultaten (FVOCI) leidt tot een daling van de uitgestelde belastingverplichting verbonden aan deze financiële activa. De daling van enkele voorzieningen waaronder deze voor verwachte kredietverliezen leidt dan weer tot een lagere daaraan verbonden uitgestelde belastingvordering.

6.10 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 klanten (zie ook toelichting 7.3).

	2021	2020
Vooruitbetaalde lasten	1.355	1.233
Te ontvangen inkomsten (andere dan interesten van financiële activa)	11.037	9.606
Overige	4.541	5.824
Totaal	16.934	16.663

6.11 DEPOSITO'S VAN KREDIETINSTELLINGEN (INCLUSIEF CENTRALE BANKEN)

Zoals vermeld in toelichting 3.1 heeft de bank via de deelname aan TLTRO III eind juni 2020 300M eur ontleend bij de ECB. Gezien de beslissing van de ECB op 10 december 2020 om deze gunstige voorwaarden te verlengen tot juni 2022, tekende de Bank in juni 2021 in op een nieuwe TLTRO III-tranche voor een bedrag van 100M eur. Deze ontleningen verlopen aan een 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-ontleningen in mindering van de uitstaande schuld, waardoor die per 31/12/2021 nog 395M eur bedraagt.

De te betalen negatieve intresten zijn gerelateerd aan de tegoeden geplaatst bij de centrale bank, 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.

Volgens soort	2021	2020
Zichtrekeningen	13.869	12.211
Deposito's met vaste looptijd	16.531	16.518
ECB TLTRO III	394.847	298.417
Te betalen negatieve interesten op vorderingen	106	146
Totaal	425.353	327.292

Volgens resterende looptijd	2021	2020
<= 1 jaar en onbepaald	425.353	28.875
> 1 jaar en <= 5 jaar	0	298.417
> 5 jaar	0	0
Totaal	425.353	327.292

6.12 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	2021	2020
Zichtdeposito's	4.218.578	3.589.527
Deposito's met vaste looptijd	1.045.537	1.243.990
Speciale deposito's	64.876	59.255
Gereguleerde deposito's	1.029.249	1.004.459
Achtergestelde certificaten	9.883	9.870
Totaal	6.368.123	5.907.102

Volgens resterende looptijd	2021	2020
<= 1 jaar en onbepaald	5.723.000	5.139.010
> 1 jaar en <= 5 jaar	629.483	753.397
> 5 jaar	15.641	14.695
Totaal	6.368.123	5.907.102

De portefeuille achtergestelde certificaten aangehouden door klanten betreft een aflopende portefeuille, het merendeel vervalt in 2022.

Achtergestelde niet-converteerbare verplichtingen volgens vervaldag	2021	2020
<= 1 jaar	9.345	321
> 1 jaar en <= 2 jaar	538	9.031
> 2 jaar en <= 3 jaar	0	517
Totaal	9.883	9.870

6.13 IN SCHULDBEWIJZEN BELICHAAMDE VERPLICHTINGEN

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 3,5% van het balanstotaal.

Volgens soort	2021	2020
Schuldcertificaten	205.178	209.763
Achtergestelde obligatielening	40.216	40.196
Totaal	245.395	249.959

Volgens resterende looptijd	2021	2020
<= 1 jaar en onbepaald	205.178	209.763
> 1 jaar en <= 5 jaar	0	0
> 5 jaar	40.216	40.196
Totaal	245.395	249.959

6.14 OVERIGE FINANCIËLE VERPLICHTINGEN

In deze rubriek nemen we financiële verplichtingen op die geen deposito's zijn.

	2021	2020
Leaseverplichtingen	8.189	5.294
Te betalen dividend	0	4.550
Overige (tijdelijke rekeningen)	5.904	6.194
Totaal	14.094	16.038

Overige schulden aan klanten bestaan typisch uit tijdelijke of tussenrekeningen waarop ontvangsten van klanten tijdelijk geboekt worden vooraleer ze definitief toegewezen worden.

Het te betalen dividend van 4.550K eur over de winst van boekjaar 2019 werd in 2020 goedgekeurd maar in lijn met de aanbevelingen van de ECB pas in 2021 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)	2021	2020
<= 1 jaar en onbepaald	2.572	2.112
> 1 jaar en <= 5 jaar	4.684	2.903
> 5 jaar	1.109	398
Totaal	8.365	5.413
Netto leaseverplichting	2021	2020
Leaseverplichtingen op korte termijn (<= 1 jaar)	2.516	2.063
Leaseverplichtingen op lange termijn (>1 jaar)	5.673	3.232
Totaal	8.189	5.294

Zoals te zien is onder de financieringsactiviteiten in het kasstroomoverzicht, betaalde de Bank in 2021 voor de 'lease component' van de in aanmerking genomen leaseovereenkomsten 2.872K eur (2020: 2.755K), waarvan 60K eur (2020: 55K) aan rentelasten (zie toelichting 7.1) en 2.812K eur (2020: 2.700K) aan aflossingen van de leaseverplichtingen.

