

JAARVERSLAG

2022



GECONSOLIDEERDE JAARREKENING

Inhoud

Verslag van de Raad van Bestuur	3
Maatschappelijk verantwoord ondernemen.....	12
Geconsolideerde jaarrekening	14
Geconsolideerde balans	14
Geconsolideerde winst- en verliesrekening	16
Geconsolideerd totaaloverzicht van gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten	17
Geconsolideerd overzicht van wijzigingen in het eigen vermogen	18
Geconsolideerd kasstroomoverzicht	19
Toelichtingen	21
1. Groepsstructuur	21
2. Toelichting bij de belangrijkste grondslagen voor financiële verslaggeving.....	24
2.1 Algemene principes.....	24
2.2 Financiële instrumenten	26
2.3 Leaseovereenkomsten	31
2.4 Overige activa, verplichtingen en voorzieningen.....	33
3. Pijler 3 toelichtingen	37
3.1 Kernmaatstaven (EU KM1)	37
3.2 Prudentieel eigen vermogen	39
3.3 Risicobeheer	45
3.4 Beloningsbeleid, rekrutering & diversiteit	56
4. Beheer financiële activa	65
4.1 Maximaal kredietrisico en compensatie van derivaten	65
4.2 Leningen en voorschotten aan klanten, schuldinstrumenten en niet in de balans opgenomen rechten en verplichtingen.....	69
5. Toelichtingen bij de geconsolideerde balans	78
5.1 Geldmiddelen en tegoeden bij centrale banken	78
5.2 Vorderingen op kredietinstellingen	78
5.3 Financiële activa en verplichtingen aangehouden voor handelsdoeleinden	78
5.4 Financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de niet-gerealiseerde resultaten	79
5.5 Financiële activa gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs	81
5.6 Derivaten gebruikt ter indekking	81
5.7 Materiële vaste activa	82
5.8 Goodwill en immateriële vaste activa	84
5.9 Belastingvorderingen en -verplichtingen	85
5.10 Overige activa.....	86
5.11 Deposito's van kredietinstellingen (inclusief centrale banken)	86

5.12	Deposito's van klanten.....	86
5.13	In schuldbewijzen belichaamde verplichtingen	87
5.14	Overige financiële verplichtingen	87
5.15	Voorzieningen	88
5.16	Overige verplichtingen	89
5.17	Reële waarde van financiële activa en verplichtingen	89
6.	Toelichtingen bij de geconsolideerde winst- en verliesrekening.....	92
6.1	Netto interestinkomsten.....	92
6.2	Dividenden	92
6.3	Netto vergoedingen en commissies.....	93
6.4	Winsten en verliezen uit financiële activa en verplichtingen aangehouden voor handelsdoeleinden.....	93
6.5	Winsten en verliezen uit financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de niet-gerealiseerde resultaten.....	93
6.6	Winsten en verliezen uit derivaten gebruikt ter indexering.....	94
6.7	Winsten en verliezen op andere activa.....	94
6.8	Overige bedrijfsopbrengsten	94
6.9	Personeelskosten	94
6.10	Algemene en administratieve kosten en bankenheffingen	95
6.11	Bijzondere waardeverminderingen.....	95
6.12	Winstbelastingen	97
7.	Overige toelichtingen.....	98
7.1	Niet in de balans opgenomen rechten en verplichtingen	98
7.2	Personeelsbeloningen en -vergoedingen.....	98
7.3	Bezoldiging van de commissaris.....	102
7.4	Transacties met verbonden partijen	103
8.	Gebeurtenissen na balansdatum	106
9.	Verslag van de commissaris	107

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

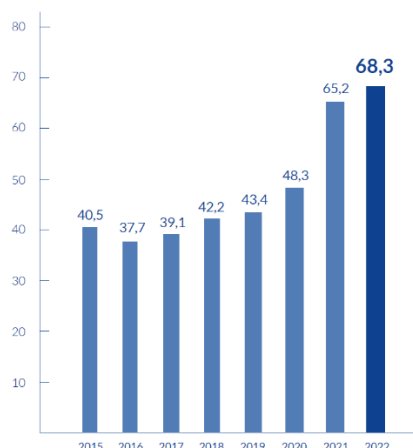
	2018	2019	2020	2021	2022
Personeel	464	485	502	518	547
Resultaten (in miljoenen euro)					
Winst over de verslagperiode toe te rekenen aan de aandeelhouders	42,2	43,4	48,3	65,2	68,3
Bankenheffingen (in miljoenen euro)	8,9	9,8	10,9	12,5	13,7
Balansgegevens (in miljoenen euro)					
Totaal commercieel volume	19.066	21.300	23.270	26.836	26.837
Totaal belegd door klanten	14.269	16.067	17.855	21.088	20.648
Klantendeposito's	4.877	5.416	5.907	6.368	6.553
Buitenbalansproducten	9.392	10.651	11.948	14.720	14.095
Kredietverlening aan klanten	4.797	5.233	5.415	5.748	6.188
Eigen vermogen deel groep	550	573	620	678	674
Ratio's					
Efficiëntieratio (cost/income)	61%	61%	56%	55%	53%
Rendement op het gemiddelde eigen vermogen (ROE)	7,7%	7,7%	8,1%	10,0%	10,1%
Rendement op activa (ROA)	0,7%	0,7%	0,7%	0,9%	0,9%
Waardeverminderingen op kredieten excl. ECL ¹	0,05%	0,02%	0,02%	0,01%	-0,01%
Waardeverminderingen op kredieten incl. ECL ¹	0,06%	0,03%	0,10%	-0,04%	0,02%
Hefboomratio (Leverage ratio)	8,6%	8,5%	8,2%	8,1%	8,1%
Kernkapitaalratio (Common Equity Tier 1)	13,6%	13,1%	14,7%	16,8%	15,5%
Totale kapitaalratio	15,0%	14,2%	15,7%	17,9%	16,5%
Liquide activa op netto outflow > 30 dagen (LCR)	146%	140%	171%	160%	138%
Beschikbare stabiele funding op vereiste stabiele funding (NSFR)	124%	124%	140%	135%	131%

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.

Nettowinst van Bank Van Breda stijgt met 5% tot 68,3 miljoen euro

Nettowinst na belastingen



Nettowinst na belastingen
Bank Van Breda geconsolideerd
(in miljoen euro)

2022 werd getekend door geopolitieke spanningen, stijgende energie- en consumptieprijzen, hoge inflatie, loonindexeringen en dalende beurzen. De centrale banken verstrakten in de loop van 2022 hun monetaire beleid, met een verhoging van de beleidsrentes tot gevolg. De ECB-depositorente steeg van -0,5% tot +2% in de tweede jaarhelft. Dit leidde tot een snelle en forse rentestijging, zowel op korte als op lange termijn.

In deze uitdagende context heeft Bank Van Breda, na het topjaar 2021 met een uitzonderlijke winstgroei van +35% tot 65,2 miljoen euro nettowinst, opnieuw uitstekende commerciële en financiële resultaten neergezet. De totale commerciële volumes bleven stabiel op 26,8 miljard euro en de nettowinst steeg met 5% tot 68,3 miljoen euro.

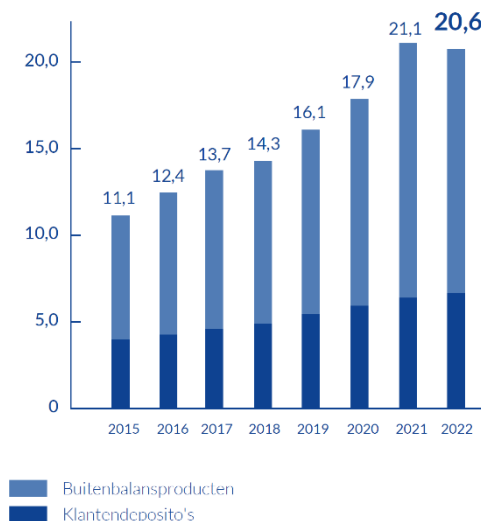
Toevertrouwd vermogen hield in deze uitdagende context stand op 20,6 miljard

In een dalend beursklimaat (MSCI World -19%) daalde het totaal toevertrouwd vermogen in 2022 met slechts 2% tot 20,6 miljard euro. Dit bevestigt het vertrouwen van de klanten in de bank, ook in tijden van onzekerheid en volatiliteit.

De totale klantendeposito's groeiden met 185 miljoen euro (+3%) tot een totaal volume van 6,6 miljard euro.

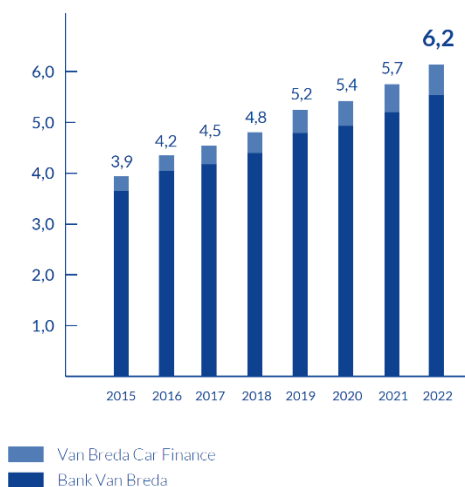
De netto-aangroei in buitenbalansbeleggingen bedroeg +1,1 miljard euro, maar was onvoldoende om de negatieve impact van de dalende aandelen- en obligatiekoersen op de buitenbalansvolumes volledig te compenseren. Hierdoor daalde het volume buitenbalansbeleggingen met 0,6 miljard euro (-4%) tot 14,1 miljard euro. Hiervan is 10,9 miljard euro toevertrouwd aan Delen Private Bank in de vorm van vermogensbeheer en fondsen.

Toevertrouwd vermogen
(in miljard euro)



Totale kredietportefeuille groeide met 8% tot 6,2 miljard euro

Kredietverlening aan klanten
(in miljard euro)



Bank Van Breda verleent vanuit haar totaalaanpak kredieten aan familiale ondernemers en vrije beroepen. Via haar divisie Van Breda Car Finance biedt de bank ook financiering en financiële leasing aan van auto's, equipment, laadpalen en fietsen.

Ondanks de hevige concurrentie en de stijgende rentes, groeide het kredietvolume aan doelgroepklanten van Bank van Breda met 343 miljoen euro (+7%) tot een volume van 5,55 miljard euro.

Van Breda Car Finance zette in een uitdagend jaar voor de automobielsector opnieuw een sterke commerciële prestatie neer, waardoor de portefeuille groeide met 18% tot 0,64 miljard euro.

91% klanten zijn tevreden tot zeer tevreden over Bank Van Breda

Op de vraag "In welke mate zou u Bank Van Breda aanraden bij andere ondernemers of vrije beroepen?" gaf 63% van de klanten de bank een score van 9 of 10 ("promoters") op een tienpuntenschaal, 28% gaf 7 of 8. Samen zijn deze 91% (zeer) tevreden klanten. Deze cijfers resulteerden in een Net Promoter Score (NPS) van +54, één van de beste cijfers in de Belgische banksector.

Tevreden medewerkers maken van Bank Van Breda de beste werkplek in België

Naast een zeer hoge klantentevredenheid geniet Bank Van Breda ook een zeer hoge personeelstevredenheid. De bank werd in maart 2022 verkozen tot 'Best Workplace' in België in de categorie van bedrijven met meer dan 500 werknemers. In september 2022 behaalde de bank de 18de plaats in de top 50 'Best Workplace in Europe'. Hiermee is de bank één van de 5 Belgische bedrijven in deze top 50.



Brutobedrijfsresultaat steeg met 10%

Het brutobedrijfsresultaat (bankproduct min bedrijfskosten) nam met 8,4 miljoen (+10%) toe naar 91,0 miljoen dankzij +6% groei in bankproduct en een minder sterke stijging van +2% van de bedrijfskosten. Dit is het resultaat van zeer sterke commerciële prestaties, zowel in het doelgroepbankieren voor ondernemers en vrije beroepen als bij Van Breda Car Finance.

Bankproduct nam met 6% toe dankzij sterk stijgend renteresultaat

Het geconsolideerd bankproduct nam met 6% toe tot 195 miljoen euro. Het renteresultaat steeg met +17%. Dit is vooral te danken aan de sterk gestegen marktrentes in 2022, in combinatie met een mooie kwalitatieve volumegroei in kredieten die de klanten ondersteunen in het doen groeien van hun bedrijf, praktijk en privévermogen.

De netto fee-inkomsten stegen licht (+2% t.o.v. 2021). Ondanks de dalende aandelenkoersen, heeft de bank de impact van het negatieve beurseffect deels kunnen compenseren met een zeer mooie netto-aangroei in het volume buitenbalansbeleggingen.

Efficiëntie verbeterde

De kosten zijn toegenomen met +2% tot 103,6 miljoen euro. Naast de toegenomen bankenheffingen (+10%) zijn vooral de personeelskosten gestegen door verdere toename van het aantal personeelsleden en door de loonindexeringen. Deze stijging werd deels gecompenseerd door een terugname van provisies.

De bank blijft investeren in commerciële slagkracht, klanten- en personeelsevents en in de vernieuwing en upgrade van haar kantoren alsook in haar IT-platform om volop in te spelen op opportuniteiten die de digitalisering biedt.

Doordat het bankproduct sterker steeg dan de kosten, resulteerde dit in een verbetering van de kosten-inkomstenratio van 55% in 2021 naar 53% in 2022. Bank Van Breda behoort hiermee tot de één van de meest efficiënte Belgische banken.

Kwaliteit van onze kredietportefeuille werd bevestigd in moeilijke tijden

Ondanks de zeer uitdagende omgeving voor haar klanten als gevolg van de geopolitieke spanningen en van de sterk toegenomen inflatie, heeft de bank in 2022 geen significante verliezen op kredietdossiers geboekt. De totale voorziening voor kredietverliezen (inclusief Expected Credit Losses of ECL) blijft laag op +0,02% van de gemiddelde kredietportefeuille. In 2021 was er een netto positieve impact op de resultaten door de gedeeltelijke terugname van de zgn. 'coronaprovisie'. Dit bewijst de sterke kwaliteit van de kredietportefeuille van de bank alsook de veerkracht van haar klanten.

Winstgroei en rendabiliteit zijn duurzaam

Al deze elementen samen resulteren in een mooie stijging van de nettowinst met +5% tot 68,3 miljoen euro, waardoor het rendement op het gemiddelde eigen vermogen (ROE) mooi op 10% blijft.

Liquiditeit en solvabiliteit bleven robuust

Vanuit haar voorzichtige aanpak zorgt de bank steeds voor een voldoende ruime liquiditeitspositie. De Liquidity Coverage Ratio (LCR) en de Net Stable Funding Ratio (NSFR) bedroegen eind 2022 resp. 138% en 131%; ruim boven de wettelijke vereiste van 100%. De kredietportefeuille wordt volledig gefinancierd met klantendeposito's, zodat de bank niet afhankelijk is van externe financiering op de financiële markten.

Het eigen vermogen (deel van de groep) bleef stabiel op 674 miljoen euro en draagt bij aan de sterke solvabiliteit van de bank, de belangrijkste bescherming van de depositohouders. De kernkapitaalratio (Common Equity Tier1 Ratio, kortweg CET1-ratio) bedroeg 15,5%. De solvabiliteit uitgedrukt als eigen vermogen op activa (hefboomratio of leverage ratio kwam op 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.

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 3.3 Risicobeheer.

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 1/1/2023:

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 1/1/2023:

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



Remuneratiecomité

Het remuneratiecomité adviseert de raad van bestuur over de bezoldigingen van bestuurders en over het beloningsbeleid.

Samenstelling op 1/1/2023:

Caroline Ven (voorzitter), Piet Dejonghe en Frank Verhaegen

Benoemingscomité

Het benoemingscomité adviseert de raad van bestuur over de benoeming van bestuurders en over het geschiktheidsbeleid en het diversiteitsbeleid.

Samenstelling op 1/1/2023:

Jan Suykens (voorzitter) en Caroline Ven

Risicocomité

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

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. 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.

Samenstelling op 1/1/2023:

Stefan Dierckx (voorzitter), Jan Suykens, Caroline Ven en Frank Verhaegen

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.

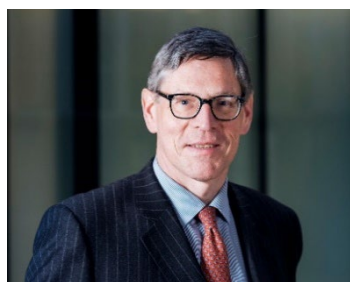
Samenstelling op 1/1/2023:

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 was voorzitter van het executief comité van Ackermans & van Haaren sinds 2016 tot hij in 2022 de fakkel doorgaf aan de huidige co-CEO's John-Eric Bertrand en Piet Dejonghe. 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 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.



Specialist klachtenbehandeling:
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 de 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:
Ann.DeCleene@bankvanbreda.be

Sterk voor de toekomst

Na het topjaar 2021 (met een uitzonderlijke winstgroei van +35% tot 65,2 miljoen euro nettowinst), heeft Bank Van Breda ook in 2022 uitstekende commerciële en financiële resultaten neergezet. De totale commerciële volumes bleven stabiel op 26,8 miljard euro en de nettowinst steeg met 5% tot 68,3 miljoen euro. Ook de liquiditeits- en solvabiliteitsratio's bleven op een zeer solide niveau. In vergelijking met 2021 gebeurde dit in een totaal andere en opnieuw zeer uitdagende economische en geopolitieke context

Vandaag werkt de bank in een omgeving met hoge inflatie en forse loonindexeringen. De volatiliteit van de beurzen en de rentes in 2022 was lange tijd ongekend. In schril contrast met het lage tot zelfs negatieve renteklimaat van de afgelopen jaren gaat de bank uit van een positief renteklimaat voor de volgende jaren. Tevens wordt verwacht dat de inflatie nog niet onmiddellijk zal worden ingedijkt. Er komen allicht nog loonindexeringen. Hogere rente, hogere inflatie en aanhoudende geopolitieke spanningen kunnen de economische groei van de komende jaren beperken.

Ondanks deze uitdagende context, blijft Bank Van Breda zeer goed gewapend voor de toekomst.

- De hoge personeelstevredenheid en de verbondenheid die de bank voelt als "Great Place to Work" is een uitstekende basis voor hecht teamwerk om door te gaan op de ingeslagen weg.
- De hoge klantentevredenheid zorgt voor trouwe klanten en enthousiaste ambassadeurs die nieuwe klanten aantrekken.
- De commerciële slagkracht en de positionering moeten het mogelijk maken het toevertrouwd vermogen verder te doen groeien. De bank blijft hier dan ook verder in investeren. De impact van deze groei op het operationeel resultaat zal mee afhangen van de evolutie van de financiële markten, het renteklimaat en de concurrentiële omgeving.
- Met haar kernwaarden 'fast, friendly & flexible' blijft Van Breda Car Finance investeren in klantenbinding en trekt verder de kaart van solide, betrouwbare en snelle partner voor autodealers en makelaars.
- De persoonlijke aanpak van de bank wordt ondersteund door performante IT-toepassingen. Nieuwe initiatieven op het vlak van digitalisering zullen een cruciale rol blijven spelen.
- Bank Van Breda heeft een trackrecord van lage risicokosten, zelfs in een economisch turbulente omgeving. Toch blijft er onzekerheid over de mogelijke kredietverliezen als gevolg van de aanhoudende geopolitieke spanningen en de hoge inflatie. Gezien haar conservatieve politiek ter zake zou deze impact ook in de toekomst beperkt moeten blijven.

Een team van competente medewerkers, tevreden klanten, de reputatie en positionering, de voortdurende investeringen, het voorzichtige risicoprofiel 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 inzet, de collegiale samenwerking en de zeer mooie resultaten in het opnieuw uitdagende jaar 2022.

Dirk Wouters
Voorzitter van het Directiecomité
Bank Van Breda



Jan Suykens
Voorzitter van de Raad van Bestuur
Bank Van Breda



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)

EU Taxonomie

De regelgeving m.b.t. de EU taxonomie legt informatieverplichtingen over duurzaamheid op en is van toepassing op alle financiële marktdeelnemers en ondernemingen die onder de NFRD² vallen.

De EU taxonomie voorziet in een classificatie van economische activiteiten die ecologisch duurzaam zijn op basis van 6 klimaatdoelstellingen:

- Beperken van klimaatverandering
- Aanpassen aan klimaatverandering
- Duurzaam gebruik en bescherming van water en mariene hulpbronnen
- Transitie naar een kringlooeconomie
- Preventie en bestrijding van verontreiniging
- Bescherming en herstel van de biodiversiteit en de ecosystemen

Om te bepalen of een investering (lening/obligatie/aandeel) ecologisch duurzaam is, moet aan volgende 4 voorwaarden voldaan worden:

- De investering moet substantieel bijdragen aan een of meerdere van de 6 klimaatdoelen;
- Tegelijkertijd mag deze geen nadelige impact hebben op een of meerdere andere klimaatdoelen ('Do Not Significant Harm'/DNSH-principe);
- Er moet voldaan worden aan enkele zogenaamde 'minimum safeguards' (o.a. OECD Guidelines for Multinational Enterprises & UN Guiding Principles on Business and Human Rights);
- De investering moet de toetsing aan de 'technical screening' criteria per economische activiteit doorstaan.

Indien aan deze voorwaarden is voldaan, kan een economische activiteit beschouwd worden als gealigneerd aan de EU taxonomie.

Over deze gealigneerde activiteiten dienen niet-financiële ondernemingen die onder de NFRD vallen te rapporteren over het boekjaar 2022, waarbij de proportie van de omzet komende van producten of diensten die geassocieerd zijn met economische activiteiten die kwalificeren als ecologisch duurzaam t.o.v. hun totale omzet wordt afgezet.