6.15 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.

	2021	2020
Voorzieningen voor gerechtelijke procedures, belastinggeschillen, boetes en contractuele verplichtingen	5.932	10.873
Voorzieningen voor pensioenplannen	2.377	3.477
Voorzieningen voor SWT	2.145	2.882
Voorziening voor verwachte kredietverliezen op kredietverbintenissen en garanties	790	851
Overige voorzieningen	80	317
Totaal	11.324	18.400

Bij de voorzieningen voor gerechtelijke procedures, belastinggeschillen, boetes en contractuele verplichtingen zijn de belangrijkste voorzieningen op 31/12/2021, net als op 31/12/2020, gerelateerd aan een verschil in visie met betrekking tot de fiscale verwerking van een aantal transacties. Evenwel werd al een belangrijk deel van de eind 2020 aangelegde voorziening aangewend. Ook de eind 2020 nog uitstaande voorziening aangelegd voor de stopzetting van de samenwerking met Informatica Van Breda, werd aangewend.

Mutaties in voorzieningen	Voorzieningen voor gerechtelijke procedures, belastinggeschillen, boetes en contractuele verplichtingen	Voorzieningen voor bruggpensioenen	Overige voorzieningen
Beginsaldo, 1 januari 2021	10.873	2.882	317
Additionele voorzieningen	105	0	0
Toename van bestaande voorzieningen	559	26	0
Gebruikte voorzieningen (-)	-5.587	-318	0
Terugname van niet-gebruikte voorzieningen (-)	-18	-476	-237
Impact wijziging discontovoet		31	0
Eindsaldo, 31 december 2021	5.932	2.145	80

Behalve de afname van -5.587K eur aan gebruikte voorzieningen, worden alle mutaties van de voorzieningen opgenomen in bovenstaande tabel verwerkt via de rubriek Voorzieningen in de winst- en verliesrekening (waar we dus een terugname zien van 328K eur).

De voorziening voor pensioenplannen en hoe ze evolueert, wordt uitvoerig besproken in toelichting 8.2.3. 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 7.11 en 8.1)

6.16 OVERIGE VERPLICHTINGEN

	2021	2020
Personeelsbeloningen	12.416	9.953
Sociale lasten	450	248
Te betalen lasten (andere dan uit rentebaten ivm financiële verplichtingen)	2.857	2.705
Inkomsten ontvangen in voorschotten	2.349	2.105
Overige schulden	2.289	1.916
Totaal	20.360	16.927

Onder personeelsbeloningen vinden we de korte termijn verplichtingen zoals vakantiegelden, te betalen winstpremies (zie toelichting 8.2.20) en commerciële bonussen. Te betalen lasten betreffen kosten ten laste van 2021 en vorige boekjaren die in de toekomst betaald zullen worden. Inkomsten ontvangen in voorschotten bevatten ontvangsten die we in volgende boekjaren in opbrengst zullen nemen. Onder overige schulden groeperen we voornamelijk de leveranciersschulden.

6.17 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.

			2021			2020	
	Toelich- ting	Reële waarde	Boek- waarde	Vershil	Reële waarde	Boek- waarde	Vershil
I. Geldmiddelen en tegoeden bij centrale banken	6.1	1.269.756	1.269.756	0	1.009.415	1.009.415	0
II. Vorderingen op kredietinstellingen	6.2	137.851	138.014	-163	163.626	163.712	-86
III. Financiële activa							
1. Financiële activa aangehouden voor handelsdoeleinden	6.3	47	47	0	574	574	0
2. Gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de niet-gerealiseerde resultaten	6.4	512.318	512.318	0	479.157	479.157	0
3. Gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs	6.5	6.162.495	5.793.961	368.534	5.921.950	5.486.583	435.367
4. Derivaten gebruikt ter indekking	6.6	521	521	0	16	16	0
Totaal Financiële activa		8.082.986	7.714.616	368.370	7.574.738	7.139.457	435.281
Overige niet-financiële activa		77.186	77.186	0	71.914	71.914	0
Totaal activa		8.160.172	7.791.801	368.370	7.646.651	7.211.370	435.281
I. Financiële verplichtingen							
1. Financiële verplichtingen aangehouden voor handelsdoeleinden	6.3	676	676	0	44	44	0
2. Financiële verplichtingen gewaardeerd aan geamortiseerde kostprijs							
2.1 Deposito's van kredietinstellingen	6.11	424.484	425.353	-869	325.163	327.292	-2.129
2.2 Deposito's van cliënten	6.12	6.378.531	6.368.123	10.408	5.929.064	5.907.102	21.962
<i>waarvan achtergestelde certificaten</i>		<i>10.234</i>	<i>9.883</i>	<i>351</i>	<i>10.676</i>	<i>9.870</i>	<i>806</i>

2.3 In schuldbewijzen belichaamde verplichtingen, inclusief obligaties	6.13	256.321	245.395	10.926	263.218	249.959	13.259
<i>waarvan achtergestelde obligatielening</i>		50.745	40.216	10.529	53.209	40.196	13.013
2.4. Overige financiële verplichtingen	6.14	14.094	14.094	0	16.038	16.038	0
3. Derivaten gebruikt ter indexering	6.6	28.011	28.011	0	54.135	54.135	0
Totaal Financiële verplichtingen		7.102.116	7.081.651	20.465	6.587.663	6.554.570	33.092
Overige niet-financiële verplichtingen		31.691	31.691	0	36.426	36.426	0
Totaal verplichtingen		7.133.807	7.113.342	20.465	6.624.088	6.590.996	33.092

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 indexering: 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.