Met deze informatie zouden financiële instellingen die onder EU Taxonomie vallen, in staat moeten zijn om hun GAR (Green Asset Ratio) te berekenen over het boekjaar 2023. De GAR wordt immers bepaald door de investeringen in taxonomie gealigneerde activiteiten (a.d.h.v. het omzet criterium) af te zetten tegenover het balanstotaal. Ook residentiële vastgoedleningen en autofinancieringen of -leasings bij huishoudens dienen opgenomen te worden in de berekening van de GAR, waarbij enkel deze leningen als gealigneerd kunnen beschouwd worden indien er voldaan wordt aan de 'technical screening' criteria van deze categorieën van economische activiteiten.

² NFRD = Non-Financial Regulation Disclosure

In afwachting van het verplicht rapporteren van de GAR, moeten financiële instellingen in tussentijd wel reeds rapporteren over hun zogenaamde taxonomie ontvankelijke activiteiten, maar enkel voor de eerste twee klimaatdoelstellingen. Het verschil met taxonomie gealigneerde activiteiten is dat de ontvankelijke activiteiten alle economische activiteiten omvat die beschreven staan in de delegated act met de ‘technical screening’ criteria, ongeacht of deze voldoen aan de 6 klimaatdoelen en 4 voorwaarden.

Onderstaande tabel geeft de verplicht te rapporteren taxonomie ontvankelijke KPI's weer over het boekjaar 2022.

Taxonomie ontvankelijkheid	Totaal bedrag (x1000)	Proportie van totale activa
Totale activa (exclusief Titel IV, V, VI en VII uit de geconsolideerde balans)	7.561.410	100%
Overheden, centrale banken en supranationale instellingen	1.168.122	15%
Trading portefeuille	363	0%
Totale activa gedekt door de GAR	6.392.926	85%
Taxonomie ontvankelijk	2.346.377	31%
Residentiële vastgoedleningen	2.017.268	27%
Autofinancieringen en -leasings	329.110	4%
Niet-financiële tegenpartijen (binnen scope van NFRD)	0	0%
Taxonomie niet-ontvankelijk	4.046.548	54%
Niet-financiële tegenpartijen (buiten scope van NFRD)	2.872.202	38%
Niet-financiële tegenpartijen (binnen scope van NFRD)	0	0%
Financiële tegenpartijen	50.827	1%
Derivaten	87.888	1%
Interbank zichtrekeningen	79.563	1%
Lokale overheden	265	0%
Overige	955.804	13%
<i>waarvan residentiële vastgoedleningen niet gedekt door een residentieel pand</i>	<i>592.271</i>	<i>8%</i>
<i>waarvan leningen aan huishoudens niet voor de financiering van een auto</i>	<i>328.625</i>	<i>4%</i>

Merk op dat er geen niet-financiële tegenpartijen zijn die binnen de scope van de NFRD zitten. Enkel grote ondernemingen (> 500 werknemers) die organisaties zijn van openbaar belang (i.e. beurs-genoteerde vennootschappen) komen momenteel in aanmerking: de bank heeft geen uitstaande leningen aan zulke tegenpartijen. In de toekomst zal deze scope echter verder uitgebreid worden.

De “overige” categorie bestaat grotendeels uit leningen aan huishoudens die volgens de huidige theorie rond de GAR onder geen enkele van de andere categorieën onder te brengen zijn. Hier wordt van verwacht dat de regelgever nog meer duidelijkheid over zal verschaffen.

Tot slot, geven we nog mee dat bovenstaande cijfers en ratio's niet geauditeerd zijn door de revisor.

Voor een volledige weergave van ons duurzaamheidsbeleid, inclusief de niet-financiële KPI's 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.

Geconsolideerde jaarrekening

De geconsolideerde jaarrekening over het boekjaar 2022 (periode vanaf 1 januari 2022 tot en met 31 december 2022) 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 27/04/2023.

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	2022	2021
I. Geldmiddelen en tegoeden bij centrale banken	5.1	665.214	1.269.756
II. Vorderingen op kredietinstellingen	5.2	110.836	138.014
<i>waarvan collateral als zekerheid voor verplichtingen uit derivaten</i>		21.755	40.882
III. Financiële activa			
1. Aangehouden voor handelsdoeleinden	5.3	363	47
2. Gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de niet-gerealiseerde resultaten	5.4	508.619	512.318
<i>waarvan schuldinstrumenten</i>		502.908	507.529
<i>waarvan eigenvermogensinstrumenten</i>		5.712	4.789
3. Gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs	5.5	6.188.490	5.768.256
<i>waarvan schuldinstrumenten</i>		0	20.005
<i>waarvan leningen en voorschotten aan klanten</i>		6.188.490	5.748.252
4. Wijzigingen in reële waarde van de afgedekte posities bij indexering van het renterisico van een portefeuille	5.6	0	25.704
5. Derivaten gebruikt ter indexering	5.6	87.888	521
IV. Belastingvorderingen			
1. Actuele belastingen	5.9	8.653	3.108
2. Uitgestelde belastingen	5.9	18.130	2.309
V. Overige activa	5.10	15.429	16.934
VI. Materiële vaste activa			
1. Terreinen, gebouwen en uitrusting	5.7	53.009	54.113
VII. Goodwill en andere immateriële activa	5.8	396	722
TOTAAL ACTIVA		7.657.027	7.791.801

VERPLICHTINGEN	Toelichting	2022	2021
I. Financiële verplichtingen			
1. Aangehouden voor handelsdoeleinden	5.3	193	676
2. Gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs			
2.1. Deposito's van kredietinstellingen (inclusief centrale banken)	5.11	25.431	425.353
2.2. Deposito's van klanten	5.12	6.553.495	6.368.123
<i>waarvan achtergestelde certificaten</i>		560	9.883
2.3. In schuldbewijzen belichaamde verplichtingen	5.13	164.769	245.395
<i>waarvan achtergestelde obligatielening</i>		40.236	40.216
2.4. Overige financiële verplichtingen	5.14	110.818	14.094
3. Derivaten gebruikt ter indexering	5.6	207	28.011
4. Wijzigingen in reële waarde van de afgedekte posities bij indexering van het renterisico van een portefeuille	5.6	89.733	0
II. Voorzieningen	5.15	12.225	11.324
III. Belastingverplichtingen			
1. Actuele belastingen	5.9	0	7
2. Uitgestelde belastingen	5.9	0	0
IV. Overige verplichtingen	5.16	26.015	20.360
TOTAAL VERPLICHTINGEN		6.982.886	7.113.342
V. Geplaatst kapitaal	1.1	17.500	17.500
VI. Geconsolideerde reserves	1.1	694.256	655.352
VII. Herwaarderingsreserves	1.1	-37.616	5.607
TOTAAL EIGEN VERMOGEN		674.141	678.459
TOTAAL EIGEN VERMOGEN EN VERPLICHTINGEN		7.657.027	7.791.801

GECONSOLIDEERDE WINST- EN VERLIESREKENING

WINST- EN VERLIESREKENING	Toelichting	2022	2021
I. Financiële en bedrijfsinkomsten			
1. Interestresultaat, waarvan	6.1	95.196	81.042
<i>Interestbaten</i>		115.243	103.801
<i>Interestlasten</i>		-20.047	-22.759
2. Ontvangen dividenden	6.2	1.545	1.124
3. Vergoedingen en commissies, waarvan	6.3	100.051	98.566
<i>Ontvangen vergoedingen en commissies</i>		102.346	99.739
<i>Betaalde vergoedingen en commissies</i>		-2.295	-1.173
4. Gerealiseerde winst (+)/verlies (-) op financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de niet-gerealiseerde resultaten	6.5	-2.559	0
5. Winst (+)/verlies (-) op financiële activa en verplichtingen aangehouden voor handelsdoeleinden	6.4	-484	-35
6. Winst (+)/verlies (-) op kasstroomindekkingen	6.6	0	0
7. Winst (+)/verlies (-) op reële waarde indekkingen	6.6	-1.329	411
8. Winst (+)/verlies (-) uit het wisselbedrijf		698	676
9. Gerealiseerde winst (+)/verlies (-) op andere activa	6.7	0	492
10. Overige bedrijfsopbrengsten	6.8	1.485	1.917
Bankproduct		194.602	184.193
II. Administratieve kosten			
1. Personeelskosten	6.9	-58.917	-58.270
2. Algemene en administratieve kosten	6.10	-27.538	-23.937
III. Bankheffingen	6.10	-13.692	-12.482
IV. Afschrijvingen			
1. Op materiële vaste activa (terreinen, gebouwen en uitrusting)	5.7	-6.753	-6.525
2. Op immateriële activa	5.8	-363	-695
V. Voorzieningen	5.15	3.634	328
Totaal van administratieve kosten, afschrijvingen en voorzieningen		-103.629	-101.582
VI. Bijzondere waardeverminderingen			
1. Op financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de niet-gerealiseerde resultaten	6.11	0	3
2. Op financiële activa gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs	6.11	-925	2.178
Winst voor belastingen		90.048	84.792
Winstbelastingen	6.12	-21.723	-19.599
Winst over de verslagperiode		68.325	65.193
Winst over de verslagperiode toe te rekenen aan minderheidsbelangen		0	15
Winst over de verslagperiode toe te rekenen aan de aandeelhouders		68.325	65.178

GECONSOLIDEERD TOTAALOVERZICHT VAN GEREALISEERDE EN NIET-GEREALISEERDE RESULTATEN

GEREALISEERDE EN NIET-GEREALISEERDE RESULTATEN	Toelichting	2022	2021
Winst over de verslagperiode		68.325	65.193
Niet-gerealiseerde resultaten die later kunnen worden overgeboekt naar de winst- en verliesrekening		-43.916	-6.340
Schuldinstrumenten gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de niet-gerealiseerde resultaten			
Wijzigingen in de reële waarde	5.4	-61.113	-8.450
Overboekingen naar de winst- en verliesrekening (desinvesteringen)	6.5	2.559	0
Overboekingen naar de winst- en verliesrekening (wijzigingen mbt verwachte kredietverliezen)	6.11	0	-3
Belastingen		14.639	2.113
Niet-gerealiseerde resultaten op schuldinstrumenten gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de niet-gerealiseerde resultaten, na belastingen		-43.916	-6.340
Niet-gerealiseerde resultaten die nooit overgeboekt worden naar de winst- en verliesrekening		-2.035	1.506
Eigenvermogensinstrumenten gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de niet-gerealiseerde resultaten			
Wijzigingen in de reële waarde	5.4	923	640
Belastingen		-230	-134
Niet-gerealiseerde resultaten op eigenvermogensinstrumenten gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de niet-gerealiseerde resultaten, na belastingen		693	506
Toegezegdpensioenregelingen			
Actuariële winsten en verliezen	7.2.3	-3.637	1.334
Belastingen		909	-333
Actuariële winsten en verliezen op toegezegdpensioenregelingen, na belastingen		-2.728	1.000
Totaal niet-gerealiseerde resultaten over de verslagperiode na belastingen		-45.951	-4.834
Totaal gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten over de verslagperiode		22.374	60.359
Gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten over de verslagperiode toe te rekenen aan minderheidsbelangen		0	15
Totaal gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten over de verslagperiode toe te rekenen aan aandeelhouders van de vennootschap		22.374	60.344

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 doelpensioenplannen	Op aandelen gebaseerde vergoedingen	Sub-totaal	FVOCI - Schuld instrumenten	FVOCI – Eigen vermogens-instrumenten	Sub-totaal			
Toelichting	1.1	1.1	1.1/7.2.3	1.1/7.2.1		1.1	1.1			1.2	
BEGINSALDO, 1 JANUARI 2021	17.500	589.258	-1.662	3.711	591.308	8.397	3.045	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	-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	5.607	678.459	0	678.459
BEGINSALDO, 1 JANUARI 2022	17.500	647.746	-661	8.268	655.352	2.057	3.550	5.607	678.459	0	678.459
Uitkering dividend vorig boekjaar		-26.000			-26.000				-26.000		-26.000
Resultaat van het boekjaar		68.325			68.325				68.325		68.325
Niet-gerealiseerde resultaten van het boekjaar			-2.728		-2.728	-43.916	693	-43.223	-45.951		-45.951
Op aandelen gebaseerde vergoedingen (bijdrage van de moedermaatschappij)				-693	-693				-693		-693
Andere		2.801		-2.801	0				0		0
EINDSALDO, 31 DECEMBER 2022	17.500	692.871	-3.389	4.774	694.256	-41.859	4.243	-37.616	674.141	0	674.141

GECONSOLIDEERD KASSTROOMOVERZICHT

	Toelichting	2022	2021
Bedrijfsactiviteiten			
Nettowinst (+)/-verlies (-) over de verslagperiode		68.325	65.178
Aanpassingen om nettowinst te doen aansluiten bij de nettokasstroom met betrekking tot de bedrijfsactiviteiten			
Actuele en uitgestelde belastinguitgaven, opgenomen in de winst- en verliesrekening	6.12	21.723	19.599
Minderheidsbelangen		0	15
Investerings- en financieringsactiviteiten			
Afschrijvingen	5.7/5.8	7.116	7.220
Rentelasten op leaseverplichtingen	6.1	71	60
Resultaat op verkoop van materiële vaste activa		0	-492
Bedrijfsactiviteiten			
Bijzondere waardeverminderingen	6.11	965	-2.129
Toename (+)/afname (-) voorzieningen	5.15	-3.406	-5.681
Resultaten uit reële waarde indekkingen	6.6	1.329	-411
Resultaten op financiële activa en verplichtingen aangehouden voor handelsdoeleinden	6.4	484	35
Resultaten op financiële activa in de beleggingsportefeuille	5.4	1.107	-296
Op aandelen gebaseerde vergoedingen	6.9	-693	5.016
Overige aanpassingen		-783	1.177
Kasstroom uit bedrijfsactiviteiten voor wijzigingen in bedrijfsactiva en -verplichtingen		96.239	89.291
Toename (-)/Afname (+) van bedrijfsactiva (exclusief geldmiddelen & kasequivalenten)		-434.215	-359.939
toename (-)/afname (+) in tegoeden bij centrale banken	5.1	-2.922	-4.903
toename (-)/afname (+) vorderingen op kredietinstellingen	5.2	37.917	20.585
toename (-)/afname (+) van leningen en voorschotten aan klanten	5.5	-438.401	-330.948
toename (-)/afname (+) van financiële activa in de beleggingsportefeuille	5.4	-34.609	-40.816
toename (-)/afname (+) van de te ontvangen interesten van financiële activa en verplichtingen		1.766	-4.006
toename (-)/afname (+) van overige activa	5.10	2.034	148
Toename (+)/afname (-) van verplichtingen (exclusief geldmiddelen & kasequivalenten)		-198.113	559.531
toename (+)/afname (-) van ontleningen bij centrale banken (ECB TLTRO III)		-400.000	100.000
toename (+)/afname (-) van deposito's van kredietinstellingen	5.11	-5.007	13
toename (+)/afname (-) van deposito's van klanten	5.12	185.179	462.118
toename (+)/afname (-) van in schuldbewijzen belichaamde verplichtingen	5.13	-80.646	-4.584
toename (+)/afname (-) van overige financiële verplichtingen	5.14	97.446	-282
toename (+)/afname (-) van te betalen interesten op financiële verplichtingen		-740	-1.167
toename (+)/afname (-) van overige verplichtingen	5.16	5.655	3.434
Kasstroom uit bedrijfsactiviteiten		-536.088	288.883
Ontvangen (+)/betaalde (-) belasting op het resultaat		-27.778	-22.517
Netto kasstroom uit bedrijfsactiviteiten		-563.866	266.366
Investeringsactiviteiten			
Betalingen om materiële vaste activa te verwerven	5.7	-3.553	-3.675
Ontvangsten uit de verkoop van materiële vaste activa	5.7	7	963
Betalingen om immateriële activa te verwerven	5.8	-37	-325
Ontvangsten uit dochterondernemingen	1.3	0	489

Andere betalingen met betrekking tot investeringsactiviteiten	-529	-419
Netto kasstroom uit investeringsactiviteiten	-4.112	-2.968
Financieringsactiviteiten		
Uitgekeerde dividenden	-26.000	-11.841
Terugbetaling van leaseverplichtingen	5.14	-2.820
Betaling van rente op leaseverplichtingen	6.1	-71
Netto kasstroom uit financieringsactiviteiten	-28.891	-14.713
Toename van geldmiddelen en kasequivalenten via bedrijfscombinaties		
Netto toename in geldmiddelen en kasequivalenten	-596.870	248.685
Geldmiddelen en kasequivalenten op de begindatum (*)	1.268.847	1.020.162
Geldmiddelen en kasequivalenten op de einddatum (*)	671.978	1.268.847

(*) 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)	2022	2021
Geldmiddelen en tegoeden bij centrale banken (actief)	665.214	1.269.756
- Te ontvangen interesten geldmiddelen en tegoeden bij centrale banken	-36	
- Tegoeden bij centrale banken (monetaire reserve)	-58.866	-55.945
+ Vorderingen op kredietinstellingen (daggeldleningen en zichtrekeningen)	79.563	68.896
- Deposito's van kredietinstellingen (daggeldleningen en zichtrekeningen)	-13.897	-13.860
Geldmiddelen en kasequivalenten	671.978	1.268.847

TOELICHTINGEN

1. GROEPSSTRUCTUUR

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

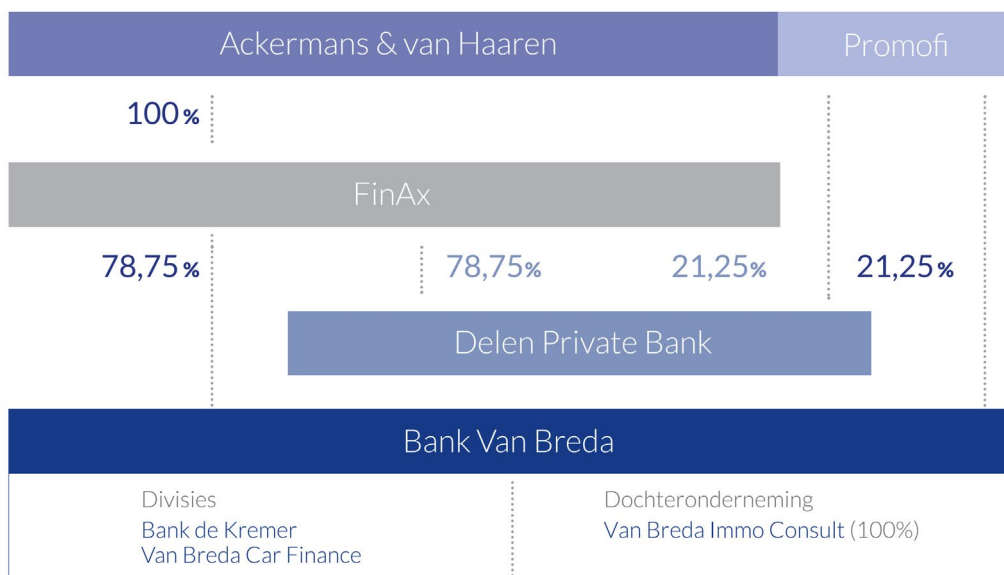
Vandaag bezit Ackermans & van Haaren als referentieaandeelhouder 78,75% van de aandelen van Bank Van Breda. De familie Delen participeert via Promofi voor 21,25% in het kapitaal. Meer informatie over Ackermans & van Haaren kan teruggevonden worden op www.avh.be.

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 focust op discretionair vermogensbeheer en successieplanning (estate planning). 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. Zij verdedigt daarbij de belangen van de vastgoedbelegger.



Het **eigen vermogen toewijsbaar aan de aandeelhouders** per 31/12/2022 bedraagt 674.141K eur tegenover 678.459K eur per 31/12/2021.

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 2022. Er werd in 2022 te allen tijde voldaan aan de minimum kapitaalvereisten zoals opgelegd door de regelgever.

OVERZICHT SAMENSTELLING IFRS EIGEN VERMOGEN	2022	2021
Geplaatst kapitaal	17.500	17.500
Ingehouden winsten	692.871	647.746
Actuariële winsten en verliezen op te bereiken doelpensioenplannen	-3.389	-661
Op aandelen gebaseerde vergoedingen	4.774	8.268
Totaal geconsolideerde reserves	694.256	655.352
Herwaarderingsreserve schuldinstrumenten gewaardeerd aan FVOCI	-41.859	2.057
Herwaarderingsreserve eigenvermogensinstrumenten gewaardeerd aan FVOCI	4.243	3.550
Totaal herwaarderingsreserves	-37.616	5.607
EIGEN VERMOGEN TOEWIJSBAAR AAN DE AANDEELHOUDERS	674.141	678.459

Geplaatst kapitaal

Het kapitaal van Bank Van Breda wordt vertegenwoordigd door 65.000.000 gewone aandelen zonder nominale waarde (geen wijziging t.o.v. 2021). 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 van het boekjaar (68.325K eur) en de overboeking vanuit de provisie voor aandelenoptieplannen ten gevolge van de uitoefening van opties (2.801K eur), verminderd met het dividend van 26.000K eur uitgekeerd over de winst van het voorgaande boekjaar.

Dividendvoorstel voor het boekjaar

In 2022 werd een dividend over de winst van het voorgaande boekjaar van 26.000K eur of 0,40 eur per aandeel (bij 65.000.000 aandelen) goedgekeurd.

De Raad van Bestuur van Bank Van Breda zal aan de algemene vergadering van aandeelhouders voorstellen om een dividend uit te keren van 27.300K eur over het boekjaar 2022 (dit is 0,42 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 7.2.3.

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 6.9). De kostprijs van het optieplan wordt zo gespreid over de periode waarin de prestaties van de optiehouders worden geleverd.
- Afname van de provisie ten gevolge van de uitoefening van optieplannen geeft aanleiding tot een overboeking naar ingehouden winsten.

Meer informatie is te vinden in toelichting 7.2.1.

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 waarde-schommelingen 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 5.4.

³ Fair Value Through Other Comprehensive Income (FVOCI)

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 5.4.

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 2022, 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.

Verskillende wijzigingen zijn in 2022 voor het eerst van toepassing, maar hebben geen impact op de geconsolideerde jaarrekening van de Bank.

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 31/12/2022 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 3.3.3.2);

- 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 7.2.3);
- 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 (inclusief de divisie Van Breda Car Finance) en haar dochteronderneming Van Breda Immo Consult NV (zie ook toelichting 1. Groepsstructuur).

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. Momenteel heeft de Bank 1 integraal geconsolideerde dochteronderneming:

Naam van de onderneming	Ondernemings-nummer	Land van oprichting	Belangen% 31/12/2022	Belangen% 31/12/2021	Wijziging 2022 t.o.v. 2021
Van Breda Immo Consult nv	BE 0726.963.530	BE	100%	100%	Neen

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 gelijkwaardige 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

⁴ Fair Value Through Other Comprehensive Income (FVOCI)

⁵ Fair Value Through Profit or Loss (FVTPL)

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;
- 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.
- 'Exposure at default' (EAD) is de blootstelling van de bank op moment van wanbetaling (voor eventuele recuperaties). Om de EAD correct in te schatten worden de aflossingstabellen van de kredieten gebruikt, alsook het gedrag van klanten (voor kredietvolumes die wel werden toegekend, maar die de klant nog niet heeft aangesproken).
- Loss given default (LGD) stelt verwacht verlies voor in geval van default. Het LGD bedrag wordt bekomen uit de 'exposure at default' (EAD) 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 (gewaarbord) 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 muntrisico)
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 gedeeltelijk 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 uitgeoekt. 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 ineffektieve deel, alsook de waardewijzigingen die uitgesloten zijn van de hedge relatie (bv. tijdswaarde van de optie) worden rechtstreeks in de resultatenrekening geboekt. De niet-gerealiseerde resultaten worden vanuit het eigen vermogen naar de resultatenrekening overgeboekt op het moment dat de gedekte transactie zelf het resultaat beïnvloedt, of wanneer de afdekking beëindigd wordt.

- reële waarde indekkingen, waarbij het derivaat dient ter indekking van veranderingen in de reële waarde van de ingedekte portefeuille activa toe te rekenen aan het renterisico: waardeschommelingen van het derivaat worden uitgedrukt in de resultatenrekening samen met de waardeschommelingen uit de herwaardering van de ingedekte portefeuille met betrekking tot het ingedekte renterisico.

Wanneer de hedgerelatie niet of niet langer voldoet aan de strikte vereisten voor erkenning als reële waarde indekking of kasstroomindekking, worden de derivaten geïnclassificeerd 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, receptie diensten);
- bij gehuurde wagens kiest de Bank voor de praktische oplossing om niet-leasecomponenten niet te scheiden van de leasecomponenten; de volledige huurprijs wordt in aanmerking genomen bij het bepalen van de leaseverplichting. Deze praktische oplossing heeft geen materiële impact op de geconsolideerde jaarrekening.

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

- de **leaseverplichting** wordt gewaardeerd tegen de contante waarde van de vaststaande nog niet uitgevoerde leasebetalingen over de huurperiode. Betalingen voor niet-leasecomponenten worden niet in aanmerking genomen, tenzij ervoor gekozen werd om deze niet te scheiden van de leasecomponenten. Vaststaande leasebetalingen omvatten de vaste huurbetalingen verminderd met eventuele lease-incentives, variabele huurbetalingen (die bijvoorbeeld afhangen van een index), betalingen in het kader van restwaardegaranties, de uitoefenprijs van een aankoopoptie als de Bank het redelijk zeker acht dat ze de optie zal uitoefenen, en de betaling van boetes voor het vervroegd beëindigen van de huur, als de Bank het redelijk zeker acht dat ze de optie tot vervroegde stopzetting zal uitoefenen en dit dan ook gereflecteerd wordt in de in aanmerking genomen huurperiode.

Bij de berekening van de contante waarde maakt de Bank gebruik van de marginale rentevoet (incremental borrowing rate of IBR) bij aanvang van de huur, wanneer de door de verhuurder toegepaste impliciete rentevoet niet eenvoudig kan worden bepaald. Deze marginale rentevoet wordt afgeleid van de swaprente (die minimaal 0% bedraagt) verhoogd met een risicopremie (een voor de Bank relevante creditspread).

- het met een gebruiksrecht overeenstemmend actief (**Right-of-Use** of RoU-asset) wordt gewaardeerd aan kost, en omvat het bedrag van de opgenomen leaseverplichting, verhoogd met de op of voor aanvang verrichte leasebetalingen, 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 (zoals rappelcommissies) 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
- Laadpalen 10 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 teruggeden.

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 uitdienst-treding, 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 resultaatsimpact.

3. 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. Dat kan in een apart document of in een aparte sectie van de geconsolideerde jaarrekening, waarvoor de Bank heeft gekozen.

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

De toelichtingen en cijfers in dit hoofdstuk zijn niet geauditeerd, met uitzondering van hoofdstuk 3.3.

3.1 KERNMAATSTAVEN (EU KM1)

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

		2022	2021
Beschikbaar eigen vermogen (bedragen)			
1	Tier 1-kernkapitaal	642.034	648.231
2	Tier 1-kapitaal	642.034	648.231
3	Totaal kapitaal	682.274	689.982
Risicogewogen posten			
4	Totaal van de risicoposten	4.136.066	3.848.925
Kapitaalratio's (als percentage van de risicogewogen posten)			
5	Tier 1-kernkapitaalratio (%)	15,52%	16,84%
6	Tier 1-kapitaalratio (%)	15,52%	16,84%
7	Totale kapitaalratio (%)	16,50%	17,93%
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%	1,36%
EU 7b	waarvan: op te bouwen uit tier 1-kernkapitaal (procentpunten)	0,77%	0,77%
EU 7c	waarvan: op te bouwen uit tier 1-kapitaal (procentpunten)	1,02%	1,02%
EU 7d	Totaal van de eigenvermogensvereisten (%)	9,36%	9,36%
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%	11,86%
12	Beschikbaar tier 1-kernkapitaal nadat aan de totale SREP-eigenvermogensvereisten is voldaan	319.954	352.817
Hefboomratio			
13	Maatstaf van totale blootstelling	7.890.460	8.029.476
14	Hefboomratio (%)	8,14%	8,07%
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)	1.106.028	1.339.083
EU 16a	Uitstromen van kasmiddelen - Totale gewogen waarde	1.013.500	1.008.194
EU 16b	Instromen van kasmiddelen - Totale gewogen waarde	210.708	169.888
16	Totale netto-uitstromen van kasmiddelen (aangepaste waarde)	802.793	838.306
17	Liquiditeitsdekkingsratio (%)	138%	160%
Nettostabielefinancieringsratio			
18	Totale beschikbare stabiele financiering	6.123.056	6.101.472
19	Totale vereiste stabiele financiering	4.659.945	4.518.634
20	Nettostabielefinancieringsratio (%)	131%	135%

Het Tier 1-kernkapitaal, Tier 1-kapitaal en Totaal kapitaal zijn berekend volgens de respectievelijke artikels 50, 25 en 72 van de CRR. Een uitgebreide beschrijving van de bestanddelen van deze kapitaalmaatstaven kan teruggevonden worden in template EU-CC1 (zie 3.2.1). De afname van het beschikbare prudentieel kapitaal is hoofdzakelijk toe te schrijven aan de afname van de herwaarderingsreserves op de beleggingsportefeuille als gevolg van de uitzonderlijk sterke stijging van de rentes gedurende 2022, deels gecompenseerd door 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 3.3.10).

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 (%)	15,52%	15,52%	16,50%
Overschot/Tekort aan kapitaal (%)	7,74%	7,48%	7,14%
Overschot/Tekort aan kapitaal (Keur)	319.954	309.201	295.138

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 CRD⁸, waarvan 56,25% moet voldaan worden door Tier 1-kernkapitaal en 75% door Tier 1-kapitaal. Dit brengt de totale kapitaalsvereisten voor de SREP⁹ 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 risicoposities¹⁰ 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 (15,52%) 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 (1,02%)
- Tier 1 kapitaal: Beschikbaar kapitaal (15,52%) verminderd met de som van de pijler 1 (6%) + pijler 2 (1,02%) vereisten + de niet-gevulde tier 2 vereisten (1,02%)
- Totaal kapitaal: Beschikbaar kapitaal (16,50%) 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 (319.954K 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. Met een hefboomratio van 8,14% bevindt de Bank zich ruimschoots boven de minimumvereiste van 3% cfr. artikel 92 (1) (d) van de CRR. De toename t.o.v. vorige rapporteringsperiode is te danken aan de daling van totale blootstelling als gevolg van de afname van het balanstotaal, hoofdzakelijk wegens de terugbetaling van de TLTRO (zie ook 5.11).

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 138% en 131%, welke zich ruim boven de ondergrens van 100% bevinden.

3.2 PRUDENTIEEL EIGEN VERMOGEN

3.2.1 Samenstelling prudentieel eigen vermogen (EU CC1)

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

⁸ Capital Requirements Directive

⁹ Supervisory Review and Evaluation Process

¹⁰ 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	619.842	(b)
3	Gecumuleerde niet-gerealiseerde resultaten (en andere reserves)	-31.526	(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 uitsluiting 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	41.025	(d)
6	Tier 1-kernkapitaal (CET1) vóór door de regelgeving voorgeschreven aanpassingen	646.841	
Tier 1-kernkapitaal (CET1): door de regelgeving voorgeschreven aanpassingen			
7	Aanvullende waardeaanpassingen (negatief bedrag)	-687	(i)
8	Immateriële activa (na aftrek van daaraan gerelateerde belastingverplichtingen) (negatief bedrag)	-396	(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	-3.723	(g) & (h)
	Totale door de regelgeving voorgeschreven aanpassingen van tier 1-kernkapitaal (CET1)	-4.806	
28			
29	Tier 1-kernkapitaal (CET1)	642.034	
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)	642.034	
Tier 2-kapitaal (T2): instrumenten			
46	Kapitaalinstrumenten en de daaraan gerelateerde agiorekeningen	40.240	(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	40.240
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)	40.240
59	Totaal kapitaal (TC = T1 + T2)	682.274
60	Totaal van de risicoposten	4.136.066
Kapitaalratio's en -vereisten inclusief buffers		
61	Tier 1-kernkapitaal	15,52%
62	Tier 1-kapitaal	15,52%
63	Totaal kapitaal	16,50%
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	7,74%
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	47.479
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 (-3.389K eur)
- Schuld- en eigenvermogensinstrumenten aan FVOCI¹¹ (-37.616K eur)
- Op aandelen gebaseerde vergoedingen (4.774K 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 huidige boekjaar (68.325K eur), verminderd met het dividendvoorstel voor het huidige boekjaar (-27.300K 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 IPC¹² (-2.155K eur).
- De aftrek van het bedrag van onvoldoende dekking van de *non-performing* activa (-1.568K 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:

¹¹ Fair Value Through Other Comprehensive Income.

¹² 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.

3.2.2 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 3.2.1).

		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	665.214	
2	Vorderingen op kredietinstellingen	110.836	
3	Financiële activa: Aangehouden voor handelsdoeleinden	363	
	<i>waarvan: Aanvullende waardeaanpassingen</i>	0	(i)
	Financiële activa: Gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van		
4	waardeveranderingen in de niet-gerealiseerde resultaten	508.619	
	<i>waarvan: Aanvullende waardeaanpassingen</i>	509	(i)
5	Financiële activa: Gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs	6.188.490	
	<i>waarvan: Andere door de regelgeving voorgeschreven aanpassingen</i>	1.568	(h)
	Financiële activa: Wijzigingen in reële waarde van de afgedekte posities bij		
6	afdekking van het renterisico van een portefeuille	0	
	<i>waarvan: Aanvullende waardeaanpassingen</i>	0	(i)
7	Financiële activa: Derivaten gebruikt ter afdekking	87.888	
	<i>waarvan: Aanvullende waardeaanpassingen</i>	88	(i)
8	Belastingvorderingen: actuele belastingen	8.653	
9	Belastingvorderingen: uitgestelde belastingen	18.130	
10	Overige activa	15.429	
	<i>waarvan: Andere door de regelgeving voorgeschreven aanpassingen</i>	2.155	(g)
11	Materiële vaste activa: Terreinen, gebouwen en uitrusting	53.009	
12	Goodwill en andere immateriële activa	396	(f)
	Investerings in geassocieerde ondernemingen administratief verwerkt		
13	volgens de vermogensmutatiemethode	0	
Totaal activa		7.657.027	
Passiva - Uitsplitsing naar passivaklasse volgens de balans in de gepubliceerde financiële overzichten			
1	Financiële verplichtingen aangehouden voor handelsdoeleinden	193	
	<i>waarvan: Aanvullende waardeaanpassingen</i>	0	(i)

	Financiële verplichtingen gewaardeerd aan geamortiseerde kostprijs:		
2	Deposito's van kredietinstellingen (inclusief centrale banken)	25.431	
	Financiële verplichtingen gewaardeerd aan geamortiseerde kostprijs:		
3	Deposito's van klanten	6.553.495	
	<i>waarvan: Kapitaalinstrumenten en de daaraan gerelateerde agiorekeningen</i>	3	(e)
	Financiële verplichtingen gewaardeerd aan geamortiseerde kostprijs: In schuldbewijzen belichaamde verplichtingen	164.769	
4	<i>waarvan: Kapitaalinstrumenten en de daaraan gerelateerde agiorekeningen</i>	40.236	(e)
	Financiële verplichtingen gewaardeerd aan geamortiseerde kostprijs: Overige financiële verplichtingen	110.818	
5			
6	Financiële verplichtingen: Derivaten gebruikt ter afdekking	207	
	<i>waarvan: Aanvullende waardeaanpassingen</i>	0	(i)
	Financiële verplichtingen: Wijzigingen in reële waarde van de afgedekte posities bij afdekking van het renterisico van een portefeuille	89.733	
7	<i>waarvan: Aanvullende waardeaanpassingen</i>	90	(i)
8	Voorzieningen	12.225	
9	Belastingverplichtingen: Actuele belastingen	0	
10	Belastingverplichtingen: Uitgestelde belastingen	0	
11	Overige verplichtingen	26.015	
	Totaal passiva	6.982.886	
Eigen vermogen			
1	Geplaatst kapitaal	17.500	(a)
2	Geconsolideerde reserves	694.256	
	<i>waarvan: ingehouden winsten</i>	619.842	(b)
	<i>waarvan: Gecumuleerde niet-gerealiseerde resultaten (en andere reserves)</i>	6.090	(c)
	<i>waarvan: Onafhankelijk getoetste tussentijdse resultaten na aftrek van te verwachten lasten en voorzieningen</i>	41.025	(d)
3	Herwaarderingsreserves	-37.616	(c)
4	Minderheidsbelang	0	
	Totaal eigen vermogen	674.141	

3.3 RISICOBEBEER

Onze Bank is blootgesteld aan een aantal typische risico's voor de sector, zoals kredietrisico, interestrisico, liquiditeitsrisico, operationeel risico enzovoort. In dit hoofdstuk concentreren we ons op 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).

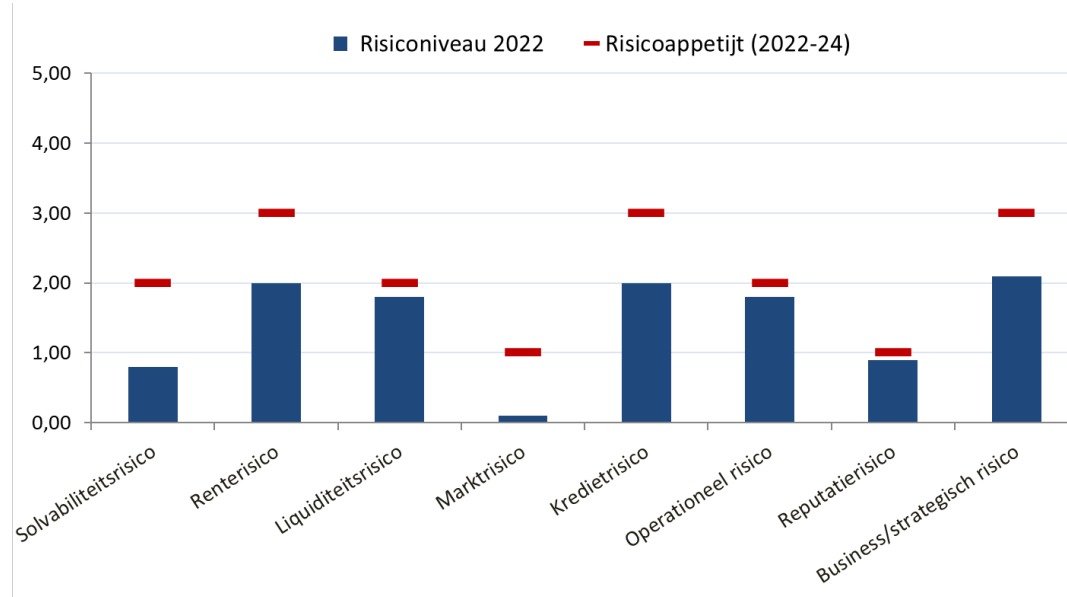
3.3.1 Risicoappetijt

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). In de loop van 2023 worden hier ook de overkoepelende risico's ESG-risico en modelrisico aan toegevoegd.

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 indekking van alle risico's die de organisatie loopt als gevolg van haar verschillende activiteiten en blootstelling aan diverse risicofactoren. De invulling hiervan is, in vergelijking tot de andere pijlers, in hoge mate vrij.
De Bank heeft een kapitaal- en liquiditeitstoereikendheidsproces ingericht, ook bekend als ICAAP (*Internal Capital Adequacy Assessment Proces*) en ILAAP (*Internal Liquidity Adequacy Assessment Process*). Doel hiervan is periodiek vast te stellen of de risico's die door de Bank gelopen worden eigen aan de normale bedrijfsvoering in balans zijn met het beschikbare eigen vermogen en de liquiditeitsbehoeftes.
- De derde pijler ('*Market Discipline*') vereist de publicatie van kwalitatieve en kwantitatieve gegevens met betrekking tot de adequaatheid van het kapitaal, de risicoposities en het 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 om periodiek te evalueren of de risico's die gelopen kunnen worden in balans zijn met het beschikbare eigen vermogen en of 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 van de kredietnemers, toegekend via een intern ratingmodel;
- 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.

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.

Door het verkrijgen van robuuste risico-informatie is het management in staat effectief de kapitaal- en liquiditeitsbehoefte in te schatten. 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 2022.



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



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

3.3.2 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. Daarnaast wordt het strategisch risico verder verminderd door te diversifiëren met financiering en financiële leasing van voertuigen en equipment via haar divisie Van Breda Car Finance.

3.3.3 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.

3.3.3.1 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 leasing van voertuigen en equipment. 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 het eigen vermogen van de bank, om haar 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.

3.3.3.2 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.

3.3.3.3 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 (< 100 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.

3.3.3.4 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, mits akkoord van het bevoegde kredietcomité, 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, mits akkoord van het bevoegde kredietcomité, 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.

3.3.3.5 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.

3.3.4 Marktrisico

Het marktrisico is het risico als gevolg van de blootstelling aan wijzigingen in de 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.

3.3.5 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.

3.3.6 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
31/12/2022							
Activa	1.143.000	307.000	957.000	2.916.000	1.625.000	546.000	48.000
Verplichtingen	-1.045.000	-789.000	-1.943.000	-1.662.000	-1.056.000	-338.000	-38.000
Derivaten	325.000	570.000	-60.000	-370.000	-410.000	-55.000	0
Gap	423.000	88.000	-1.046.000	884.000	159.000	153.000	10.000
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

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 5.3 (instrumenten die niet voldoen aan de criteria voor *hedge accounting* onder IFRS) en toelichting 5.6 (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:	2022	2021
Renteresultaat (inkomensgevoeligheid)	+2.827	+4.907
Reële waarde van het eigen vermogen (vermogensgevoeligheid)	-53.698	-47.409

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 2022 ruimschoots gerespecteerd.

3.3.7 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 2022 1.252 miljoen euro en bestaat voornamelijk uit cash, geplaatst bij de ECB, en zeer liquide overheidsobligaties.

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

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

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

Financiële verplichtingen volgens contractuele vervaldagen	<= 1 maand en onbepaald			> 1 maand <= 3 maand	> 3 maand <= 1 jaar	> 1 jaar <= 5 jaar	> 5 jaar	Totaal
	Zicht-rekeningen clientele	Gereguleerde spaar-deposito's	Overige					
Niet-derivaten	4.197.238	1.050.247	335.610	124.724	470.178	709.675	56.574	6.944.247
Derivaten	0	0	105	25	63	0	207	399
Totaal op 31/12/2022	4.197.238	1.050.247	335.715	124.749	470.241	709.675	56.780	6.944.646
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

LIQUIDITEITS GAP	<= 1 maand	> 1 maand <= 3 maand	> 3 maand <= 1 jaar	> 1 jaar <= 5 jaar	> 5 jaar <= 10 jaar	> 10 jaar	onbepaald
31/12/2022							
Activa	1.078.000	161.000	900.000	2.903.000	1.816.000	652.000	39.000
Verplichtingen	-1.000.000	-790.000	-1.925.000	-1.675.000	-1.101.000	-343.000	-51.000
Derivaten	1.000	2.000	16.000	55.000	23.000	0	0
Gap	79.000	-627.000	-1.009.000	1.283.000	738.000	309.000	-12.000
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

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 2022 bedroeg deze ratio 94%. De afhankelijkheid van externe institutionele financiering bedraagt in 2022 2,5% 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 2022 bedroegen deze ratio's respectievelijk 138% (volgens LCR Delegated Act 2015/61) en 131% (volgens CRR2). Beide ratio's bevinden zich ruim boven de ondergrens van 100% die door de toezichthouder wordt opgelegd.