	2021			Totaal
	Level 1	Level 2	Level 3	
I. Geldmiddelen en tegoeden bij centrale banken	0	1.269.756		1.269.756
II. Vorderingen op kredietinstellingen	0	137.851		137.851
III. Financiële activa				
1. Financiële activa aangehouden voor handelsdoeleinden	0	47		47
2. Gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de niet-gerealiseerde resultaten	507.529		4.789	512.318
3. Gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs	0	20.005	6.142.489	6.162.495
4. Derivaten gebruikt ter indekking	0	521		521
Totaal	507.529	1.428.179	6.147.278	8.082.986

I. Financiële verplichtingen				
1. Financiële verplichtingen aangehouden voor handelsdoeleinden	0	676	0	676
2. Financiële verplichtingen gewaardeerd aan geamortiseerde kostprijs	0	7.073.430	0	7.073.430
3. Derivaten gebruikt ter indekking	0	28.011	0	28.011
Totaal	0	7.102.116	0	7.102.116

	2020			Totaal
	Level 1	Level 2	Level 3 (*)	
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

Er vonden in 2021 geen verschuivingen plaats tussen level 1, 2 en 3.

7. TOELICHTINGEN BIJ DE GECONSOLIDEERDE WINST- EN VERLIESREKENING

7.1 NETTO INTERESTINKOMSTEN

De interestbaten en -lasten zijn afkomstig van volgende rentedragende activa en verplichtingen:

Interestbaten	2021	2020
Geldmiddelen en tegoeden bij centrale banken	0	0
Vorderingen op kredietinstellingen	156	462
Financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de niet-gerealiseerde resultaten	662	1.022
Leningen en voorschotten aan klanten (inclusief financiële leasing)	98.195	99.211
Derivaten gebruikt ter indekking	64	71
Interestbaten uit verplichtingen (negatieve rente)	4.723	2.038
Totaal interestbaten	103.801	102.803

Interestlasten	2021	2020
Deposito's van centrale banken	0	0
Financiële verplichtingen gewaardeerd aan geamortiseerde kostprijs		
Deposito's van kredietinstellingen	-458	-416
Deposito's van klanten	-6.518	-8.829
<i>waarvan achtergestelde certificaten</i>	-398	-922
In schuldbewijzen belichaamde verplichtingen	-1.671	-1.705
<i>waarvan achtergestelde obligatielening</i>	-1.670	-1.670
Leaseverplichting gehuurde activa	-60	-55
Derivaten gebruikt ter indekking	-9.939	-9.292
Interestlasten op activa (negatieve rente)	-4.112	-2.413
Totaal interestlasten	-22.759	-22.710
Netto interestenbaten	81.042	80.093

In het huidige renteklimaat wordt op sommige producten negatieve rente in rekening gebracht. De Bank betaalt zelf negatieve rente op enkele activa, waaronder op centrale banktegoeden, en ontvangt ook rente op enkele verplichtingen, waaronder een TLTRO-ontlening sinds eind juni 2020 (zie ook toelichting 3.1). De rente van toepassing op deze TLTRO-ontlening is afhankelijk van de door de ECB gestelde voorwaarden inzake kredietverlening aan bedrijven en consumenten. De Bank brengt de meest gunstige rentevoet in rekening om het zeer waarschijnlijk is dat voldaan zal zijn aan deze voorwaarden.

7.2 DIVIDENDEN

De ontvangen dividenden zijn afkomstig van een beperkt aantal eigenvermogensinstrumenten gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de niet-gerealiseerde resultaten (zie toelichting 6.4). Belangrijkste dividend was net zoals in 2020 afkomstig van Capfi Delen Asset Management (Cadelam) en bedroeg 930K eur (880K eur in 2020).

	2021	2020
Eigenvermogensinstrumenten gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de niet-gerealiseerde resultaten	1.124	880

7.3 NETTO VERGOEDINGEN EN COMMISSIES

De netto vergoedingen en commissies worden als volgt verdeeld:

	2021	2020
Ontvangen vergoedingen en commissies	99.739	78.865
Commissies inzake verkoop verzekeringsbeleggingen, beleggingsfondsen, vermogensbeheer en beurstransacties	90.445	71.219
Overige	9.294	7.646
Betaalde vergoedingen en commissies	-1.173	-1.008
Netto commissies	98.566	77.857

Voorname­lijk de sterke volumegroei in vermogensbeheer en fondsen (+23%) leidt in 2021 tot een stijging van de netto vergoedingen en commissies met 20,7M eur (+27%).