3.3.8 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 coronapandemie, 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.

De bank wenst voldoende kapitaal om de impact van geïdentificeerde operationele risico's te dekken. Dit is een conservatieve benadering, waarbij de bank via haar kapitaal wil verzekeren dat ze steeds een voldoende grote buffer heeft om het gelijktijdig voorkomen van verschillende geïdentificeerde operationele risico's te kunnen dragen.

3.3.9 ESG risico

ESG-risico omvat de risico's gerelateerd aan veranderingen in de leefomgeving. Dit kunnen zowel fysieke risico's zijn (impact van acute veranderingen) als transitierisico's (wijzigingen aan regelgeving, technologie of maatschappelijke standpunten). Dit is een overkoepelend risico, dat zich binnen verschillende van onze risicodomeinen kan manifesteren.

Binnen de materiële risicodomeinen (o.a. kredietrisico) nemen we belangrijke risico-mitigerende maatregelen en werken we aan de definitie van ESG-risico indicatoren en de bijbehorende knipperlichten en limieten.

ESG wordt momenteel ook opgenomen in de beleidskaders van kredietrisico, Van Breda Car Finance, AML (aanvaardingsbeleid), Mifid en het investeringskader.

3.3.10 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
		2022	2021	2022
1	Kredietrisico (met uitsluiting van tegenpartijkredietrisico)	3.796.889	3.539.291	303.751
2	Waarvan standaardbenadering	3.796.889	3.539.291	303.751
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	1.682	917	135
7	Waarvan standaardbenadering	1.183	658	95
8	Waarvan internemodellenmethode	0	0	0
EU 8a	Waarvan blootstellingen met betrekking tot een centrale tegenpartij	269	131	22
EU 8b	Waarvan aanpassing van de kredietwaardering	229	127	18
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	337.496	308.717	27.000
EU 23a	Waarvan basisindicatorbenadering	337.496	308.717	27.000
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	4.136.066	3.848.925	330.885

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 stijging van het kredietrisico wordt hoofdzakelijk verklaard door de toename van de kredietportefeuille en de hogere uitkomst op de berekening van het operationeel risico, een omzet-gerelateerde risicomaatstaf.

Voor de berekening van het tegenpartijkredietrisico (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 (1.183K eur).
- Anderzijds de rentevoetinstrumenten afgesloten met andere kredietinstellingen in het kader van het renterisicobeheer die via een centrale tegenpartij verlopen (269K 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 (229K 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).

3.4 BELONINGSBELEID, REKRUTERING & DIVERSITEIT

3.4.1 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 externe adviseurs.

Daarnaast is er een Remuneratiecomité dat de Raad van Bestuur bijstaat inzake de verloning van het Directiecomité en de identified staff van de Bank. Samenstelling op 1/1/2023: Caroline Ven (voorzitter), Frank Verhaegen en Piet Dejonghe. De eerste twee zetelen als onafhankelijke bestuurder.

Het beloningsbeleid wordt jaarlijks geëvalueerd door de Raad van Bestuur en waar nodig geactualiseerd.

3.4.2 Algemene principes van het loonbeleid

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

3.4.2.1 Vaste Vergoeding

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 verlonend 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.

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.

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.

3.4.2.2 Variabele Vergoeding

Medewerkers met een commerciële functie kunnen aanspraak maken op een variabele vergoeding. Variabele vergoedingen zijn een combinatie van meerdere componenten en houden waar mogelijk rekening met zowel kwantitatieve als kwalitatieve aspecten. De belangrijkste kwantitatieve componenten van de variabele vergoeding voor het kantorennet betreffen de aangroei (exclusief portefeuille-effect) van de beleggingen (langetermijndeposito's en buitenbalansbeleggingen) en de groei van het aantal klanten dat beleggingen aanhoudt. Met deze focus vermijdt de bank ongewenste impact van de variabele verloning op de risico's verbonden aan de kredietportefeuille en het balansbeheer.

Indien de solvabiliteit of liquiditeitspositie van de bank op 31/12 van het bonusjaar dermate onder druk zou staan dat het herstelplan in werking treedt, heeft het Remuneratiecomité de mogelijkheid om de variabele vergoeding geheel of gedeeltelijk in te houden. Voor medewerkers met variabele verloning (andere dan identified staff) geldt een maximumverhoudingspercentage tussen variabele en vaste verloning van 100%.

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).

Collectieve bonus CAO 90

De bank kan tevens een Collectieve Arbeidsovereenkomst afsluiten met betrekking tot een niet-recurrente resultaatsgebonden premie (CAO 90), die van toepassing is op alle medewerkers, inclusief medewerkers die geselecteerd zijn als identified staff.

3.4.2.3 Aandelenoptieplan

Medewerkers met een leidinggevende functie krijgen periodiek de mogelijkheid deel te nemen aan het optieplan dat er binnen de bank bestaat. Op voorstel van het Directiecomité bepaalt het Remuneratiecomité het aantal opties waarop een bepaalde medewerker kan intekenen, op basis van persoonlijke verdiensten, ervaring en functie die binnen de Bank wordt uitgeoefend. Specifiek voor de interne controlefuncties wordt hoofdzakelijk rekening gehouden met interne controledoelstellingen.

3.4.2.4 Ontslagvergoedingen

Er worden geen contractuele ontslagvergoedingen voorzien, de berekeningsbasis gebeurt volgens de wet met betrekking tot de arbeidsovereenkomsten.

3.4.2.5 Pensioenbeleid

Alle personeelsleden die vast in dienst zijn genieten van een sociaal plan onder de vorm van een groepsverzekering die een luik pensioenopbouw volgens het systeem van vaste bijdragen bevat.

3.4.3 Principes van het beloningsbeleid voor ‘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

3.4.3.1 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 een vaste vergoeding en een aandelenoptieplan.
- Het aantal aandelenopties dat wordt toegekend wordt gebaseerd op de financiële, commerciële en ESG-resultaten van de instelling als geheel in combinatie met een beoordeling van de individuele prestaties.

- De waarde van de aandelenopties op het tijdstip van toekenning mag nooit meer dan 50% van de vaste verloning bedragen en nooit het bedrag van 50.000 EUR overstijgen.
- Claw-backregeling, opgenomen in het aandelenoptieplan.

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

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 op advies van het Remuneratiebenoemingscomité vastgesteld door de Raad van Bestuur.

De premies van de groepsverzekering worden enkel berekend op dit vaste gedeelte en worden ook bepaald door de Raad van Bestuur.

Optieplan

Elk directielid kan deelnemen aan het aandelenoptieplan dat hen jaarlijks wordt aangeboden. Voor het bepalen van de toekomstige waarde van de aandelen, houdt de waarderingmethode geen rekening met uitzonderlijke meer- of minwaarden. De berekening van het gecorrigeerde nettoresultaat (dat als basis dient voor de berekening van de waarde van het aandeel) wordt geattesteerd door de bedrijfsrevisor.

Het Remuneratiecomité bepaalt jaarlijks het aantal opties dat wordt toegekend aan elk directielid, waarbij een gedeelte wordt toegekend op basis van de evaluatie van de individuele prestaties van het directielid en een gedeelte op basis van de financiële, commerciële en ESG-resultaten van de instelling als geheel.

Evaluatie van de financiële, commerciële en ESG-resultaten van de Bank

Het aantal opties dat wordt toegekend op basis van de resultaten van de Bank wordt bepaald op basis van een aantal componenten, die voor alle leden van het Directiecomité dezelfde zijn. Op deze wijze onderstreept het remuneratiecomité de collectieve verantwoordelijkheid van het Directiecomité en wordt vermeden dat aan een bepaald lid een wezenlijk aantal opties wordt toegekend op een moment dat het resultaat van de Bank zwak zou zijn. Bij mogelijke negatieve evaluaties van de individuele prestaties van het directielid kan het Remuneratiecomité het aantal opties wel individueel beperken.

Ongeveer de helft van het aantal opties dat wordt toegekend op basis van de resultaten van de Bank als geheel is gebaseerd op componenten gelinkt aan de financiële resultaten en aan het succes van de cliëntgerichte strategie. Deze parameters kunnen wijzigen, hoewel gestreefd wordt naar een zekere continuïteit ervan.

Om mogelijk risicogedrag te vermijden wordt de toekenning van deze aandelenopties geheel of gedeeltelijk ingehouden:

- indien het limietenkader voor het ALM-beleid niet wordt gerespecteerd
- wanneer de kredietportefeuille een meer dan normale groei kent
- wanneer de gewogen gemiddelde kredietklasse van de kredietproductie significant stijgt
- wanneer het percentage detractors in de meting van de Netto Promotor Score een drempelwaarde overschrijdt
- indien de gemiddelde Trust Index in de Great Place to Work enquête onder een bepaalde drempel zakt
- indien het absentisme een drempelwaarde overschrijdt
- indien de LCR twee opeenvolgende kwartalen onder een drempelwaarde ligt.

Ongeveer de helft van het aantal opties dat wordt toegekend op basis van de resultaten van de instelling als geheel is gebaseerd op niet-financiële criteria zoals:

- Net Promotor Score
- Personeelsverloop
- Nominatie als Great Place to Work
- CO2-uitstoot per FTE
- De opleidingsinspanningen op vlak van Risk en Compliance

De waarde op het tijdstip van toekenning van het totale aantal opties dat wordt toegekend aan een directielid wordt alleszins herleid tot 50% van het bedrag van de vaste vergoeding op jaarbasis en mag nooit meer bedragen dan 50.000 EUR.

De precieze modaliteiten of parameters voor de bepaling van het aantal opties dat wordt toegekend worden jaarlijks vastgelegd door het Remuneratiecomité, en worden voorafgaandelijk beoordeeld door de Verantwoordelijke voor het Risicobeheer en door de Compliance Officer en geagendeerd op het Risicocomité dat hierover een advies formuleert aan het Remuneratiecomité.

Verbod op persoonlijke hedging

Voor directieleden die opties in hun bezit hebben, geldt een verbod om overeenkomsten af te sluiten die tot doel hebben om het risico op een daling van de waarde van de aandelen van Bank Van Breda in te dekken.

Pensioenbeleid en beleid bij vervroegde uitdiensttreding

Behoudens groepsverzekeringen waarbinnen premies voor pensioenopbouw worden gestort volgens het systeem van vaste bijdragen, werd er geen pensioenbeleid uitgewerkt voor de directieleden. Er worden – met uitzondering van een eventuele ontslagvergoeding – geen vergoedingen toegekend bij vervroegde uitdiensttreding.

Ontslagvergoedingen

De contractueel overeengekomen ontslagvergoedingen, bedragen maximaal 1,5 maal het jaarinkomen van het voorbije kalenderjaar. Indien de ontslagvergoeding die aan een directielid wordt toegekend hoger is dan het bedrag waarop het betrokken directielid, naar analogie met de wettelijke bepalingen inzake het ontslag in het kader van een arbeidsovereenkomst, recht zou hebben op grond van zijn of haar anciënniteit, dan wordt het excedent beschouwd als variabele verloning. Indien als gevolg hiervan de variabele verloning in het jaar van het ontslag meer bedraagt dan 50.000 euro dan zijn de wettelijke bepalingen inzake uitgestelde betaling en betaling in financiële instrumenten van toepassing.

3.4.3.2 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, Antiwitwasbeleid, GDPR 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 verloned volgens de geldende principes van het beloningsbeleid. Dit wil zeggen, een vaste verloning die voldoende hoog is om retentie van deze

personen 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, behalve als één van deze personen ook in het Directiecomité zetelt, waarbij hij/zij cfr. de regels van directieleden wordt verloned.

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. Hierbij geldt een maximumverhoudingspercentage tussen variabele en vaste verloning van 50% en mag de bruto variabele verloning nooit meer bedragen dan 50.000 euro.

3.4.3.3 De niet-uitvoerende leden van de Raad van Bestuur

De Algemene Vergadering bepaalt de vergoeding die aan de bestuurders wordt toegekend. De onafhankelijke bestuurders ontvangen een vergoeding die afhankelijk is van het aantal zittingen van de Raad van Bestuur en comités waarop hij/zij aanwezig is/zijn, met dien verstande dat het Remuneratiecomité een vaste minimumvergoeding bepaalt. Wat de overige niet-uitvoerende bestuurders betreft kan de Raad van Bestuur, op advies van het Remuneratiecomité, voorstellen om een vergoeding toe te kennen aan een of meerdere niet-uitvoerende bestuurders rekening houdend met volgende principes:

- a) De bestuurdersvergoeding is een vaste vergoeding die niet afhankelijk is van de resultaten van de Bank.
- b) De vergoeding wordt bepaald rekening houdend met de beschikbaarheidsvereisten en verantwoordelijkheden opgelegd aan een bepaalde bestuurder (bv. een voorzittersmandaat van de Raad van Bestuur of een adviserend comité), eventueel aangevuld met een zitpenning per vergadering van de Raad van Bestuur of adviserend comité die door de betrokken bestuurder wordt bijgewoond.

Voor de niet-uitvoerende leden van de Raad van Bestuur wordt geen ontslagvergoeding voorzien.

3.4.4 Kwantitatieve gegevens inzake bezoldigingen

In 2022 werd aan de 5 leden van het Directiecomité een totale beloning van 2.537 keur uitbetaald. Aan de leden van het Directiecomité werden in 2022 82.000 opties toegekend. Meer informatie over dit optieplan, vindt u in de rubriek 7.2.1.

Aan de personen van de identified staf per 31/12/22, vernoemd onder 3.4.3.2, in totaal 18 personen, werd in 2022 een totale bezoldiging van 1.851K eur betaald, dit betreft enkel de vaste vergoedingen op jaarbasis. De totaal gerealiseerde variabele vergoeding voor enkele functies van de identified staff bedroeg in 2022 88K eur. In 2022 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 123K 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	106	2.537	0	2.125
3		waarvan: geldelijk	106	1.871	0	1.851
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	666	0	273
9	Variabele beloning	Aantal aangewezen personeelsleden	3	5	0	18
10		Totaal variabele beloning	0	126	0	211
11		waarvan: geldelijk	0	0	0	123
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	88
EU-14y		waarvan: uitgesteld	0	0	0	0
15		waarvan: andere vormen	0	0	0	0
16		waarvan: uitgesteld	0	0	0	0
17	Totaal beloningen (2 + 10)		106	2.663	0	2.335

3.4.5 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 2022	Einde huidig mandaat	Leden directie- comité	Niet- uitvoerende bestuurders	Onafhan- kelijke bestuur- ders
Jan Suykens	Voorzitter van het Executive Committee van Ackermans & van Haaren (t.e.m. 22/05/2022)	Volledig jaar	7/05/26		*	
Luc Bertrand	Voorzitter van de Raad van Bestuur van Ackermans & van Haaren	Volledig jaar	4/05/23		*	
Piet Dejonghe	Lid en vanaf 23/05/2022 co- voorzitter van het Executive Committee van Ackermans & van Haaren	Volledig jaar	7/05/26		*	
Jacques Delen	Voorzitter Raad van Bestuur van Delen Private Bank	Volledig jaar	4/05/23		*	
René Havaux	Voorzitter van het Directiecomité van Delen Private Bank (t.e.m. 30/11/2022)	Volledig jaar	7/05/26		*	

Dirk Wouters	Voorzitter Directiecomité Gedelegeerd bestuurder	Volledig jaar	7/05/26	*
Tom Franck	Gedelegeerd bestuurder	Volledig jaar	7/05/26	*
Véronique Léonard	Gedelegeerd bestuurder	Volledig jaar	7/05/26	*
Vic Pourbaix	Gedelegeerd bestuurder	Volledig jaar	7/05/26	*
Marc Wijnants	Gedelegeerd bestuurder	Volledig jaar	7/05/26	*
Stefan Dierckx	Onafhankelijk bestuurder	Volledig jaar	7/05/26	*
Caroline Ven	Onafhankelijk bestuurder	Volledig jaar	7/05/26	*
Frank Verhaegen	Onafhankelijk bestuurder	Volledig jaar	7/05/26	*

3.4.6 Externe mandaten bestuurders

Naam	Extern mandaat	Vennootschap + adres	Activiteit	Beurs- genoteerd
Luc Bertrand	Voorzitter van de Raad van Bestuur	de Duve Institute Avenue Hippocrate 75 1200 Brussel	Andere	Neen
Luc Bertrand	Bestuurder	Europalia International VZW Ravensteingalerij 4 1000 Brussel	Andere	Neen
Luc Bertrand	Voorzitter van de Raad van Bestuur	Middelheim Promotors VZW Middelheimlaan 61 2020 Antwerpen	Andere	Neen
Luc Bertrand	Bestuurder	Mirmex Motor NV Rue de Bosquet 15 1435 Mont-Saint-Guibert	Andere	Neen
Luc Bertrand	Bestuurder	Museum Mayer van Den Bergh VZW Lange Gasthuisstraat 19 2000 Antwerpen	Andere	Neen
Piet Dejonghe	Onafhankelijk bestuurder	Baloise Belgium NV Posthofbrug 16 2600 Antwerpen	Verzekerings- onderneming	Neen
Jacques Delen	Bestuurder	Lepage Consulting Group NV Della Faillelaan 58 2020 Antwerpen	Andere	Neen
Stefan Dierckx	Vaste vertegenwoordiger van bestuurder Unibrow BV	Alliance Holding Association NV De Kleetlaan 5A 1831 Machelen	Andere	Neen
Stefan Dierckx	CEO	Exellys NV Straatsburgdok-Noordkaai 3 2030 Antwerpen	Andere	Neen
Stefan Dierckx	Gedelegeerd bestuurder Vaste vertegenwoordiger van bestuurder Unibrow BV	Minos Capital NV Clemenceaustraat 177A 2860 Sint-Katelijne-Waver	Andere	Neen
Stefan Dierckx	CEO	Projective BC France Rue de Bercy 207 75012 Paris	Andere	Neen
Stefan Dierckx	CEO	Projective BC Germany Senckenberganlage 10 - 12 60325 Frankfurt am Main	Andere	Neen
Stefan Dierckx	CEO	Projective Biz Jan Pieterszoon Coenstraat 7 2595 WP Den Haag	Andere	Neen

Stefan Dierckx	Vaste vertegenwoordiger van bestuurder Unibrow BV	Projective Holding NV De Kleetlaan 5A 1831 Machelen	Andere	Neen
Stefan Dierckx	CEO	Projective London 1 Fore Street EC2Y 9DT London	Andere	Neen
Stefan Dierckx	CEO	Projective Switzerland Unter Altstadt 15 6300 Zug	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 Cuyperstraat 3 1040 Etterbeek	Andere	Neen
Stefan Dierckx	Vaste vertegenwoordiger van bestuurder Unibrow BV	The Moose NV Mechelsesteenweg 24/26 2550 Kontich	Andere	Neen
Stefan Dierckx	Zaakvoerder	Unibrow BV Ter Sneeuw 38 2550 Kontich	Management-vennootschap	Neen
Véronique Léonard	Onafhankelijk bestuurder	Credendo - Short-Term Non-EU Risks NV Montystraat 3 1000 Brussel	Verzekeringsonderneming	Neen
Caroline Ven	Bestuurder	bpost NV Muntcentrum 1000 Brussel	Andere	Ja
Caroline Ven	Bestuurder	Facing BV Kanunnik Peetersstraat 70 2600 Berchem	Andere	Neen
Frank Verhaegen	Bestuurder	De Kathedraal VZW Groenplaats 21 2000 Antwerpen	Sponsoring kathedraal	Neen
Frank Verhaegen	Onafhankelijk bestuurder	GIMV NV Karel Oomsstraat 37 2018 Antwerpen	Andere	Ja
Frank Verhaegen	Bestuurder	Namé Recycling NV Ulensstraat 86 1080 Sint-Jans-Molenbeek	Andere	Neen
Frank Verhaegen	Vaste vertegenwoordiger van bestuurder Valhaeg BV	Projective Holding NV De Kleetlaan 5A 1831 Machelen	Andere	Neen
Frank Verhaegen	Bestuurder	Valhaeg BV Binnensteenweg 210 2530 Boechout	Management-vennootschap	Neen
Frank Verhaegen	Zaakvoerder	Vankajo Invest BV Binnensteenweg 210 2530 Boechout	Andere	Neen
Frank Verhaegen	Onafhankelijk bestuurder	vdk bank NV Sint-Michielsplein 16 9000 Gent	Kredietinstelling	Neen

4. BEHEER FINANCIËLE ACTIVA

De 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 3.3. In dit hoofdstuk wordt er meer in detail gekeken naar de risico's die de bank loopt op haar financiële activa, met focus op de kredietportefeuille.