7.4 WINSTEN EN VERLIEZEN UIT FINANCIËLE ACTIVA EN VERPLICHTINGEN AANGEHOUDEN VOOR HANDELSDOELEINDEN

In deze rubriek nemen we de reëlewaardewijzigingen op van de rentederivaten vermeld in toelichting 6.3 (afgesloten in het kader van het renterisicobeheer, maar die nog niet of niet meer voldoen aan de strikte criteria voor hedge accounting). Eventuele rentebaten en -lasten van deze afgeleide financiële instrumenten zijn opgenomen onder de rubriek netto interestinkomsten (nihil in 2021 en 2020).

	2021	2020
Rentevoetinstrumenten en verwante derivaten	-35	0

7.5 WINSTEN EN VERLIEZEN UIT FINANCIËLE ACTIVA GEWAARDEERD TEGEN REËLE WAARDE MET VERWERKING VAN WAARDEVERANDERINGEN IN DE NIET-GEREALISEERDE RESULTATEN

Bij eventuele verkopen van schuldinstrumenten gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de niet-gerealiseerde resultaten (zie toelichting 6.4), komen de gerealiseerde winsten en verliezen terecht in deze rubriek. In 2021 vonden geen verkopen plaats, in 2020 bleven ze beperkt tot 6M eur met beperkte winsten en verliezen.

Gerealiseerde resultaten op schuldinstrumenten gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de niet-gerealiseerde resultaten	2021	2020
Gerealiseerde winsten	0	71
Gerealiseerde verliezen	0	-88
Totaal gerealiseerd	0	-18

7.6 WINSTEN EN VERLIEZEN UIT DERIVATEN GEBRUIKT TER INDEKKING

De renteswaps afgesloten in het kader van het renterisicobeheer (zie toelichting 4.3.6 en 6.6) worden overeenkomstig de macro fair value hedgedocumentatie gebruikt ter indekking van een deel van de kredietportefeuille. Bij deze indekkingsstrategie wordt de reëlewaardedaling (-stijging) van de ingedekte kredietportefeuille door een gestegen (gedaalde) referentierente gecompenseerd door de reëlewaardestijging (-daling) 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. In 2020 werd de laatste -16K eur hiervan in kost genomen.

De rentebaten en -lasten van de renteswaps zijn opgenomen onder de rubriek netto interestinkomsten (zie toelichting 7.1).

	2021		2020	
	Winst	Verlies	Winst	Verlies
I. Reële waarde indekking van het renterisico van een portefeuille				
Reëlewaardewijzigingen van de ingedekte positie	0	-26.412	13.153	0
Reëlewaardewijzigingen van de indekkingsderivaten	26.632	0	0	-13.175
Gespreide inresultaatname van reële waarde ingedekte positie bij aanvang	191	0	173	0
II. Stopzetting kasstroomindekking	0	0	0	-16
Totaal gerealiseerd	26.823	-26.412	13.326	-13.191

7.7 WINSTEN EN VERLIEZEN OP ANDERE ACTIVA

Bij de verkoop van 2 kantoorpanden in 2021 realiseerde de Bank een meerwaarde van 492K eur.

	2021	2020
Winsten	492	0
Verliezen	0	0
Nettowinst (-verlies)	492	0

7.8 OVERIGE BEDRIJFSOPBRENGSTEN

	2021	2020
Recuperaties van achterstallige interesten en kosten op dubieuze debiteuren die in de voorgaande boekjaren volledig waren afgeschreven	1.900	2.808
Overige	16	371
Totaal	1.917	3.179

7.9 PERSONEELSKOSTEN

	2021	2020
Lonen en salarissen	-35.499	-32.451
Sociale lasten	-7.945	-7.340
Vergoedingen na uitdiensttreding	-3.235	-2.771
<i>Vaste bijdrage plannen</i>	<i>-1.429</i>	<i>-1.359</i>
<i>Te bereiken doel plannen</i>	<i>-1.806</i>	<i>-1.412</i>
Kost voor op aandelen gebaseerde vergoedingen (optieplannen)	-5.016	257
Kost met betrekking tot winstpremies	-1.533	-955
Overige	-5.041	-4.710
Totaal	-58.270	-47.970
Aantal personeelsleden op balansdatum	518	502

De personeelskosten stijgen door toename van het aantal personeelsleden alsook door een bijsturing van de provisies voor de optieplannen (gezien de bijsturing van de toekomstige winstverwachtingen). Ook de kosten van de winstpremies en de commerciële bonussen lagen hoger gezien de hogere commerciële en financiële prestaties in 2021.