4.1 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 3.3.3.1 voor de waarborgen die voldoen aan de Basel III vereisten en 7.1 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	2022								
	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	665.214	0	0	0	0	0	0	0	665.214
II. Vorderingen op kredietinstellingen	0	110.836	0	0	0	0	0	0	110.836
III. Financiële activa	429.516	123.581	511.515	2.525.803	874.574	1.079.238	290.893	1.608.464	7.443.585
1. Aangehouden voor handelsdoeleinden	0	28	0	72	180	1	27	55	363
2. Gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de niet-gerealiseerde resultaten	429.516	35.666	0	0	0	14.122	0	29.316	508.619
Schuldinstrumenten	429.516	35.666	0	0	0	14.122	0	23.604	502.908
Eigenvermogensinstrumenten	0	0	0	0	0	0	0	5.712	5.712
3. Gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs	0	0	490.842	2.308.940	751.201	928.907	277.709	1.430.891	6.188.490
Schuldinstrumenten	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Leningen en voorschotten aan klanten:	0	0	490.842	2.308.940	751.201	928.907	277.709	1.430.891	6.188.490
<i>Financiële leasing</i>	0	0	0	79.076	53.514	93.390	15.061	119.657	360.698
<i>Investeringskredieten en financieringen</i>	0	0	271.975	891.551	362.188	426.709	219.006	626.542	2.797.970
<i>Hypothecaire leningen</i>	0	0	218.829	1.292.422	206.178	278.395	36.940	582.586	2.615.350
<i>Werkingskredieten</i>	0	0	39	45.891	129.322	130.413	6.702	89.732	402.099
<i>Overige</i>	0	0	0	0	0	0	0	12.393	12.393
4. Niet in de balans opgenomen rechten en verplichtingen	0	0	20.674	216.790	123.193	136.208	13.157	148.203	658.224
Gestelde kredietengagements	0	0	20.077	208.641	107.882	129.673	9.381	133.214	608.867
Gestelde financiële zekerheden	0	0	597	8.150	15.311	6.534	3.776	14.989	49.357
Gestelde zakelijke zekerheden	0	0	0	0	0	0	0	0	0
5. Derivaten gebruikt ter indekking	0	87.888	0	0	0	0	0	0	87.888
Totaal	1.094.730	234.417	511.515	2.525.803	874.574	1.079.238	290.893	1.608.464	8.219.634

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	23.259	484.121	2.359.469	816.533	986.678	275.123	1.404.243	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	22.737	0	0	0	7.600	0	29.299	512.318
Schuldinstrumenten	452.681	22.737	0	0	0	7.600	0	24.510	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
Gestelde kredietengagements	0	0	25.502	161.160	90.808	111.885	8.576	90.953	488.885
Gestelde financiële zekerheden	0	0	842	8.892	17.214	7.452	3.038	14.647	52.085
Gestelde zakelijke zekerheden	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	161.273	484.121	2.359.469	816.533	986.678	275.123	1.404.243	8.229.881

Compensatie (*netting*) van derivaten

De derivaten op de balans betreffen:

- Rentevoetinstrumenten afgesloten met andere kredietinstellingen in het kader van het renterisico-beheer.
- 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 (ISDA¹³ Master Agreement). 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 5.2).
- 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:

2022	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	88.251	-207	88.044	0	-83.872	4.172
Financiële verplichtingen						
Derivaten	-399	207	-193	-83.872	83.872	-193

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

¹³ ISDA: International Swaps and Derivatives Association

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 5.2). 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 een centraal geclearde renteswap moet de Bank volgens EMIR steeds een 'initial margin' betalen, waarop nog een extra 'buffer'-vereiste wordt berekend. Deze 'initial margins' (per 31/12/2022: 21,7M eur, zie ook 5.2) zijn niet meegenomen in bovenstaande tabel.

4.2 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.

4.2.1 Brutoboekwaarde en bijzondere waardeverminderingen

Voor de bepaling van de bijzondere waardeverminderingen, zie ook toelichtingen 2.2.2.3 en 3.3.3.2. De brutoboekwaarde wordt bepaald zoals beschreven in hoofdstuk 2.

Onderstaande tabellen geven 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.

Het aanleggen en terugnemen van bijzondere waardeverminderingen loopt via de rubriek Bijzondere waardeverminderingen in de winst- en verliesrekening; meer info hierrond is te vinden in toelichting 6.11.

2022	Brutoboekwaarde				Waardeverminderingen				Ontvangen waarborgen en financiële garanties	
	Performing			Non-Performing	Performing			Non-Performing	op performing exposures	op non-performing exposures
	Totaal	waarvan stage 1	waarvan stage 2	Totaal	Totaal	waarvan stage 1	waarvan stage 2	Totaal		
Leningen en voorschotten	6.171.477	5.309.507	861.970	44.416	7.026	4.805	2.221	20.377	5.094.450	19.876
<u>Per economische sector:</u>										
<i>centrale banken</i>	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<i>centrale overheden</i>	266	266	0	0	2	2	0	0	0	0
<i>kredietinstellingen</i>	2.291	2.291	0	0	0	0	0	0	0	0
<i>andere financiële ondernemingen</i>	36.434	30.514	5.919	43	57	40	17	42	31.273	0
<i>niet-financiële ondernemingen</i>	2.872.287	2.453.964	418.323	25.913	4.686	2.857	1.828	11.230	2.221.205	12.689
<i>huishoudens</i>	3.260.200	2.822.471	437.728	18.460	2.282	1.906	376	9.105	2.841.972	7.187
<u>Per producttype:</u>										
<i>Geldmiddelen en tegoeden bij centrale banken</i>	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<i>Vorderingen op kredietinstellingen</i>	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<i>Financiële leasing</i>	361.695	360.267	1.428	4.679	2.031	1.900	131	3.646	0	0
<i>Investeringskredieten en financieringen</i>	2.788.661	2.340.273	448.388	26.731	4.321	2.495	1.826	13.100	2.161.646	11.154
<i>Hypothecaire leningen</i>	2.609.893	2.247.645	362.248	7.822	205	78	127	2.160	2.561.522	5.662
<i>Werkingskredieten</i>	398.856	348.949	49.907	5.184	469	332	137	1.472	371.282	3.060
<i>Overige</i>	12.373	12.373	0	0	0	0	0	0	0	0
Schuldinstrumenten	502.908	502.908	0	0	0	0	0	0	0	0
Niet in de balans opgenomen rechten en verplichtingen	658.785	578.286	80.499	899	1.438	1.251	187	22	0	0
Totaal	7.333.170	6.390.701	942.469	45.315	8.464	6.056	2.408	20.399	5.094.450	19.876

2021	Brutoboekwaarde				Waardeverminderingen				Ontvangen waarborgen en financiële garanties	
	Performing			Non-Performing	Performing			Non-Performing	op performing exposures	op non-performing exposures
	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	4.730.619	25.272
<u>Per economische sector:</u>										
<i>centrale banken</i>	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<i>centrale overheden</i>	125	125	0	0	0	0	0	0	0	0
<i>kredietinstellingen</i>	8.848	8.848	0	0	0	0	0	0	0	0
<i>andere financiële ondernemingen</i>	34.611	26.528	8.083	17	52	36	15	14	30.267	0
<i>niet-financiële ondernemingen</i>	2.638.435	2.188.773	449.662	32.699	4.167	2.341	1.825	12.893	2.082.646	17.407
<i>huishoudens</i>	3.041.754	2.626.462	415.292	20.919	2.146	1.815	331	9.884	2.617.706	7.864
<u>Per producttype:</u>										
<i>Geldmiddelen en tegoeden bij centrale banken</i>	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<i>Vorderingen op kredietinstellingen</i>	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<i>Financiële leasing</i>	273.959	273.064	895	5.045	1.326	1.287	38	3.770	0	0
<i>Investeringskredieten en financieringen</i>	2.638.685	2.153.860	484.825	32.091	4.392	2.513	1.879	14.943	2.030.326	14.782
<i>Hypothecaire leningen</i>	2.429.029	2.091.878	337.151	9.009	168	64	103	2.317	2.362.604	6.682
<i>Werkingskredieten</i>	364.199	314.033	50.166	7.491	480	328	152	1.762	337.690	3.808
<i>Overige</i>	17.901	17.901	0	0	0	0	0	0	0	0
Schuldinstrumenten	527.533	527.533	0	0	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	0	0
Totaal	6.792.373	5.855.882	936.491	54.328	7.108	4.795	2.313	22.838	4.730.619	25.272

De 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 klasse¹⁵

Dit detail toont de brutovorderingen zonder rekening te houden met waardeverminderingen.

Leningen en voorschotten aan klanten	2022						2021
	Stage 1		Stage 2		Stage 3	Totaal	
	Individual	Collective	Individual	Collective			
Performing							
Laag risico	2.599.257	0	19.099	15.313	0	2.633.669	2.421.803
Gemiddeld risico	2.348.294	0	361.644	59.268	0	2.769.205	2.534.673
Hoog risico	328.614	0	372.495	19.408	0	720.516	717.668
Achterstallig	33.343	0	14.523	222	0	48.088	49.629
Non-performing							
Waardevermindering ondergaan	0	0	0	0	44.416	44.416	53.635
Totaal	5.309.507	0	767.760	94.210	44.416	6.215.893	5.777.408

Niet in de balans opgenomen rechten en verplichtingen	2022						2021
	Stage 1		Stage 2		Stage 3	Totaal	
	Individual	Collective	Individual	Collective			
Performing							
Laag risico	315.361	0	969	4.028	0	320.358	237.693
Gemiddeld risico	224.697	0	35.303	7.624	0	267.623	244.936
Hoog risico	38.228	0	30.320	2.255	0	70.804	58.438
Achterstallig	0	0	0	0	0	0	0
Non-performing							
Waardevermindering ondergaan	0	0	0	0	899	899	693
Totaal	578.286	0	66.592	13.907	899	659.684	541.760

Evolutie van de brutoboekwaarde

Leningen en voorschotten aan klanten	Stage 1		Stage 2		Stage 3	Totaal
	Individual	Collective	Individual	Collective		
Beginsaldo op 01/01/2022	4.850.736	0	744.219	128.818	53.635	5.777.408
Impact als gevolg van collective staging	-25.592	25.592	38.017	-38.017	0	0
Toename als gevolg van creatie en verwerving	1.612.423	0	163.399	4.838	4.280	1.784.939
Afname als gevolg van verwijdering uit de balans	-753.174	0	-122.768	-17.408	-12.247	-905.597
Afname als gevolg van terugbetalingen	-371.329	0	-51.094	-9.611	-7.568	-439.602
Transfers naar Stage 1	248.372	0	-247.216	0	-1.156	0
Transfers naar Stage 2	-244.345	-25.592	246.576	25.592	-2.231	0
Transfers naar Stage 3	-7.461	0	-3.289	0	10.751	0
Aanpassingen aan methodologie	-123	0	-84	0	-8	-215
Afschrijvingen	0	0	0	0	-1.040	-1.040
Eindsaldo op 31/12/2022	5.309.507	0	767.760	94.210	44.416	6.215.893

¹⁵ Voor het onderscheid tussen Individual en Collective verwijzen we naar toelichting 2.2.2.3, waar de 'staging'-methodiek wordt toegelicht. Collective staging gebeurt via een 'management overlay' en is een manier om (voor relevante sectoren) macro-economische toekomstverwachtingen mee in rekening te nemen.

Niet in de balans opgenomen rechten en verplichtingen	Stage 1		Stage 2		Stage 3	Totaal
	Individual	Collective	Individual	Collective		
Beginsaldo op 01/01/2022	477.613	0	50.288	13.166	693	541.760
Impact als gevolg van collective staging	-2.088	2.088	1.962	-1.962	0	0
Toename als gevolg van creatie en verwerving	355.324	0	27.6392	2.071	305	385.338
Afname als gevolg van verwijdering uit de balans	-198.601	0	-19.375	-2.811	-107	-220.895
Afname als gevolg van terugbetalingen	-42.252	0	-5.619	1.357	-5	-46.519
Transfers naar Stage 1	28.516	0	-28.516	0	0	0
Transfers naar Stage 2	-40.197	-2.088	40.242	2.088	-45	0
Transfers naar Stage 3	-28	0	-30	0	57	0
Aanpassingen aan methodologie	0	0	0	0	0	0
Afschrijvingen	0	0	0	0	0	0
Eindsaldo op 31/12/2022	578.286	0	66.592	13.907	899	659.684

Evolutie van de waardeverminderingen

Waardeverminderingen op leningen en voorschotten aan klanten	Stage 1		Stage 2		Stage 3	Totaal
	Individual	Collective	Individual	Collective		
Beginsaldo op 01/01/2022	4.193	0	1.926	245	22.792	29.156
Impact als gevolg van collective staging	-16	16	63	-63	0	0
Toename als gevolg van creatie en verwerving	4.042	8	673	1	1.376	6.100
Afname als gevolg van verwijdering uit de balans	-1.266	0	-484	-6	-1.524	-3.280
Afname als gevolg van terugbetalingen	-1.634	-3	-499	-7	0	-2.142
Transfers naar Stage 1	1.422	0	-1.361	0	-60	0
Transfers naar Stage 2	-164	-24	290	24	-126	0
Transfers naar Stage 3	-26	0	-150	0	176	0
Impact op ECL door stage transfer	-1.249	0	2.014	83	2.655	3.502
Overige wijzigingen aan kredietrisico	-528	3	-326	-102	-2.871	-3.824
Aanpassingen aan de methodologie	-1	0	0	0	0	-1
Aanpassingen aan het model	32	0	-101	0	0	-69
Afschrijvingen	0	0	0	0	-2.039	-2.039
Overige aanpassingen	0	0	0	0	0	0
Eindsaldo op 31/12/2022	4.805	0	2.045	176	20.377	27.403

Waardeverminderingen op niet in de balans opgenomen rechten en verplichtingen	Stage 1		Stage 2		Stage 3	Totaal
	Individual	Collective	Individual	Collective		
Beginsaldo op 01/01/2022	603	0	121	20	46	790
Impact als gevolg van collective staging	-1	1	0	0	0	0
Toename als gevolg van creatie en verwerving	2.655	0	43	0	0	2.698
Afname als gevolg van verwijdering uit de balans	-1.961	0	-57	-3	-29	-2.049
Afname als gevolg van terugbetalingen	-29	0	-22	0	0	-51
Transfers naar Stage 1	136	0	-136	0	0	0
Transfers naar Stage 2	-23	-1	48	1	-25	0
Transfers naar Stage 3	0	0	-1	0	1	0
Impact op ECL door stage transfer	-93	0	162	0	20	90
Overige wijzigingen aan kredietrisico	-30	0	21	19	9	20
Aanpassingen aan de methodologie	0	0	0	0	0	0
Aanpassingen aan het model	-7	0	-31	0	0	-37
Afschrijvingen	0	0	0	0	0	0
Overige aanpassingen	0	0	0	0	0	0
Eindsaldo op 31/12/2022	1.251	0	150	37	22	1.460

4.2.2 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 alsook het aantal dagen achterstand.

2022	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	6.171.477	6.163.086	8.391	44.416	38.076	3.887	954	1.469	29
<u>Per economische sector:</u>									
<i>Centrale overheden</i>	266	266	0	0	0	0	0	0	0
<i>Kredietinstellingen</i>	2.291	2.291	0	0	0	0	0	0	0
<i>Andere financiële ondernemingen</i>	36.434	36.429	4	43	43	0	0	0	0
<i>Niet-financiële ondernemingen</i>	2.872.287	2.869.610	2.677	25.913	21.126	2.875	424	1.459	29
<i>Huishoudens</i>	3.260.200	3.254.489	5.710	18.460	16.907	1.012	530	11	0
<u>Per producttype:</u>									
<i>Financiële leasing</i>	361.695	360.367	1.328	4.679	4.441	116	82	11	29
<i>Investeringskredieten en financieringen</i>	2.788.661	2.785.818	2.842	26.731	22.148	2.754	369	1.459	0
<i>Hypothecaire leningen</i>	2.609.893	2.605.869	4.024	7.822	6.718	611	493	0	0
<i>Werkingskredieten</i>	398.856	398.659	197	5.184	4.768	406	10	0	0
<i>Overige</i>	12.373	12.373	0	0	0	0	0	0	0
Schuldinstrumenten	502.908	502.908	0	0	0	0	0	0	0
Niet in de balans opgenomen rechten en verplichtingen	658.785			899					
Totaal	7.333.170	6.665.994	8.391	45.315	38.076	3.887	954	1.469	29

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

4.2.3 Gehernegocieerde kredieten

De brutoboekwaarde van de gehernegocieerde kredieten op 31/12/2022 bedroeg in totaal 51M eur, dit is 0,82% van de totale kredietportefeuille. Hiervan is 13,4M eur reeds overgebracht naar de categorie “onzeker verloop” of dubieuze vorderingen.

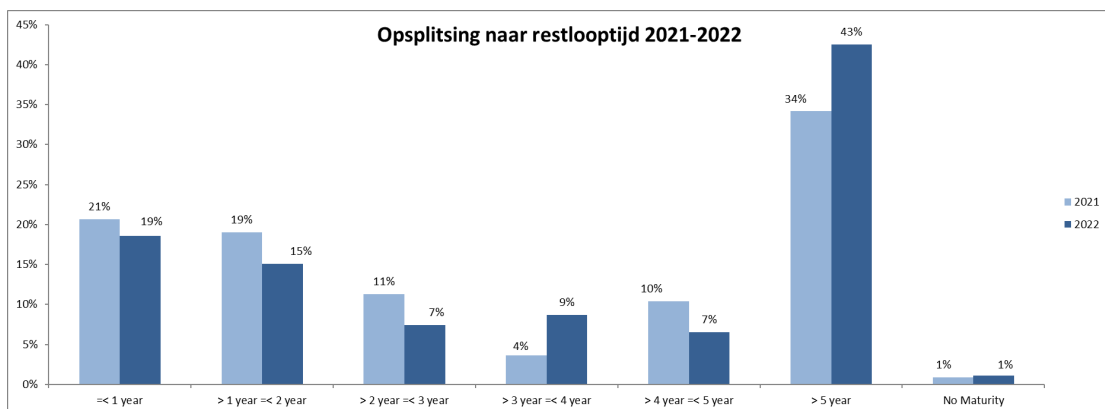
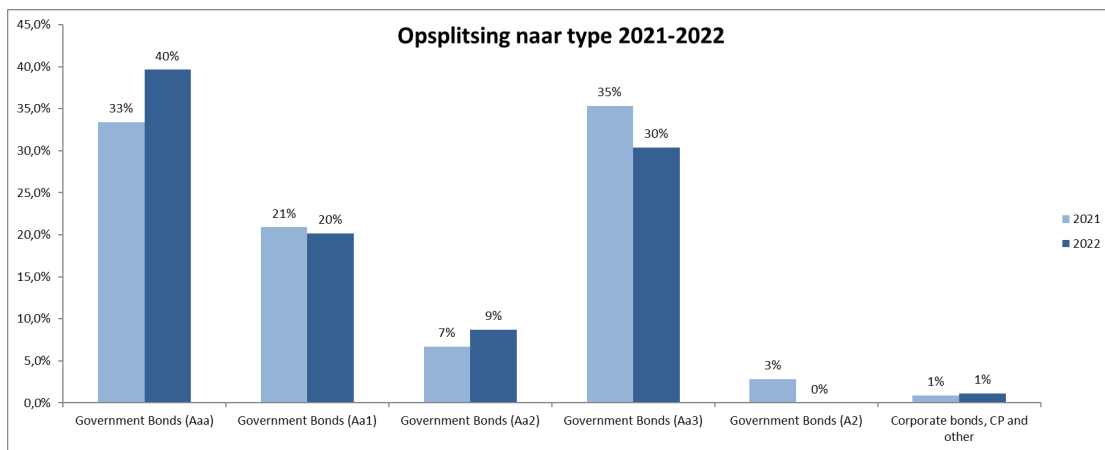
2022	Brutoboekwaarde van de hernegociaties		Waardeverminderingen		Ontvangen waarborgen en financiële garanties	
	Performing	Non-performing	Performing	Non-performing		waarvan op non-performing
Leningen en voorschotten	37.457	13.355	37	3.411	45.551	8.397
<u>Per economische sector:</u>						
<i>centrale banken</i>	0	0	0	0	0	0
<i>centrale overheden</i>	0	0	0	0	0	0
<i>kredietinstellingen</i>	0	0	0	0	0	0
<i>andere financiële ondernemingen</i>	917	0	5	0	912	0
<i>niet-financiële ondernemingen</i>	25.533	8.738	32	1.725	32.198	6.962
<i>huishoudens</i>	11.007	4.617	0	1.686	12.441	1.435
<u>Per producttype:</u>						
<i>Geldmiddelen en tegoeden bij centrale banken</i>	0	0	0	0	0	0
<i>Vorderingen op kredietinstellingen</i>	0	0	0	0	0	0
<i>Financiële leasing</i>	0	0	0	0	0	0
<i>Investeringskredieten en financieringen</i>	25.368	11.590	26	3.096	32.023	6.946
<i>Hypothecaire leningen</i>	8.562	787	0	315	9.034	472
<i>Werkingskredieten</i>	3.527	979	11	0	4.495	979
<i>Overige</i>	0	0	0	0	0	0
Schuldinstrumenten	0	0	0	0	0	0
Niet in de balans opgenomen rechten en verplichtingen	201	0	0	0	0	0
Totaal	37.658	13.355	37	3.411	45.551	8.397

2021	Brutoboekwaarde van de hernegociaties		Waardeverminderingen		Ontvangen waarborgen en financiële garanties	
	Performing	Non-performing	Performing	Non-performing		waarvan op non-performing
Leningen en voorschotten	43.948	15.173	72	4.499	52.449	9.178
<u>Per economische sector:</u>						
<i>centrale banken</i>	0	0	0	0	0	0
<i>centrale overheden</i>	0	0	0	0	0	0
<i>kredietinstellingen</i>	0	0	0	0	0	0
<i>andere financiële ondernemingen</i>	1.189	0	3	0	1.186	0
<i>niet-financiële ondernemingen</i>	29.581	10.484	67	2.533	36.872	7.951
<i>huishoudens</i>	13.178	4.689	2	1.966	14.391	1.227
<u>Per producttype:</u>						
<i>Geldmiddelen en tegoeden bij centrale banken</i>	0	0	0	0	0	0
<i>Vorderingen op kredietinstellingen</i>	0	0	0	0	0	0

<i>Financiële leasing</i>	0	0	0	0	0	0
<i>Investeringskredieten en financieringen</i>	31.964	13.614	65	4.075	39.342	8.043
<i>Hypothecaire leningen</i>	10.234	1.133	2	425	10.934	708
<i>Werkingskredieten</i>	1.751	426	5	0	2.172	426
<i>Overige</i>	0	0	0	0	0	0
Schuldinstrumenten	0	0	0	0	0	0
Niet in de balans opgenomen rechten en verplichtingen	623	0	1	0	0	0
Totaal	44.572	15.173	73	4.499	52.449	9.178

4.2.4 Beleggingsportefeuille

De beleggingsportefeuille per 31/12/2022 bedraagt 509 miljoen euro (inclusief verlopen rente) en bevat 99% overheids- en overheidsgegarandeerde obligaties met een minimumrating Aa3 (Moody's ratingklasse) en minder dan 1% aandelen en private equity.