7.10 ALGEMENE EN ADMINISTRatieve KOSTEN EN BANKENHEFFINGEN

Als gevolg van de coronacrisis zijn de algemene en administratieve kosten gedaald. De grootste daling zien we bij de IT-kosten, voornamelijk door de stopzetting van de samenwerking met Informatica Van Breda NV, omdat de Bank haar volledige IT-infrastructuur in eigen beheer heeft overgenomen. Dit wordt gecompenseerd door de toename van de bankenheffing (+15%) en een toename van de marketingkosten n.a.v. de aangescherpte positioneringscampagne in 2021.

De toegenomen efficiëntie blijkt uit de cost/income-ratio, die verbetert van 56% in 2020 naar 55% in 2021.

Algemene en administratieve kosten	2021	2020
Erelonen en kosten toezichthouder	-2.153	-2.185
Informatica	-7.917	-10.484
Marketingkosten	-2.954	-2.263
Banksysteem en administratie	-4.014	-4.221
Onderhoud en herstellingen	-2.040	-2.063
Huisvesting	-15	-15
Autokosten	-1.494	-1.454
Vorming	-570	-390
Overige kosten personeelsbeleid	-1.333	-812
Overige	-1.446	-1.341
Totaal	-23.937	-25.228

	2021	2020
Bankenheffingen	-12.482	-10.884

7.11 BIJZONDERE WAARDEVERMINDERINGEN

In paragraaf 2.2.2.3 van de grondslagen voor financiële verslaggeving wordt beschreven hoe voorzieningen voor verwachte kredietverliezen worden aangelegd. In toelichting 4.3.3.2 wordt verder ingegaan op de 'non-performing' vorderingen op klanten (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 5.2.1 worden deze wijzigingen gedetailleerd uitgesplitst en gelinkt met de evolutie van de brutovorderingen waarop de kredietverliezen betrekking hebben. In de tabel hieronder wordt de impact op de winst- en verliesrekening nog eens samengevat. In paragraaf 3.3 wordt de impact van de coronacrisis op de verwachte kredietverliezen toegelicht.

In 2021 werd er een netto terugname van de ECL-voorziening geboekt van 2.181k eur, en dit voornamelijk ten gevolge van de minder negatieve economische vooruitzichten (m.b.t. de coronacrisis), daar waar er in 2020 nog een additionele voorziening werd geboekt n.a.v. diezelfde coronacrisis.

2021	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	3	0	0	0	0	3
Financiële activa gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs	355	0	1.275	1.069	-582	2.116
Niet in de balans opgenomen rechten en verplichtingen	43	0	23	-3	-2	61
Totaal	401	0	1.298	1.066	-585	2.181

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

7.12 WINSTBELASTINGEN

Actuele en uitgestelde belastinglasten en -baten	2021	2020
Actuele belastingen, netto		
Belastingen op het resultaat van het boekjaar	-20.047	-18.730
Aanpassingen aan belastingen van voorgaande perioden	1.722	0
Totaal actuele belastingen	-18.325	-18.731
Uitgestelde belastingen, netto		
Herkomst en terugboeking van tijdelijke verschillen	-1.274	1.461
Wijzigingen in belastingtarieven of nieuwe belastingen	0	0
Toevoeging (+)/gebruik (-) van fiscaal overdraagbare verliezen en tegoeden	0	0
Totaal uitgestelde belastingen	-1.274	1.461
Totaal actuele en uitgestelde belastinglasten en -baten	-19.599	-17.270

Belastingen op niet-gerealiseerde resultaten	2021			2020		
	Bruto	Belastingen	Netto	Bruto	Belastingen	Netto
Financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de niet-gerealiseerde resultaten	-7.813	1.979	-5.834	5.580	-1.394	4.186
Kasstroomindexeringen	0	0	0	16	-4	12
Actuariële winsten en verliezen op toegezegd pensioenregelingen	1.334	-333	1.000	-1.041	260	-781
Totalen	-6.480	1.646	-4.834	4.555	-1.138	3.418

Aansluiting tussen toepasselijk en effectief belastingtarief	2020	2019
Winst (+)/verlies(-) vóór belasting	84.792	65.643
Winst van geassocieerde ondernemingen opgenomen volgens de vermogensmutatie (-)	0	-2
	84.792	65.642
Toepasselijk belastingtarief (%)	25,00%	25,00%
Belastingen op basis van het toepasselijk belastingtarief	-21.198	-16.410
Correcties:		
Impact van niet-afrekbare kosten	-2.322	-852
Impact van over- (+)/ onder- (-) schattingen voorgaande perioden	1.723	0
Overige toename (+)/ afname (-)	2.199	-7
Belasting op basis van het effectief belastingtarief	-19.599	-17.270
Effectief belastingtarief (%)	23,11%	26,31%

8. OVERIGE TOELICHTINGEN

8.1 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 uit de financiële en zakelijke zekerheden verkregen van klanten (voornamelijk borgstellingen, hypotheke, termijrekeningen, deposito's en effecten in pand) anderzijds.

Niet in de balans opgenomen rechten	2021	2020
Bekomen kredietengagements	12.950	31.400
Bekomen financiële zekerheden	304.259	314.279
Bekomen zakelijke zekerheden	2.055.945	2.005.032
Totaal rechten	2.373.155	2.350.711

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 klanten. Deze buitenbalansverplichtingen worden mee in aanmerking genomen bij de beoordeling van het kredietrisico (zie toelichting 5.2).

Niet in de balans opgenomen verplichtingen met kredietrisico	2021	2020
Gestelde kredietengagements	489.579	428.410
<i>waarvan non-performing</i>	331	176
Gestelde financiële zekerheden	52.181	62.943
<i>waarvan non-performing</i>	363	382
Totaal verplichtingen	541.760	491.353
Voorziening voor Expected Credit Losses/Waardeverminderingen	-790	-851

De Bank heeft voor eigen rekening een aantal zakelijke zekerheden gesteld: per 31/12/2021 zijn voor 400M eur obligaties uit de beleggingsportefeuille in pand gegeven in het kader van de TLTRO-ontlening bij de ECB (300M eur per 31/12/2020); voor het gebruik van de betaal-systemen Bancontact Payconiq ging het om 1,7M eur (3,4M per 31/12/2020).

8.2 PERSONEELSELONINGEN EN -VERGOEDINGEN

8.2.1 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 Van Breda is niet beursgenoteerd. Voor de bepaling van de reële waarde van een aandeel wordt gebruik gemaakt van een eenvoudig en transparant waarderingsmodel (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 7.9). 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 Van Breda 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 2014, 2015 en 2016 vermenigvuldigd met 100.

Datum toekenning	Aantal toegekende opties	Aantal uitgeoefende opties	Aantal verbeurd verklaarde opties	Saldo uitstaande opties	Uitoefenperiode	Provisie per 31/12/2021
1/04/2014	567.700	-466.300	-40.500	60.900	2018-2022	475
1/04/2015	597.900	-384.800	-41.800	171.300	2019-2023	1.117
1/04/2016	96.000	0	-12.000	84.000	2020-2024	566
1/04/2017	381.720	-127.400	-28.900	225.420	2021-2025	2.036
1/04/2018	393.610	0	-25.410	368.200	2022-2026	3.016
1/04/2019	77.500	0	0	77.500	2022-2026	516
1/04/2020	77.500	0	0	77.500	2024-2028	382
1/04/2021	77.500	0	0	77.500	2025-2029	159
Totaal	2.269.430	-978.500	-148.610	1.142.320		8.268

In onderstaande tabel zien we hoe het uitstaande aantal opties geëvolueerd is in het boekjaar.

	2021				
	Uitstaande opties	Gewogen gemiddelde uitoefenprijs	Waarde van het aandeel	Range uitoefenprijs	Gewogen gem. resterende looptijd (in jaren)
Uitstaand bij aanvang periode	1.253.110	8,86			
Toegekend in periode	77.500	11,15			
Verbeurd verklaarde opties	-8.890	8,97			
Uitgeoefende opties	-179.400	8,59	11,15		
Vervallen opties	0				
Uitstaand op einde periode	1.142.320	9,06			
Uitoefenbaar op einde periode	541.620	8,61		7,28 - 9,34	2,13

	2020				
	Uitstaande opties	Gewogen gemiddelde uitoefenprijs	Waarde van het aandeel	Range uitoefenprijs	Gewogen gem. resterende looptijd (in jaren)
Uitstaand bij aanvang periode	1.580.690	8,52			
Toegekend in periode	77.500	9,60			
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

8.2.2 Winstpremie

Door het toekennen van een winstpremie deelt de Bank een deel van haar winst met al haar personeelsleden. Daar waar aandelenopties (zie toelichting 8.2.1) 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 2021 gaat het om 1.532K eur (955K eur in 2020) (zie toelichtingen 0 Overige verplichtingen en 7.9 Personeelskosten).

De Algemene Vergadering van aandeelhouders kan de winstpremie jaarlijks toekennen. Het bedrag wordt berekend als een percentage op de brutomaandwedge. 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).