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, beoordelen we schuldinstrumenten in de beleggingsportefeuille op verwachte kredietverliezen, en werden gezien de hoge kredietwaardigheid net als per 31/12/2021 geen voorzieningen aangelegd.

Meer informatie over de evoluties in de beleggingsportefeuille is te vinden in toelichting 5.4.

5. TOELICHTINGEN BIJ DE GECONSOLIDEERDE BALANS

5.1 GELDMIDDELEN EN TEGOEDEN BIJ CENTRALE BANKEN

	2022	2021
Geldmiddelen	941	820
Tegoeden bij centrale banken	664.272	1.268.936
<i>waarvan aan te houden als monetaire reserveverplichting</i>	58.866	55.945
Totaal	665.214	1.269.756

Behalve de monetaire reserveverplichting zijn alle geldmiddelen en centrale banktegoeden vrij beschikbaar. De nog altijd ruime liquiditeitspositie nam in 2022 af, voornamelijk door de terugbetaling van 400M eur TLTRO-ontleningen en een kredietgroei die groter is dan de depositogroei.

5.2 VORDERINGEN OP KREDIETINSTELLINGEN

	2022	2021
Zichtrekeningen bij/van andere banken	79.563	68.898
Kortlopende beleggingen bij andere banken (<= 1 jaar)	8.737	27.455
Cash collateral	22.535	41.661
Totaal	110.836	138.014

Deze vorderingen worden gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs. Ze zijn alle kortlopend (looptijd <= 1 jaar, idem als in 2021). 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 voornamelijk tot zekerheid voor de verplichtingen van de Bank uit renteswaps afgesloten ter indekking van het renterisico (zie 5.6). Per 31/12/2022 is deze betaalde cash collateral enkel nog de 'initial margin'¹⁶, omwille van de voor de Bank positieve reële waarde van de swaps werd de 'variation margin'¹⁷ als cash collateral ontvangen (zie 5.14).

Er zijn net zoals in 2021 geen voorzieningen voor verwachte kredietverliezen aangelegd voor deze interbancaire vorderingen, aangezien deze worden ingeschat als laag kredietrisico.

5.3 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 5.6).

Afgeleide rentevoetinstrumenten aangehouden voor handelsdoeleinden zijn afgesloten in het kader van het renterisicobeheer (zie toelichting 3.3.6), maar voldoen op dat moment nog niet of niet meer aan de strikte voorwaarden voor hedge accounting. Zowel per 31/12/2022 als per 31/12/2021 waren er geen uitstaande rentevoetinstrumenten aangehouden voor handelsdoeleinden.

¹⁶ Initial margin: waarborg die een partij in een derivatentransactie bij aanvang betaalt als bescherming tegen mogelijke toekomstige verliezen bij de tegenpartij, als gevolg van een default event waarbij die tegenpartij het contract moet afwikkelen en de positie moet vervangen.

¹⁷ Variation margin: waarborg die de tegenpartijen in een derivatentransactie op dagelijkse basis uitwisselen als bescherming tegen het risico dat de ene of andere partij loopt op basis van de huidige marktwaarde.

Onder valuta-instrumenten staan de termijnwisselverrichtingen afgesloten door klanten en de inter-bancaire 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	2022		Nominale waarde
	Boekwaarde Activa	Passiva	
Termijnwisselverrichtingen met cliënten	335	193	22.520
Termijnwisselverrichtingen met kredietinstellingen	28	0	1.713
Valuta-instrumenten	363	193	24.234

Volgens type	2021		Nominale waarde
	Boekwaarde Activa	Passiva	
Termijnwisselverrichtingen met cliënten	46	669	25.274
Termijnwisselverrichtingen met kredietinstellingen	0	6	434
Valuta-instrumenten	47	676	25.708

Volgens resterende looptijd	2022		2021	
	Activa	Passiva	Activa	Passiva
<= 1 jaar en onbepaald	363	193	47	636
> 1 jaar en <= 5 jaar	0	0	0	39
> 5 jaar	0	0	0	0
Totaal	363	193	47	676

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

In de beleggingsportefeuille (zie ook toelichting 4.2.4) investeert de Bank 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 eventuele investeringen in kortlopend overheidspapier en commercial paper, die op de balans opgenomen worden als schuldinstrumenten gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs (nihil per 31/12/2022, 1 positie van 20M eur Vlaamse Gemeenschap per 31/12/2021; zie toelichting 5.5).

	2022	2021
Schuldinstrumenten, uitgesplitst naar emittenten	502.908	507.529
Overheden	429.516	452.681
België	141.554	178.109
Overige EU-landen	210.214	206.193
Rest van de wereld	37.355	33.903
Supranationaal	40.393	34.477
Andere (overheidsgegarandeerd)	73.391	54.847
Eigenvermogensinstrumenten	5.712	4.789
Totaal	508.619	512.318

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 6.2). Er waren in 2022 geen aan- of verkopen van aandelen. De reële waarde van deze eigenvermogensinstrumenten stijgt in 2022 met 923K eur, waarvan 919K eur gerelateerd aan Cadelam en 4K eur aan het private equity fonds Bencis.

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

	2022			2021		
	Aandelen	Obligaties	Totaal	Aandelen	Obligaties	Totaal
Beginsaldo	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		753	753		893	893
Aanschaffingen	0	172.660	172.660	0	88.967	88.967
Actuarieel rendement		-731	-731		-1.108	-1.108
Verkopen/vervallen (geamortiseerde kostprijs)	0	-120.595	-120.595	-17	-48.236	-48.253
Overdracht naar de winst-en verliesrekening van gerealiseerde meer-/minwaarden		2.559	2.559		0	0
Reëlewaardewijzigingen verwerkt in de niet-gerealiseerde resultaten	923	-61.113	-60.190	640	-8.453	-7.813
Evolutie van verwachte kredietverliezen verwerkt via winst- en verliesrekening		0	0		3	3
Wisselkoerswijzigingen		2.173	2.173		1.505	1.505
Overige	0	427	427	0	-140	-140
Eindsaldo	5.712	502.908	508.619	4.789	507.529	512.318
- Geamortiseerde kostprijs	106	557.540	557.646	106	504.033	504.139
- Aanpassing aan reële waarde via eigen vermogen	5.605	-55.812	-50.206	4.683	2.742	7.425
- Te ontvangen interesten		1.180	1.180		753	753

De obligatieportefeuille neemt licht af (met 4.621K eur) omdat de reëlewaardedaling door de gestegen rente groter is dan de nettotoename door aankopen minus verkopen/eindvervaldagen van obligaties. De verkopen resulteerden in een minwaarde van 2.559K eur in resultaat.

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 voorzieningen voor verwachte kredietverliezen op obligaties bleven in 2022 nihil.

Voor het gebruik van het betaalsysteem Bancontact Payconiq zijn per 31/12/2022 voor 2M eur effecten in pand gegeven (1,7M eur per 31/12/2021). 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 5.17 geeft meer informatie over de reële waarde hiërarchie (level 1/2/3).

5.5 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, waarin de Bank per 31/12/2022 geen posities had (1 positie van 20M eur Vlaamse Gemeenschap per 31/12/2021).

De kredietportefeuille van de Bank is de belangrijkste activapost op de balans. In toelichting 4.2 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	2022	2021
Financiële leasing	366.374	279.004
Investeringskredieten en financieringen	2.815.391	2.670.776
Hypothecaire leningen	2.617.715	2.438.038
Werkingskredieten	404.040	371.689
Overige	12.373	17.901
Voorziening voor Expected Credit Losses/Waardeverminderingen	-27.403	-29.156
Totaal	6.188.490	5.748.252

Volgens resterende looptijd	2022	2021
<= 1 jaar en onbepaald	714.299	644.788
> 1 jaar en <= 5 jaar	1.561.251	1.414.023
> 5 jaar	3.912.941	3.689.441
Totaal	6.188.490	5.748.252

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.

5.6 DERIVATEN GEBRUIKT TER INDEKKING

De Bank gebruikt renteswaps bij **macro fair value hedging (reële waarde indekking)** van het renterisico van een deel van de kredietportefeuille¹⁸. 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 6.6).

De aangehouden indekkingsinstrumenten kaderen in het renterisicobeheer zoals uiteengezet in toelichting 3.3.6 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).

¹⁸ 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.

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).

Renteswaps	2022		Nominale waarde
	Boekwaarde Activa	Verplichtingen	
Reële waarde indekking	87.888	207	895.000

Renteswaps	2021		Nominale waarde
	Boekwaarde Activa	Verplichtingen	
Reële waarde indekking	521	28.011	785.000

Boekwaarde volgens resterende looptijd	2022		2021	
	Activa	Verplichtingen	Activa	Verplichtingen
<= 1 jaar en onbepaald	1.135	0	0	806
> 1 jaar en <= 5 jaar	28.185	0	88	8.218
> 5 jaar	58.568	207	433	18.986
Totaal	87.888	207	521	28.011

De balansrubriek 'Wijzigingen in reële waarde van de afgedekte posities bij indekking van het renterisico van een portefeuille' bevat de gecumuleerde reëlewaardewijzigingen van de ingedekte portefeuille die via resultaat verwerkt worden. De resultaten van het boekjaar in toelichting 6.6 verklaren dus de mutaties tussen begin- en eindsaldo van de balansrubriek in dat boekjaar. We presenteren de balansrubriek op het actief bij een positief saldo (zoals eind 2021) en bij de verplichtingen bij een negatief saldo (zoals eind 2022).

Mutaties in de balansrubriek "Wijzigingen in reële waarde van de afgedekte posities bij indekking van het renterisico van een portefeuille"	2022	2021
Beginsaldo	25.704	51.925
Reële waarde wijzigingen van de ingedekte positie	-115.606	-26.412
Gespreide inresultaatname van reële waarde ingedekte positie bij aanvang	169	191
Eindsaldo	-89.733	25.704

5.7 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' (RoU-assets of Right of Use assets) 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.

	2022	2021
Terreinen, gebouwen en uitrusting in eigendom	45.752	46.123
Gebruiksrechten voor gehuurde kantoren en wagens	7.256	7.990
Totaal Materiële vaste activa	53.009	54.113

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

	2022	2021
Afschrijvingen op Terreinen, gebouwen en uitrusting in eigendom	-3.917	-3.698
Afschrijvingen op Gebruiksrechten voor gehuurde kantoren en wagens	-2.836	-2.827
Totaal Afschrijvingen op materiële vaste activa	-6.753	-6.525

In 2022 werd verder geïnvesteerd in nieuwe kantoren en de vernieuwing van bestaande kantoren, alsook in zonnepanelen, laadpalen en IT-infrastructuur.

Mutaties in materiële vaste activa 2022	Terreinen en gebouwen	Installaties, machines en uitrusting	Meubilair en rollend materieel	Overige materiële vaste activa	Activa in aanbouw en vooruitbetalingen	Totaal
Beginsaldo, 1 januari 2022	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
Investeringsen	1.994	766	0	105	689	3.553
Overdrachten en buitengebruikstellingen	0	-1	0	-221	0	-222
Afschrijvingen	-2.974	-781	-1	-161	0	-3.917
Uitgeboekte afschrijvingen	1	-1	0	215	0	215
Overboekingen van (+)/naar (-) andere posten	2.189	45	0	0	-2.234	0
Eindsaldo, 31 december 2022	43.057	1.720	326	449	200	45.752
Aanschaffingswaarde	74.457	4.998	1.320	3.680	200	84.655
Geaccumuleerde afschrijvingen	-31.400	-3.277	-995	-3.231	0	-38.903

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

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

Mutaties in RoU-assets 2022	Gehuude kantoren	Gehuude wagens	Totaal
Beginsaldo, 1 januari 2022	3.118	4.872	7.990
Aanschaffingswaarde	4.823	8.258	13.081
Geaccumuleerde afschrijvingen	-1.705	-3.385	-5.090
Nieuwe contracten	0	1.969	1.969
Wijzigingen	32	182	214
Uitboekingen aanschaffingswaarde	-122	-1.350	-1.473
Afschrijvingen	-582	-2.253	-2.836
Uitgeboekte afschrijvingen	122	1.268	1.391
Eindsaldo, 31 december 2022	2.568	4.688	7.256
Aanschaffingswaarde	4.733	9.059	13.792
Geaccumuleerde afschrijvingen	-2.165	-4.370	-6.535

Mutaties in RoU-assets 2021	Gehuude kantoren	Gehuude 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

5.8 GOODWILL EN IMMATERIËLE VASTE ACTIVA

De immateriële vaste activa bestaan in hoofdzaak uit software. 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 active (IMVA), 2022	Goodwill	Computer-software	Overige IMVA	Totaal
Beginsaldo, 1 januari 2022	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
Investerings	0	37	0	37
Overdrachten en buitengebruikstellingen	0	0	0	0
Afschrijvingen	0	-363	0	-363
Uitgeboekte afschrijvingen	0	0	0	0

Eindsaldo, 31 december 2022	0	396	0	396
Aanschaffingswaarde	2.856	19.038	500	22.395
Geaccumuleerde afschrijvingen	0	-18.642	-500	-19.142
Geaccumuleerde bijzondere waardeverminderingen	-2.856	0	0	-2.856

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
Investeringsen	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

5.9 BELASTINGVORDERINGEN EN -VERPLICHTINGEN

Zowel **actuele** belastingvorderingen en -verplichtingen als **uitgestelde** belastingvorderingen en -verplichtingen worden per entiteit binnen de consolidatiekring genet.

Er zijn per 31/12/2022 netto geen actuele belastingverplichtingen; de actuele belastingvordering bestaat voornamelijk uit terug te vorderen BTW.

Onderstaande tabel toont de wijzigingen van de uitgestelde belastingen in 2022. De netto uitgestelde belastingvordering neemt met 15,8M eur toe: dit is bijna volledig te verklaren door de niet-gerealiseerde minwaarden op de obligatieportefeuille, toe te schrijven aan de gestegen rente (zie 5.4).

Uitgestelde belastingen opgenomen in de balans, per type van tijdelijk verschil [vorderingen (+) /verplichtingen (-)]	2022 Netto-vordering	2021 Netto-vordering	Totale wijziging	Mutaties waarvan verwerkt via W&V	waarvan verwerkt via OCI
Waardering van financiële activa en verplichtingen					
- Financiële instrumenten aangehouden voor handelsdoeleinden en derivaten gebruikt ter indekking	694	240	453	453	0
- Financiële activa gewaardeerd tegen FVOCI	12.591	-1.818	14.409	0	14.409
- Leningen en voorschotten aan klanten	-264	-321	57	57	0
Bijzondere waardeverminderingen op leningen en voorschotten	2.690	2.768	-77	-77	0
Materiële vaste activa	760	776	-15	-15	0
Met gebruiksrecht overeenstemmende activa uit huurovereenkomsten	-1.814	-1.998	183	183	0
Leaseverplichtingen	1.867	2.047	-181	-181	0
Voorzieningen voor herstellingskosten aan gehuurde gebouwen	20	20	0	0	0
Verplichtingen uit personeelsbeloningen	1.586	594	992	82	909
Totaal	18.130	2.309	15.821	503	15.318

5.10 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 6.3).

	2022	2021
Vooruitbetaalde lasten	1.552	1.355
Te ontvangen inkomsten (andere dan interesten van financiële activa)	8.722	11.037
Overige	5.155	4.541
Totaal	15.429	16.663

5.11 DEPOSITO'S VAN KREDIETINSTELLINGEN (INCLUSIEF CENTRALE BANKEN)

De Bank heeft in juni 2022 de TLTRO III-ontleningen ten bedrage van in totaal 395M eur volledig terugbetaald, wat de voornaamste verklaring is voor de daling in deposito's van kredietinstellingen. Per 31/12/2022 zijn alle uitstaande deposito's van kredietinstellingen op zicht of kortlopend (looptijd <= 1 jaar).

Volgens soort	2022	2021
Zichtrekeningen	13.897	13.869
Deposito's met vaste looptijd	11.534	16.531
ECB TLTRO III	0	394.847
Te betalen negatieve interesten op vorderingen	0	106
Totaal	25.431	425.353

5.12 DEPOSITO'S VAN KLANTEN

De veruit belangrijkste bron van verplichtingen van de Bank zijn de deposito's van doelgroepklanten. Het zijn de deposito's met vaste looptijd (termijnrekeningen) die voor de depositogroei zorgen, terwijl het volume zicht- en spaardeposito's nagenoeg gelijk blijft.

Volgens soort	2022	2021
Zichtdeposito's	4.197.238	4.218.578
Deposito's met vaste looptijd	1.248.652	1.045.537
Speciale deposito's	56.798	64.876
Gereguleerde deposito's	1.050.247	1.029.249
Achtergestelde certificaten	560	9.883
Totaal	6.553.495	6.368.123

Volgens resterende looptijd	2022	2021
<= 1 jaar en onbepaald	5.827.482	5.723.000
> 1 jaar en <= 5 jaar	709.675	629.483
> 5 jaar	16.337	15.641
Totaal	6.553.495	6.368.123

De portefeuille achtergestelde certificaten aangehouden door klanten betreft een aflopende portefeuille, waarvan de laatsten in januari 2023 op eindvervaldag komen.

5.13 IN SCHULDBEWIJZEN BELICHAAMDE VERPLICHTINGEN

De Bank heeft een Euro Medium Term Note (EMTN)-programma waarbinnen ze kortlopende depositobewijzen uitgeeft, geplaatst bij institutionele investeerders. In november 2018 en met voorafgaande toestemming van de NBB gaf de bank ook 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 2,5% van het balanstotaal.

Volgens soort	2022	2021
Schuldcertificaten	124.533	205.178
Achtergestelde obligatielening	40.236	40.216
Totaal	164.769	245.395

Volgens resterende looptijd	2022	2021
<= 1 jaar en onbepaald	124.533	205.178
> 1 jaar en <= 5 jaar	0	0
> 5 jaar	40.236	40.216
Totaal	164.769	245.395

5.14 OVERIGE FINANCIËLE VERPLICHTINGEN

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

	2022	2021
Leaseverplichtingen	7.467	8.189
Debetstanden op onze zichtrekeningen bij andere kredietinstellingen	7.077	0
Cash collateral	83.872	0
Overige (tijdelijke rekeningen)	12.402	5.904
Totaal	110.818	14.094

De ontvangen cash collateral (variation margin) dient voornamelijk tot zekerheid voor onze vorderingen uit renteswaps, afgesloten ter indekking van het renterisico. In toelichting 5.6 is te zien dat de reële waarde van deze swaps door de stijging van de rente fors is toegenomen, van 28M negatieve reële waarde eind 2021 naar 88M positieve reële waarde per 31/12/2022. De betaalde cash collateral (opgenomen bij vorderingen op kredietinstellingen, zie 5.2) is daardoor gedaald en beperkt tot de initial margin, terwijl we nu de variation margin als cash collateral ontvangen.

Overige (tijdelijke rekeningen) zijn voor een financiële instelling typisch tijdelijke of tussenrekeningen waarop ontvangsten van klanten geboekt worden vooraleer ze definitief toegewezen worden.

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)	2022	2021
<= 1 jaar en onbepaald	2.687	2.572
> 1 jaar en <= 5 jaar	4.225	4.684
> 5 jaar	747	1.109
Totaal	7.660	8.365
Netto leaseverplichting	2022	2021
Leaseverplichtingen op korte termijn (<= 1 jaar)	2.613	2.516
Leaseverplichtingen op lange termijn (>1 jaar)	4.854	5.673
Totaal	7.467	8.189

Zoals te zien is onder de financieringsactiviteiten in het kasstroomoverzicht, betaalde de Bank in 2022 voor de 'lease component' van de in aanmerking genomen leaseovereenkomsten 2.891K eur (2021 2.872K), waarvan 71K eur (2021: 60K) aan rentelasten (zie toelichting 6.1) en 2.820K eur (2021: 2.812K) aan aflossingen van de leaseverplichtingen.

5.15 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.

	2022	2021
Voorziening voor gerechtelijke procedures, belastinggeschillen, boetes en contractuele verplichtingen	2.953	5.932
Voorziening voor pensioenplannen	6.343	2.377
Voorziening voor SWT	1.389	2.145
Voorziening voor verwachte kredietverliezen op kredietverbintenissen en garanties	1.460	790
Overige voorzieningen	80	80
Totaal	12.225	11.324

Hieronder worden de evoluties van de voorzieningen getoond die niet elders worden toegelicht.

Mutaties in voorzieningen	Voorzieningen voor gerechtelijke procedures, belastinggeschillen, boetes en contractuele verplichtingen	Voorzieningen voor SWT ¹⁹	Overige voorzieningen
Beginsaldo, 1 januari 2022	5.932	2.145	80
Additionele voorzieningen, incl. toename van bestaande voorzieningen	80	76	0
Gebruikte voorzieningen (-)	-101 (*)	-309	0
Terugname van niet-gebruikte voorzieningen (-)	-2.958	-372	0
Impact wijziging discontovoet		-151	0
Eindsaldo, 31 december 2022	2.953	1.389	80

Bij de voorzieningen voor gerechtelijke procedures, belastinggeschillen, boetes en contractuele verplichtingen zijn de belangrijkste voorzieningen op 31/12/2022, net als op 31/12/2021, gerelateerd aan een verschil in visie met betrekking tot de fiscale verwerking van een aantal transacties. In 2022

¹⁹ SWT = Stelsel van werkloosheid met bedrijfstoeslag (vroegere brugpensioen)

werd voor een van de provisies een akkoord getroffen, waardoor de provisie volledig kon vrijvallen en dit voor een bedrag van 2.931K eur, wat ook de voornaamste verklaring is voor de daling.