8.2.3 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 storting 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 brutopensioenverplichting en de reële waarde van de fondsbeleggingen is de nettoverplichting die opgenomen wordt in de rubriek Voorzieningen op de balans (zie toelichting 6.15). 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 7.9). 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	2021	2020
1. Bedragen opgenomen in de balans		
Nettoverplichtingen (+)/vorderingen (-) uit gefinancierde te bereiken doel plannen	2.377	3.477
Contante waarde van volledig of gedeeltelijk gefinancierde brutoverplichtingen	25.828	26.426
Reële waarde van fondsbeleggingen (-)	-23.451	-22.949
Nettoverplichtingen (+)/vorderingen (-) uit te bereiken doel plannen, zoals opgenomen op de balans	2.377	3.477
Verplichtingen	2.377	3.477
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	3.477	2.414
Betaalde bijdragen (-)	-1.505	-1.667
Opgenomen lasten (detail in rubriek 2.)	1.738	1.689
Actuariële winsten (-) / verliezen (+) verwerkt in niet-gerealiseerde resultaten	-1.334	1.041
Verplichtingen uit te bereiken doel plannen, eindsaldo	2.377	3.477
2. Nettolasten opgenomen in de resultatenrekening (zie toelichting 7.9)	1.738	1.689
Aan het dienstjaar toegerekende pensioenkosten	1.732	1.676
Rentekosten	70	210
Verwacht rendement op fondsbeleggingen (-)	-63	-197
3a. Bewegingen in de contante waarde van de brutoverplichting		
Contante waarde van de brutoverplichting, beginsaldo	26.426	23.353
Aan het dienstjaar toegerekende pensioenkosten	1.732	1.676
Rentekosten	70	210
Uitbetaalde vergoedingen (-)	-289	-1.407
Actuariële winsten (-) en verliezen (+)	-2.110	2.594
- door wijzigingen in financiële assumpties	-2.256	2.343

- door wijzigingen in demografische assumpties	285	176
- door ervaringsaanpassingen	-140	76
Contante waarde van de brutoverplichting, eindsaldo	25.828	26.426
3b. Bewegingen in de reële waarde van fondsbeleggingen		
Reële waarde van fondsbeleggingen, beginsaldo	-22.949	-20.938
Verwacht rendement op fondsbeleggingen (-)	-63	-197
Actuariële winsten (-) en verliezen (+)	777	-1.554
- correctie naar werkelijk rendement	777	-1.554
- overige correcties	0	0
Door de werkgever gestorte premies	-1.505	-1.667
Uitbetaalde vergoedingen (+)	289	1.407
Reële waarde van fondsbeleggingen, eindsaldo	-23.451	-22.949
4. Voornaamste actuariële veronderstellingen		
Disconteringsvoet (*)	0,50-1,00%	0,05-0,30%
Verwacht rendement op fondsbeleggingen (*)	0,50-1,00%	0,05-0,30%
Verwacht percentage van loonsverhogingen (**)	2,60-4,00%	2,10-3,50%
Inflatie	2,00%	1,50%
Sterftetafels	MR/FR -5	MR/FR -3
(*) 0,50% voor plannen met duration 7jr (2020: 0,05% bij duration 8,5jr), 1,00% voor plannen met duration 15jr (2020: 0,30% bij duration 15,5jr)		
(**) inflatie + % gedifferentieerd volgens leeftijd		
5. Sensitiviteitsanalyse: impact op de contante waarde van de brutoverplichting		
Disconteringsvoet		
- stijging met 25 basispunten	-3,29%	-3,67%
- daling met 25 basispunten	3,45%	3,66%
Verwacht percentage van loonsverhogingen		
- stijging met 25 basispunten	0,00%	0,06%
- daling met 25 basispunten	-0,00%	-0,06%
6. Overige informatie		
Verwachte werkgeversbijdragen in volgend boekjaar	1.198	1.131
Duration van de brutoverplichting (in jaren)	15,2	15,5

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 16,0 miljoen eur en de opgebouwde mathematische reserves (incl. financieringsfonds) 19,8 miljoen eur. Er wordt in 2021 geen bijkomende verplichting opgenomen voor enkele kleine individuele tekorten. De in deze plannen door de Bank gestorte premies komen ten laste van het resultaat (zie toelichting 7.9 Personeelskosten: 1.429K eur voor 2021, 1.359K eur voor 2020).

8.3 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 onder meer de Nationale Bank van België.

Geconsolideerd	2021	2020
Bezoldiging van de commissaris	157	157
Bezoldiging voor uitzonderlijke werkzaamheden of bijzondere opdrachten uitgevoerd binnen de vennootschap door de commissaris		
Andere controleopdrachten	17	9
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 Van Breda	2021	2020
Bezoldiging van de commissaris	150	150
Bezoldiging voor uitzonderlijke werkzaamheden of bijzondere opdrachten uitgevoerd binnen de vennootschap door de commissaris		
Andere controleopdrachten	17	9
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		

8.4 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 1.3)
- 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 Van Breda en de integraal geconsolideerde dochterondernemingen (zie toelichting 1.2) 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.

2021						
INKOMSTEN EN KOSTEN	Moeder- maatschappijen	Geassocieerde ondernemingen	Andere verbonden partijen	Bestuurders	Met bestuurders verbonden entiteiten	Totaal
I. Financiële en bedrijfsinkomsten						
1. Netto interestinkomsten	14	0	0	-4	52	62
2. Ontvangen dividenden	0	0	930	0	0	930
3. Netto vergoedingen en commissies	0	0	59.567	0	0	59.567
10. Overige bedrijfsopbrengsten	15	0	0	0	0	15
II. Administratieve kosten						
1. Personeelskosten	0	0	0	-2.568	0	-2.568
2. Algemene en administratieve kosten	0	0	-34	0	0	-34
Totaal	28	0	60.463	-2.572	52	57.971

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
10. Overige bedrijfsopbrengsten	40	0	0	0	0	40
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	40	-3.021	44.390	-2.144	-3	39.262

Belangrijkste inkomsten met verbonden partijen zijn de vergoedingen en commissies ontvangen van Delen Private Bank in het kader van vermogensbeheer en verkoop fondsen via Delen Private Bank voor klanten van Bank Van Breda en Bank de Kremer.

2021						
ACTIVA	Moeder- maatschappijen	Geassocieerde ondernemingen	Andere verbonden partijen	Bestuurders	Met bestuurders verbonden entiteiten	Totaal
II. Vorderingen op kredietinstellingen	0	0	5.091	0	0	5.091
III.3. Leningen en voorschotten aan klanten	0	0	121	0	0	121
VII. Overige activa	0	0	8.249	0	0	8.249
Totaal	0	0	13.462	0	0	13.462

2020						
ACTIVA	Moeder- maatschappijen	Geassocieerde ondernemingen	Andere verbonden partijen	Bestuurders	Met bestuurders verbonden entiteiten	Totaal
II. Vorderingen op kredietinstellingen	0	0	7.334	0	0	7.334
III.3. Leningen en voorschotten aan klanten	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

2021						
VERPLICHTINGEN	Moeder- maatschappijen	Geassocieerde ondernemingen	Andere verbonden partijen	Bestuurders	Met bestuurders verbonden entiteiten	Totaal
I.2. Financiële verplichtingen gewaardeerd aan geamortiseerde kostprijs						
2.1 Deposito's van kredietinstellingen	0	0	6.639	0	0	6.639
2.2 Deposito's van klanten	912	0	0	1.859	24.633	27.404
2.3 In schuldbewijzen belichaamde verplichtingen	0	0	144.394	0	0	144.394
IV. Overige verplichtingen	0	0	0	0	0	0
Totaal	912	0	151.034	1.859	24.633	178.438

2020						
VERPLICHTINGEN	Moeder- maatschappijen	Geassocieerde ondernemingen	Andere verbonden partijen	Bestuurders	Met bestuurders verbonden entiteiten	Totaal
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
Totaal	2.892	733	149.496	2.638	1.966	157.725

Per 31/12/2021 beschikken de bestuurders over 533.000 openstaande nog uitoefenbare aandelen-opties in het kader van de optieplannen uitgegeven door FinAx en Promofi (455.500 in 2020). Deze 533.000 aandelen vertegenwoordigen 0,82% van het kapitaal van Bank Van Breda, dat uit 65.000.000 aandelen zonder nominale waarde bestaat.

9. 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.

Wat de impact van de huidige geopolitieke spanningen n.a.v. het conflict in Oekraïne betreft, kunnen we stellen dat de rechtstreekse impact hiervan op de activiteiten van onze klanten eerder beperkt is, gezien onze focus op Belgische ondernemers en vrije beroepen. Anderzijds is er wel een indirecte impact door het negatieve beursklimaat en de impact op grondstofprijzen.

Verslag van de commissaris aan de algemene vergadering van Bank J. Van Breda & C° nv over het boekjaar afgesloten op 31 december 2021

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 balans op 31 december 2021, geconsolideerd overzicht 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 2021 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 25 maart 2021, 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 2023. We hebben de wettelijke controle van de Geconsolideerde Jaarrekening van de Groep uitgevoerd gedurende 4 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 balans op 31 december 2021 omvat, alsook geconsolideerd overzicht 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 € 7.791.801.454 en waarvan de geconsolideerde resultatenrekening afsluit met een winst van het boekjaar van € 65.193.408.

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 2021, 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 vorderingen op cliënten

Beschrijving van het kernpunt

De netto portefeuille van leningen en voorschotten aan klanten bedroeg EUR 5.748.252 duizend op 31 december 2021. Leningen en voorschotten aan klanten worden gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs verminderd met de bijzondere waardeverminderingen voor kredietverliezen, inclusief toegezegde (nog) niet in de balans opgenomen leningen (EUR 29.947 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. 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. 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 respect ("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.

Verantwoordelijkheden van de commissaris

In het kader van ons mandaat en overeenkomstig de Belgische bijkomende norm (Herzien) 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 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.

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.

Diegem, 29 april 2022

EY Bedrijfsrevisoren BV
Commissaris
Vertegenwoordigd door

Christel
Weymeersch
(Signature)

Digitally signed by Christel
Weymeersch (Signature)
DN: cn=Christel Weymeersch
(Signature), c=BE
Date: 2022.04.29 10:48:26
+02'00'

Christel Weymeersch *
Partner

* Handelend in naam van een BV

22CW0175

Vragen?

Neem contact op met

Sarah.Casteels@bankvanbreda.be

Verantwoordelijke interne en externe rapportering

Luk.Lammens@bankvanbreda.be

Woordvoerder



03 217 53 33

elke bankwerkdag van 9 tot 17u



Bank Van Breda
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