(*) Behalve de afname van -101K eur aan gebruikte voorziening in het kader van een gerechtelijke procedure, worden alle mutaties opgenomen in bovenstaande tabel verwerkt via de rubriek Voorzieningen in de winst- en verliesrekening (waar we dus een terugname zien van 3.634K eur).

Voorzieningen waarvan de evolutie elders wordt toegelicht:

- voorziening voor **pensioenplannen** wordt uitvoerig besproken in toelichting 7.2.3; 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;
- voorziening voor **verwachte kredietverliezen** op kredietverbintenissen en garanties wordt verwerkt via de rubriek bijzondere waardeverminderingen (zie toelichtingen 6.11 en 7.1).

5.16 OVERIGE VERPLICHTINGEN

	2022	2021
Personeelsbeloningen	15.308	12.416
Sociale lasten	515	450
Te betalen lasten (andere dan uit rentebaten ivm financiële verplichtingen)	3.912	3.224
Inkomsten ontvangen in voorschotten	2.398	1.983
Overige schulden	3.881	2.289
Totaal	26.015	20.360

Onder personeelsbeloningen vinden we de korte termijn verplichtingen zoals vakantiegelden, te betalen winstpremies (zie toelichting 7.2.2) en commerciële bonussen. De stijging in de personeelsbeloningen is voornamelijk het gevolg van de hoge indexaties in 2022.

Te betalen lasten betreffen kosten ten laste van 2022 en vorige boekjaren die in de toekomst betaald zullen worden, zoals nog te betalen commissies. Inkomsten ontvangen in voorschotten of over te dragen opbrengsten zijn ontvangsten die we in volgende boekjaren in opbrengst zullen nemen. Onder overige schulden groeperen we voornamelijk de leveranciersschulden.

5.17 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. Het valt op dat de reële waarde van de kredietportefeuille (opgenomen in rubriek III.3 Financiële activa gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs) sterk gedaald is onder invloed van de stijgende markttrente.

			2022			2021	
	Toelich- ting	Reële waarde	Boek- waarde	Vershil	Reële waarde	Boek- waarde	Vershil
I. Geldmiddelen en tegoeden bij centrale banken	5.1	665.214	665.214	0	1.269.756	1.269.756	0
II. Vorderingen op kredietinstellingen	5.2	110.845	110.836	9	137.851	138.014	-163
III. Financiële activa							
1. Financiële activa aangehouden voor handelsdoeleinden	5.3	363	363	0	47	47	0

2. Gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de niet-gerealiseerde resultaten	5.4	508.619	508.619	0	512.318	512.318	0
3. Gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs (incl. boekwaarde rubriek 4 (+ en -) ²⁰	5.5	5.939.496	6.098.757	-159.261	6.162.495	5.793.961	368.534
5. Derivaten gebruikt ter indekking	5.6	87.888	87.888	0	521	521	0
Totaal Financiële activa		7.312.425	7.471.677	-159.251	8.082.986	7.714.616	368.370
Overige niet-financiële activa		95.617	95.617	0	77.186	77.186	0
Totaal activa		7.408.042	7.567.293	-159.251	8.160.172	7.791.801	368.370
I. Financiële verplichtingen							
1. Financiële verplichtingen aangehouden voor handelsdoeleinden	5.3	193	193	0	676	676	0
2. Financiële verplichtingen gewaardeerd aan geamortiseerde kostprijs							
2.1 Deposito's van kredietinstellingen	5.11	25.386	25.431	-45	424.484	425.353	-869
2.2 Deposito's van cliënten	5.12	6.504.730	6.553.495	-48.765	6.378.531	6.368.123	10.408
<i>waarvan achtergestelde certificaten</i>		<i>560</i>	<i>560</i>	<i>0</i>	<i>10.234</i>	<i>9.883</i>	<i>351</i>
2.3 In schuldbewijzen belichaamde verplichtingen, inclusief obligaties	5.13	171.599	164.769	6.830	256.321	245.395	10.926
<i>waarvan achtergestelde obligatielening</i>		<i>47.155</i>	<i>40.236</i>	<i>6.919</i>	<i>50.745</i>	<i>40.216</i>	<i>10.529</i>
2.4. Overige financiële verplichtingen	5.14	110.818	110.818	0	14.094	14.094	0
3. Derivaten gebruikt ter indekking	5.6	207	207	0	28.011	28.011	0
Totaal Financiële verplichtingen		6.812.932	6.854.913	-41.981	7.102.116	7.081.651	20.465
Overige niet-financiële verplichtingen		38.240	38.240	0	31.691	31.691	0
Totaal verplichtingen		6.851.172	6.893.153	-41.981	7.133.807	7.113.342	20.465

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. Er vonden in 2022 geen verschuivingen plaats tussen level 1, 2 en 3.

	2022			
	Level 1	Level 2	Level 3	Totaal
I. Geldmiddelen en tegoeden bij centrale banken		665.214		665.214
II. Vorderingen op kredietinstellingen		110.845		110.845
III. Financiële activa				
1. Financiële activa aangehouden voor handelsdoeleinden		363		363
2. Gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de niet-gerealiseerde resultaten	502.908		5.712	508.619
3. Gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs			5.939.496	5.939.496
4. Derivaten gebruikt ter indekking		87.888		87.888
Totaal	502.908	864.309	5.945.208	7.312.425
I. Financiële verplichtingen				
1. Financiële verplichtingen aangehouden voor handelsdoeleinden		193		193
2. Financiële verplichtingen gewaardeerd aan geamortiseerde kostprijs		6.812.533		6.812.533
3. Derivaten gebruikt ter indekking		207		207
Totaal	0	6.812.932	0	6.812.932

²⁰ Zoals vermeld in toelichting 5.6 presenteren we balansrubriek 4. 'Wijzigingen in reële waarde van de afgedekte posities bij indekking van het renterisico van een portefeuille' bij de verplichtingen wanneer de rubriek een negatief saldo vertoont, zoals eind 2022. De cumulatieve reëlewaardewijzigingen in de rubriek hebben echter - ongeacht het saldo - steeds betrekking op de ingedekte kredieten (die opgenomen zijn in actiefrubriek 3. 'Gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs') en dus nemen we de boekwaarde van rubriek 4. mee op bij rubriek 3. ongeacht het saldo. Dit verklaart het verschil tussen de boekwaarde van de totale activa in deze toelichting t.o.v. de totale activa op de balans en de totale verplichtingen in deze toelichting t.o.v. de totale verplichtingen op de balans (nl. het saldo van balansrubriek 4. = 89.733K eur).

	2021			
	Level 1	Level 2	Level 3	Totaal
I. Geldmiddelen en tegoeden bij centrale banken		1.269.756		1.269.756
II. Vorderingen op kredietinstellingen		137.851		137.851
III. Financiële activa				
1. Financiële activa aangehouden voor handelsdoeleinden		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		676		676
2. Financiële verplichtingen gewaardeerd aan geamortiseerde kostprijs		7.073.430		7.073.430
3. Derivaten gebruikt ter indekking		28.011		28.011
Totaal	0	7.102.116	0	7.102.116

- Inputparameters 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.
- Inputparameters voor **level 2-instrumenten** zijn genoteerde prijzen voor soortgelijke activa en verplichtingen in actieve markten of gegevens die gebaseerd zijn op of ondersteund worden door waarneembare marktgegevens. Er wordt gebruik gemaakt van een waarderingstechniek (model) op basis van waarneembare parameters, zoals onder meer:
 - de actuele waarde van toekomstige kasstromen (*discounted cashflow model*)
 - de vergelijking met de huidige of recente reële waarde van een ander soortgelijk instrument
 - de prijsbepaling door derden, op voorwaarde dat de prijs in de lijn ligt van alternatieve observeerbare parameters.

In level 2 vinden we volgende financiële activa en verplichtingen:

- Geldmiddelen en tegoeden bij centrale banken: omdat deze activa een zeer korte looptijd hebben, wordt de reële waarde gelijkgesteld aan de boekwaarde.
- Vorderingen op kredietinstellingen en financiële verplichtingen gewaardeerd aan geamortiseerde kostprijs: de reële waarde van bovenstaande financiële instrumenten wordt bepaald als de actuele waarde van toekomstige kasstromen op basis van de geldende swaprente en onderstaande veronderstellingen:
 - Er wordt bij herprijzing rekening gehouden met de commerciële marges;
 - Er wordt geen rekening gehouden met een percentage kredietverliezen.
- Derivaten aangehouden voor handelsdoeleinden en ter indekking: ook voor deze instrumenten wordt de reële waarde bepaald als de actuele waarde van de toekomstige kasstromen op basis van de geldende swaprente.
- Inputparameters 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.

6. TOELICHTINGEN BIJ DE GECONSOLIDEERDE WINST- EN VERLIESREKENING

6.1 NETTO INTERESTINKOMSTEN

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

Interestbaten	2022	2021
Geldmiddelen en tegoeden bij centrale banken	2.701	0
Vorderingen op kredietinstellingen	585	156
Financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de niet-gerealiseerde resultaten	1.569	662
Kortlopende schuldinstrumenten gewaardeerd aan geamortiseerde kostprijs	10	0
Leningen en voorschotten aan klanten (inclusief financiële leasing)	104.552	98.195
Derivaten gebruikt ter indekking	2.930	64
Interestbaten uit verplichtingen (negatieve rente)	2.896	4.723
Totaal interestbaten	115.243	103.801

Interestlasten	2022	2021
Deposito's van centrale banken	0	0
Financiële verplichtingen gewaardeerd aan geamortiseerde kostprijs		
Deposito's van kredietinstellingen	-397	-458
Deposito's van klanten	-5.924	-6.518
<i>waarvan achtergestelde certificaten</i>	<i>-310</i>	<i>-398</i>
In schuldbewijzen belichaamde verplichtingen	-1.985	-1.671
<i>waarvan achtergestelde obligatielening</i>	<i>-1.670</i>	<i>-1.670</i>
Leaseverplichting gehuurde activa	-71	-60
Derivaten gebruikt ter indekking	-9.267	-9.939
Interestlasten op activa (negatieve rente)	-2.403	-4.112
Totaal interestlasten	-20.047	-22.759
Netto interestbaten	95.196	81.042

De **netto interestbaten** zijn sterk gestegen in 2022, en voornamelijk dan de **interestbaten** dankzij de sterk gestegen marktrentes, zowel op korte termijn als op lange termijn. Naar aanleiding van de sterk gestegen inflatie in 2022 heeft de Europese Centrale Bank haar ECB-depositorente in de tweede jaarhelft verschillende keren verhoogd van -0,5% (tot 27 juli 2022) tot +2% eind 2022. Dit resulteerde in opnieuw ontvangen interesten op onze geldmiddelen bij de centrale banken, ondanks het aflopen van de TLTRO eind juni 2022. Ook de 10-jaarsrente is sterk gestegen wat zich ook vertaald heeft in een stijging van de lange termijn krediettarieven van de Bank, en dus in een stijging van de inkomsten op leningen en voorschotten aan klanten. Tot slot zijn ook de interesten uit onze derivaten gebruikt ter indekking toegenomen n.a.v. de gestegen Euribor-tarieven.

6.2 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 5.4). Belangrijkste dividend was net zoals in 2021 afkomstig van Capfi Delen Asset Management (Cadelam) en bedroeg 1.320K eur (930K eur in 2021).

	2022	2021
Eigenvermogensinstrumenten gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de niet-gerealiseerde resultaten	1.545	1.124

6.3 NETTO VERGOEDINGEN EN COMMISSIES

De netto vergoedingen en commissies worden als volgt verdeeld:

	2022	2021
Ontvangen vergoedingen en commissies	102.346	99.739
Commissies inzake verkoop verzekeringsbeleggingen, beleggingsfondsen, vermogensbeheer en beurstransacties	92.293	90.445
Overige	10.053	9.294
Betaalde vergoedingen en commissies	-2.295	-1.173
Netto commissies	100.051	98.566

Ondanks het negatieve beursklimaat en de netto daling in het volume buitenbalansbeleggingen van de Bank, steeg het gemiddeld volume buitenbalansbeleggingen in 2022 in vergelijking met het gemiddeld volume in 2021. Dit mede dankzij de sterke netto-aangroei in combinatie met het zeer positieve beurseffect in 2021. De stijging van het gemiddelde volume in combinatie met relatief stabiele marges resulteerde bijgevolg in een stijging van de netto ontvangen vergoedingen en commissies met 2,6M eur (+3%).

6.4 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 5.3 (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 (maar nihil in 2022 en 2021).

	2022	2021
Rentevoetinstrumenten en verwante derivaten	-484	-35

6.5 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 5.4), komen de gerealiseerde winsten en verliezen terecht in deze rubriek. In 2022 werden een aantal obligaties verkocht met een totale netto gerealiseerde minwaarde van -2.559 keur.

Gerealiseerde resultaten op schuldinstrumenten gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de niet-gerealiseerde resultaten	2022	2021
Gerealiseerde winsten	34	0
Gerealiseerde verliezen	-2.593	0
Totaal gerealiseerd	-2.559	0

6.6 WINSTEN EN VERLIEZEN UIT DERIVATEN GEBRUIKT TER INDEKKING

De renteswaps afgesloten in het kader van het renterisicobeheer (zie toelichting 3.3.6 en 5.6) worden overeenkomstig de macro fair value hedgedocumentatie gebruikt ter dekking van een deel van de kredietportefeuille. Bij deze inbeddingsstrategie wordt de reëlewaardedaling (-stijging) van de ingedekte kredietportefeuille door een gestegen (gedaalde) referentierente gecompenseerd door de reëlewaardestijging (-daling) van de inbeddingsinstrumenten (renteswaps). De compenserende reëlewaardewijzigingen van zowel inbeddingsinstrumenten als de ingedekte portefeuille worden via resultaat verwerkt, waardoor eventuele inefficiëntie automatisch opgenomen wordt in de winst- en verliesrekening.

De rentebaten en -lasten van de renteswaps zijn opgenomen onder de rubriek netto-interestinkomsten (zie toelichting 6.1).

	2022		2021	
	Winst	Verlies	Winst	Verlies
I. Reële waarde inbedking van het renterisico van een portefeuille				
Reëlewaardewijzigingen van de ingedekte positie	0	-115.606	0	-26.412
Reëlewaardewijzigingen van de inbeddingsderivaten	114.108	0	26.632	0
Gespreide inresultaatname van reële waarde ingedekte positie bij aanvang	169	0	191	0
II. Stopzetting kasstroominbedking	0	0	0	-16
Totaal gerealiseerd	114.277	-115.606	26.823	-26.412

6.7 WINSTEN EN VERLIEZEN OP ANDERE ACTIVA

Er werden in 2022 geen activa verkocht. In 2021 realiseerde de Bank naar aanleiding van de verkoop van 2 kantoorpanden nog een meerwaarde van 492K eur.

	2022	2021
Winsten	0	492
Verliezen	0	0
Nettowinst (-verlies)	0	492

6.8 OVERIGE BEDRIJFSOPBRENGSTEN

De gedaalde overige bedrijfsopbrengsten bestaan voornamelijk uit lagere recuperaties van achterstallige interesten en kosten op dubieuze debiteuren die in de voorgaande boekjaren volledig waren afgeschreven.

	2022	2021
Opbrengsten uit dubieuze debiteuren	1.274	1.900
Overige	211	16
Totaal	1.485	1.917

6.9 PERSONEELSKOSTEN

De personeelskosten stijgen in totaal met slechts 0,6M eur, maar achterliggend is er wel een sterke stijging van de lonen door toename van het aantal personeelsleden alsook door de hoge loonindexaties in 2022. Bij de Bank worden de lonen immers elke 2 maanden geïndexeerd, waardoor een deel van de

kostenstijging als gevolg van de indexering reeds is opgenomen in de kosten van 2022, zowel bij de lonen alsook bij de sociale lasten hierop. Ook de kosten van de (voorziening voor de) winstpremies stegen door de loonindexatie alsook de opnieuw hoge financiële prestaties in 2022. Deze kostenstijgingen worden grotendeels gecompenseerd door de daling van de kost voor optieplannen.

	2022	2021
Lonen	-39.408	-35.262
Sociale lasten	-8.514	-7.945
Vergoedingen na uitdiensttreding	-3.806	-3.235
Kost voor op aandelen gebaseerde vergoedingen (optieplannen)	693	-5.016
Kost met betrekking tot winstpremies	-2.259	-1.533
Overige	-5.623	-5.278
Totaal	-58.917	-58.270
Aantal personeelsleden op balansdatum	547	518

6.10 ALGEMENE EN ADMINISTRATIEVE KOSTEN EN BANKENHEFFINGEN

De algemene en administratieve kosten zijn gestegen met 3,6M eur tegenover 2021, maar slechts met 2,3M tegenover 2020. Na de kostendaling in 2021 door de coronacrisis, waren er in 2022 opnieuw meer netwerkevents, meer transacties, en een grotere aanwezigheid op kantoor; ook de inflatie en stijgende energieprijzen wegen door.

Ook de bankenheffingen nemen opnieuw toe door de toegenomen depositovolumes en verhoogde sectorbijdragen.

Ondanks deze kostenstijgingen neemt de efficiëntie toe, zoals blijkt uit de cost/income-ratio die verbetert van 55% in 2021 naar 53% in 2022.

Algemene en administratieve kosten	2022	2021
Erelonen en kosten toezichthouder	-2.204	-2.153
Informatica	-8.476	-7.917
Marketingkosten	-3.489	-2.954
Banksysteem en administratie	-4.497	-4.014
Huisvesting	-2.409	-2.055
Autokosten	-2.106	-1.494
Vorming	-743	-570
Interimpersoneel	-2.254	-1.333
Overige	-1.359	-1.446
Totaal	-27.538	-23.937

	2022	2021
Bankenheffingen	-13.692	-12.482

6.11 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 3.3.3.2 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 4.2.1 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.

2022	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	0	0	0	0	0	0
Financiële activa gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs	-612	0	-118	69	406	-255
Niet in de balans opgenomen rechten en verplichtingen	-648	0	-29	-18	25	-670
Totaal	-1.260	0	-147	52	431	-925

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

De totale geboekte verwachte kredietverliezen (stage 1, 2 en 3) voor het volledige jaar 2022 bedragen 925K eur, daar waar er in 2021 een netto terugname was van 2.181K eur (een correctie, als gevolg van de minder negatieve economische vooruitzichten m.b.t. de coronacrisis, op de additionele voorziening aangelegd in 2020 n.a.v. diezelfde coronacrisis).

Eenzijds was er een totale netto bijboeking van de **ECL-voorziening** in 2022 van 1.356K eur voor performing kredieten (**stage 1 en 2**), mede als gevolg van de sterke kredietproductie in 2022 zowel bij de Bank als bij haar divisie Van Breda Car Finance. In 2021 was er daartegenover nog een netto terugname van de totale ECL-voorziening met 2.765K eur door het bijstellen van de macro-economische vooruitzichten (minder pessimistische inschattingen).

Anderzijds was er een netto terugname in 2022 van 431K eur aan stage 3 kredietverliezen, tegenover een bijboeking van 585K eur in 2021.

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.

6.12 WINSTBELASTINGEN

Actuele en uitgestelde belastinglasten en -baten	2022	2021
Actuele belastingen, netto		
Belastingen op het resultaat van het boekjaar	-22.229	-20.047
Aanpassingen aan belastingen van voorgaande perioden	4	1.722
Totaal actuele belastingen	-22.226	-18.235
Uitgestelde belastingen, netto		
Herkomst en terugboeking van tijdelijke verschillen	503	-1.274
Totaal uitgestelde belastingen	503	-1.274
Totaal actuele en uitgestelde belastinglasten en -baten	-21.723	-19.599

De actuele belastingenlasten (en -baten) worden berekend rekening houdend met de fiscale regelgeving van toepassing op het BGAAP-resultaat. Voor de bepaling van het netto IFRS-resultaat worden bijkomend uitgestelde belastingen geboekt op de IFRS-correcties (zogenaamde tijdelijke verschillen). Voor de bepaling van het effectief belastingtarief worden actuele en uitgestelde belastingen samengenomen.

Aansluiting tussen toepasselijk en effectief belastingtarief	2022	2021
Winst (+)/verlies(-) vóór belasting	90.048	84.792
Toepasselijk belastingtarief (%)	25,00%	25,00%
Belastingen op basis van het toepasselijk belastingtarief	-22.512	-21.198
Correcties:		
Impact van niet-aftrekbare kosten	-1.335	-2.322
Impact van overschattingen (+)/ onderschattingen (-) in voorgaande perioden	4	1.723
Overige toename (+)/ afname (-)	2.120	2.199
Belasting op basis van het effectief belastingtarief	-21.723	-19.599
Effectief belastingtarief (%)	24,12%	23,11%

7. OVERIGE TOELICHTINGEN

7.1 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, hypotheeken, termijnrekeningen, deposito's en effecten in pand) anderzijds.

Niet in de balans opgenomen rechten	2022	2021
Bekomen kredietlijn NBB	294.475	12.950
Bekomen financiële zekerheden	307.167	304.259
Bekomen zakelijke zekerheden	2.070.614	2.055.945
Totaal rechten	2.672.255	2.373.155

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 4.2).

Niet in de balans opgenomen verplichtingen met kredietrisico	2022	2021
Gestelde kredietengagementen	610.220	489.579
<i>waarvan non-performing</i>	<i>513</i>	<i>331</i>
Gestelde financiële zekerheden	49.465	52.181
<i>waarvan non-performing</i>	<i>386</i>	<i>363</i>
Totaal verplichtingen	659.684	541.760
Voorziening voor Expected Credit Losses/Waardeverminderingen	-1.460	-790

De Bank heeft voor het gebruik van het betaalsysteem Bancontact Payconiq voor 2M eur obligaties in pand gegeven (nominale waarde; 1,7M per 31/12/2021). Per 31/12/2021 waren er bijkomend nog voor nominaal 400M eur obligaties in pand bij de ECB in het kader van de TLTRO-ontleningen. Gezien de terugbetaling van de TLTRO zijn de per 31/12/2022 nog bij de ECB geplaatste obligaties niet langer bezwaard ('encumbered'); dit verklaart de hoge, weliswaar niet-opgenomen, kredietlijn bij de NBB per 31/12/2022.

7.2 PERSONEELSELONINGEN EN -VERGOEDINGEN

7.2.1 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 6.9). 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	Uitoefen-periode	Provisie per 31/12/2022
1/04/2014	567.700	-527.200	-40.500	0	2018-2022	0
1/04/2015	597.900	-488.300	-41.800	67.800	2019-2023	489
1/04/2016	96.000	-24.000	-12.000	60.000	2020-2024	403
1/04/2017	381.720	-207.610	-28.900	145.210	2021-2025	1.021
1/04/2018	393.610	-168.940	-25.650	199.020	2022-2026	1.428
1/04/2019	77.500	0	0	77.500	2023-2027	542
1/04/2020	77.500	0	0	77.500	2024-2028	459
1/04/2021	77.500	0	0	77.500	2025-2029	284
1/04/2022	139.575	0	0	139.575	2026-2030	148
Totaal	2.409.005	-1.416.050	-148.850	844.105		4.774

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

	2022			
	Uitstaande opties	Gewogen gemiddelde uitoefenprijs	Waarde van het aandeel	Gewogen gem. resterende looptijd (in jaren)
Uitstaand bij aanvang periode	1.142.320	9,06		
Toegekend in periode	139.575	15,04		
Verbeurd verklaarde opties	-240	9,02		
Uitgeoefende opties	-437.550	8,64	15,04	
Vervallen opties	0			
Uitstaand op einde periode	844.105	10,27		
Uitoefenbaar op einde periode	472.030	8,90		8,60 - 9,34
				2,26

	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

7.2.2 Winstpremie

Door het toekennen van een winstpremie deelt de Bank een deel van haar winst met al haar personeelsleden. Daar waar aandelenopties (zie toelichting 7.2.1) pas uitgeoefend kunnen worden in het vierde jaar na toekenning, wordt de winstpremie uitbetaald in het jaar volgend op de toekenning.

De voorziening (kost) voor 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 2022 gaat het om 2.259K eur (1.533K eur in 2021) (zie toelichtingen 5.16 Overige verplichtingen en 6.9 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).

7.2.3 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 minimum-rendement van 3,25% garandeert op zijn eigen bijdragen aan de plannen (en 3,75% op werknemersbijdragen) en dit voor alle stortingen tot en met 31 december 2015 en tot aan de pensioenleeftijd. Vanaf 1 januari 2016 is de wet van 18 december 2015 in voege die stelt dat de WAP (wet aanvullend pensioen) -rendementsgarantie in hoofde van de werkgever een “variabele” rentevoet is, gekoppeld aan het rendement op de obligatiemarkt, die jaarlijks op 1 januari wordt vastgesteld op basis van een formule vastgesteld in de WAP. Sinds 2016 bleef deze rendementsgarantie ongewijzigd op (het minimum van) 1,75%.

De garantie die de werkgever in het kader van de WAP verstrekt is een secundaire garantie. Enkel in het geval dat het door de verzekeraar gegarandeerde rendement op fondsbeleggingen lager is dan het wettelijk gegarandeerde rendement, moet de werkgever het tekort bijpassen.

Precies omwille van dit wettelijk gegarandeerde rendement, moeten Belgische vaste bijdrageplannen beschouwd worden als te bereiken doelplannen en onder IAS 19 als dusdanig boekhoudkundig verwerkt worden.

Voor te bereiken doel plannen wordt de pensioenverplichting actuarieel 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 5.15). 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 6.9). 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).

I. TE BEREIKEN DOEL PENSIOENPLANNEN	2022	2021
1. Bedragen opgenomen in de balans		
Nettoverplichtingen (+)/vorderingen (-) uit hoofde van gefinancierde te bereiken doel plannen	6.343	2.377
Contante waarde van volledig of gedeeltelijk gefinancierde brutoverplichtingen	23.726	25.828
Reële waarde van fondsbeleggingen (-)	-17.382	-23.451
Nettoverplichtingen (+)/vorderingen (-) uit hoofde van te bereiken doel plannen, zoals opgenomen op de balans	6.343	2.377
Verplichtingen	6.343	2.377
Activa (-)	0	0
Bewegingen in de nettoverplichtingen (+)/vorderingen (-) uit hoofde van te bereiken doel plannen, zoals opgenomen op de balans		
Verplichtingen uit hoofde van te bereiken doel plannen, beginsaldo	2.377	3.477
Betaalde bijdragen (-)	-2.472	-1.505
Opgenomen lasten (detail in rubriek 2.)	2.802	1.738
Actuariële winsten (-) / verliezen (+) verwerkt in niet-gerealiseerde resultaten	3.637	-1.334
Verplichtingen uit hoofde van te bereiken doel plannen, eindsaldo	6.343	2.377
2. Nettolasten opgenomen in de resultatenrekening (zie rubriek Personeelskosten, toelichting 6.9)	2.802	1.738
Aan het dienstjaar toegerekende pensioenkosten	2.758	1.732
Rentekosten	273	70
Verwacht rendement op fondsbeleggingen (-)	-229	-63
3a. Bewegingen in de contante waarde van de brutoverplichting		
Contante waarde van de brutoverplichting, beginsaldo	25.828	26.426
Aan het dienstjaar toegerekende pensioenkosten	2.758	1.732
Rentekosten	273	70
Uitbetaalde vergoedingen (-)	-448	-289
Actuariële winsten (-) en verliezen (+)	-4.686	-2.110
- door wijzigingen in financiële assumpties	-9.727	-2.256
- door wijzigingen in demografische assumpties	-96	285
- door wijzigingen in de berekeningsmethode	3.438	0
- door ervaringsaanpassingen	1.700	-140
Contante waarde van de brutoverplichting, eindsaldo	23.726	25.828
3b. Bewegingen in de reële waarde van fondsbeleggingen		
Reële waarde van fondsbeleggingen, beginsaldo	-23.451	-22.949
Verwacht rendement op fondsbeleggingen (-)	-229	-63
Actuariële winsten (-) en verliezen (+)	8.323	777

- correctie naar werkelijk rendement	8.323	777
Door de werkgever gestorte premies	-2.472	-1.505
Uitbetaalde vergoedingen (+)	448	289
Reële waarde van fondsbeleggingen, eindsaldo	-17.382	-23.451
4. Voornaamste actuariële veronderstellingen		
Disconteringsvoet (*)	3,60- 3,85%	0,50- 1,00%
Verwacht rendement op fondsbeleggingen (*)	3,60- 3,85%	0,50- 1,00%
Verwacht percentage van loonsverhogingen (**)	2,99- 4,48%	2,60- 4,00%
Inflatie	2,20%	2,00%
Sterftetafels	MR/FR -5	MR/FR -5
(*) 3,60% voor plannen met duration 4,5jr (2021: 0,50% bij duration 7jr), 3,85% voor plannen met duration 16jr (2021: 1,00% bij duration 15jr)		
(**) inflatie + % gedifferentieerd volgens leeftijd		
5. Sensitiviteitsanalyse: impact op de contante waarde van de brutoverplichting		
Disconteringsvoet		
- stijging met 25 basispunten	-2,92%	-3,29%
- daling met 25 basispunten	3,06%	3,45%
Verwacht percentage van loonsverhogingen		
- stijging met 25 basispunten	0,54%	0,00%
- daling met 25 basispunten	-0,52%	0,00%
6. Overige informatie		
Verwachte werkgeversbijdragen in volgend boekjaar	1.500	1.198
Duration van de brutoverplichting (in jaren)	15,9	15,2

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 16,6 miljoen eur en de opgebouwde mathematische reserves (incl. financieringsfonds) 20,5 miljoen eur. Er wordt in 2022 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 6.9 Personeelskosten).

7.3 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	2022	2021
Bezoldiging van de commissaris	164	157
Bezoldiging voor uitzonderlijke werkzaamheden of bijzondere opdrachten uitgevoerd binnen de vennootschap door de commissaris		
Andere controleopdrachten	12	
Belastingadviesopdrachten		
Andere opdrachten buiten de revisorale opdrachten	16	17
Bezoldiging voor uitzonderlijke werkzaamheden of bijzondere opdrachten uitgevoerd binnen de vennootschap door personen met wie de commissaris verbonden is		
Andere controleopdrachten		
Belastingadviesopdrachten		
Andere opdrachten buiten de revisorale opdrachten		

Bank J. Van Breda & C ^o	2022	2021
Bezoldiging van de commissaris	159	150
Bezoldiging voor uitzonderlijke werkzaamheden of bijzondere opdrachten uitgevoerd binnen de vennootschap door de commissaris		
Andere controleopdrachten	12	
Belastingadviesopdrachten		
Andere opdrachten buiten de revisorale opdrachten	16	17
Bezoldiging voor uitzonderlijke werkzaamheden of bijzondere opdrachten uitgevoerd binnen de vennootschap door personen met wie de commissaris verbonden is		
Andere controleopdrachten		
Belastingadviesopdrachten		
Andere opdrachten buiten de revisorale opdrachten		

7.4 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 (momenteel niet van toepassing);
- andere verbonden partijen:
 - Delen Private Bank, dochter van Promofi, en haar dochtervennootschappen;
 - 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 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.

2022					
INKOMSTEN EN KOSTEN	Moeder- maatschappij- en	Andere verbonden partijen	Bestuurders	Met bestuurders verbonden entiteiten	Totaal
I. Financiële en bedrijfsinkomsten					
1. Netto interestinkomsten	-6	0	-3	39	30
2. Ontvangen dividenden	0	1.320	0	0	1.320
3. Netto vergoedingen en commissies	0	63.040	0	0	63.040
10. Overige bedrijfsopbrengsten	39	0	0	0	39
II. Administratieve kosten					
1. Personeelskosten	0	0	-2.819	0	-2.819
2. Algemene en administratieve kosten	0	-27	0	0	-27
Totaal	33	64.333	-2.821	39	61.583

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

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.

2022					
ACTIVA	Moeder- maatschappij- en	Andere verbonden partijen	Bestuurders	Met bestuurders verbonden entiteiten	Totaal
II. Vorderingen op kredietinstellingen	0	5.091	0	0	5.091
III. Financiële activa					
2. Gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de niet-gerealiseerde resultaten	0	5.458	0	0	5.458
III.3. Leningen en voorschotten aan klanten	0	0	0	0	0
VII. Overige activa	0	6.396	0	0	6.396
Totaal	0	16.945	0	0	16.945

2021					
ACTIVA	Moeder- maatschappij- en	Andere verbonden partijen	Bestuurders	Met bestuurders verbonden entiteiten	Totaal
II. Vorderingen op kredietinstellingen	0	5.091	0	0	5.091
III. Financiële activa					
2. Gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de niet-gerealiseerde resultaten	0	4.539	0	0	4.539
III.3. Leningen en voorschotten aan klanten	0	121	0	0	121
VII. Overige activa	0	8.249	0	0	8.249
Totaal	0	18.001	0	0	18.001

2022					
VERPLICHTINGEN	Moeder- maatschappijen	Andere verbonden partijen	Bestuurders	Met bestuurders verbonden entiteiten	Totaal
I.2. Financiële verplichtingen gewaardeerd aan geamortiseerde kostprijs					
2.1 Deposito's van kredietinstellingen	0	7.813	0	0	7.813
2.2 Deposito's van klanten	15.306	0	1.139	1.351	17.796
2.3 In schuldbewijzen belichaamde verplichtingen	0	71.801	0	0	71.801
IV. Overige verplichtingen	0	0	0	0	0
Totaal	15.306	79.614	1.139	1.351	97.410

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

Per 31/12/2022 beschikken de bestuurders over 553.500 openstaande nog uitoefenbare aandelen-opties in het kader van de optieplannen uitgegeven door FinAx en Promofi (533.000 in 2021). Deze 553.500 aandelen vertegenwoordigen 0,85% van het kapitaal van Bank Van Breda, dat uit 65.000.000 aandelen zonder nominale waarde bestaat.

8. 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.

Er heeft zich één belangrijke (positieve) gebeurtenis voorgedaan tussen 31/12/2022, de balansdatum, en 27/04/2023, de datum van goedkeuring tot publicatie van de jaarrekening door de Raad van Bestuur. Concreet gaat het om een juridisch geschil waarover per 31/12/2022 nog onzekerheid en onduidelijkheid bestond over de afwikkeling, waardoor dit toen niet is opgenomen in de cijfers. Inmiddels staat vast dat dit geschil wordt beslecht in het voordeel van Bank Van Breda. De positieve impact op het resultaat van het boekjaar 2023 bedraagt 3,2 miljoen eur (excl. moratoire interesten).

Verslag van de commissaris aan de algemene vergadering van Bank J. Van Breda & C° nv over het boekjaar afgesloten op 31 december 2022

In het kader van de wettelijke controle van de geconsolideerde jaarrekening van Bank J. Van Breda & C° nv (de "Vennootschap") en haar dochterondernemingen (samen "de Groep"), brengen wij u verslag uit in het kader van ons mandaat van commissaris. Dit verslag omvat ons oordeel over geconsolideerde balans op 31 december 2022, geconsolideerde winst- en verliesrekening, geconsolideerd totaaloverzicht van gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten, geconsolideerd overzicht van wijzigingen in het eigen vermogen en het geconsolideerd kasstroomoverzicht van het boekjaar afgesloten op 31 december 2022 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 5 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 2022 omvat, alsook geconsolideerde winst- en verliesrekening, geconsolideerd totaaloverzicht van gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten, geconsolideerd overzicht van wijzigingen in het eigen vermogen en het geconsolideerd kasstroomoverzicht over het boekjaar afgesloten op die datum en de toelichting, met een geconsolideerd balanstotaal van € 7.657.027 duizend en waarvan de geconsolideerde resultatenrekening afsluit met een winst van het boekjaar van € 68.325 duizend.

Naar ons oordeel geeft de Geconsolideerde Jaarrekening een getrouw beeld van het geconsolideerde eigen vermogen en van de geconsolideerde financiële positie van de Groep op 31 december 2022, 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 ("ISA's") die van toepassing zijn in België. Wij hebben bovendien de door International Auditing and Assurance Standards Board ("IAASB") goedgekeurde ISA's toegepast die van toepassing zijn op huidige afsluitingsdatum en nog niet goedgekeurd zijn op nationaal niveau. 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 6.188.490 duizend op 31 december 2022. Leningen en voorschotten aan klanten worden gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs vermindert met de bijzondere waardeverminderingen voor kredietverliezen, inclusief toegezegde (nog) niet in de balans opgenomen leningen (EUR 28.861 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 respijt ("forbearance"), de waardering van het onderpand en de sensitiviteitsanalyse van belangrijke veronderstellingen.

Verantwoordelijkheden van het bestuursorgaan voor het opstellen van de Geconsolideerde Jaarrekening

Het bestuursorgaan is verantwoordelijk voor het opstellen van de Geconsolideerde Jaarrekening die een getrouw beeld geeft in overeenstemming met IFRS en met de in België van toepassing zijnde wettelijke en reglementaire voorschriften, alsook voor een systeem van interne beheersing die het bestuursorgaan noodzakelijk acht voor het opstellen van de Geconsolideerde Jaarrekening die geen afwijking van materieel belang bevat die het gevolg is van fraude of van fouten.

In het kader van de opstelling van de Geconsolideerde Jaarrekening is het bestuursorgaan verantwoordelijk voor het inschatten van de mogelijkheid van de Vennootschap om haar continuïteit te handhaven, het toelichten, indien van toepassing, van aangelegenheden die met continuïteit verband houden en het gebruiken van de continuïteitsveronderstelling tenzij het bestuursorgaan het voornemen heeft om de Vennootschap te vereffenen of om de bedrijfsactiviteiten stop te zetten of geen realistisch alternatief heeft dan dit te doen.

Onze verantwoordelijkheden voor de controle over de Geconsolideerde Jaarrekening

Onze doelstellingen zijn het verkrijgen van een redelijke mate van zekerheid over de vraag of de Geconsolideerde Jaarrekening als geheel geen afwijking van materieel belang bevat die het gevolg is van fraude of van fouten en het uitbrengen van een commissarisverslag waarin ons oordeel is opgenomen. Een redelijke mate van zekerheid is een hoog niveau van zekerheid, maar is geen garantie dat een controle die overeenkomstig de ISA's is uitgevoerd altijd een afwijking van materieel belang ontdekt wanneer die bestaat. Afwijkingen kunnen zich voordoen als gevolg van fraude of fouten en worden als van materieel belang beschouwd indien redelijkerwijs kan worden verwacht dat zij, individueel of gezamenlijk, de economische beslissingen genomen door gebruikers op basis van 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 ISA's, passen wij professionele oordeelsvorming toe en handhaven wij een professioneel-kritische instelling gedurende de controle. We voeren tevens de volgende werkzaamheden uit:

- ▶ het identificeren en inschatten van de risico's dat de Geconsolideerde Jaarrekening een afwijking van materieel belang bevat die het gevolg is van fraude of fouten, het bepalen en uitvoeren van controlewerkzaamheden die op deze risico's inspelen en het verkrijgen van controle-informatie die voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel. Het risico van het niet detecteren van een van materieel belang zijnde afwijking is groter indien die afwijking het gevolg is van fraude dan indien zij het gevolg is van fouten, omdat bij fraude sprake kan zijn van samenspanning, valsheid in geschrifte, het opzettelijk nalaten om transacties vast te leggen, het opzettelijk verkeerd voorstellen van zaken of het doorbreken van het systeem van interne beheersing;
- ▶ het verkrijgen van inzicht in het systeem van interne beheersing dat relevant is voor de controle, met als doel controlewerkzaamheden op te zetten die in de gegeven omstandigheden geschikt zijn maar die niet zijn gericht op het geven van een oordeel over de effectiviteit van het systeem van interne beheersing van de Vennootschap en van de Groep;
- ▶ het evalueren van de geschiktheid van de gehanteerde grondslagen voor financiële verslaggeving en het evalueren van de redelijkheid van de door het bestuursorgaan gemaakte schattingen en van de daarop betrekking hebbende toelichtingen;
- ▶ het concluderen van de aanvaardbaarheid van de door het bestuursorgaan gehanteerde continuïteitsveronderstelling, en op basis van de verkregen controle-informatie, concluderen of er een onzekerheid van materieel belang bestaat met betrekking tot gebeurtenissen of omstandigheden die significante twijfel kunnen doen ontstaan over de mogelijkheid van de Vennootschap en de Groep om de continuïteit te handhaven. Als we besluiten dat er sprake is van een onzekerheid van materieel belang, zijn wij

ertoe gehouden om de aandacht in ons commissarisverslag te vestigen op de daarop betrekking hebbende toelichtingen in de Geconsolideerde Jaarrekening of, indien deze toelichtingen inadequaat zijn, om ons oordeel aan te passen. Onze conclusies zijn gebaseerd op de controle-informatie die verkregen is tot op de datum van ons commissarisverslag. Toekomstige gebeurtenissen of omstandigheden kunnen er echter toe leiden dat de continuïteit van de Vennootschap of van de Groep niet langer gehandhaafd kan worden;

- het evalueren van de algehele presentatie, structuur en inhoud van de Geconsolideerde Jaarrekening, en of deze Geconsolideerde Jaarrekening de onderliggende transacties en gebeurtenissen weergeeft op een wijze die leidt tot een getrouw beeld.

Wij communiceren met het auditcomité binnen het bestuursorgaan, onder andere over de geplande reikwijdte en timing van de controle en over de significante controlebevindingen, waaronder eventuele significante tekortkomingen in de interne beheersing die we identificeren gedurende onze controle.

Omdat we de eindverantwoordelijkheid voor ons oordeel dragen, zijn we ook verantwoordelijk voor het organiseren, het toezicht en het uitvoeren van de controle van de dochterondernemingen van de Groep. In die zin hebben wij de aard en omvang van de controleprocedures voor deze entiteiten van de Groep bepaald.

We verstrekken aan het auditcomité binnen het bestuursorgaan een verklaring dat we de relevante deontologische vereisten inzake onafhankelijkheid naleven en we melden hierin alle relaties en andere aangelegenheden die redelijkerwijs onze onafhankelijkheid zouden kunnen beïnvloeden, alsook, voor zover van toepassing, de bijbehorende maatregelen die we getroffen hebben om onze onafhankelijkheid te waarborgen.

Aan de hand van de aangelegenheden die met het auditcomité binnen het bestuursorgaan besproken worden, bepalen we de aangelegenheden die het meest significant waren bij de controle van de Geconsolideerde Jaarrekening over de huidige periode en die daarom de kernpunten van onze controle uitmaken. We beschrijven deze aangelegenheden in ons verslag, tenzij het openbaar maken van deze aangelegenheden is verboden door wet- of regelgeving.

Verslag betreffende de overige door wet- en regelgeving gestelde eisen

Verantwoordelijkheden van het bestuursorgaan

Het bestuursorgaan is verantwoordelijk voor het opstellen en de inhoud van het jaarverslag over de Geconsolideerde Jaarrekening en de verklaring van niet-financiële informatie gehecht aan dit jaarverslag.

Verantwoordelijkheden van de commissaris

In het kader van ons mandaat en overeenkomstig de Belgische bijkomende norm (Herzien) bij de in België van toepassing zijnde ISA's, is het onze verantwoordelijkheid om, in alle van materieel belang zijnde opzichten, het jaarverslag over de Geconsolideerde Jaarrekening, de verklaring van niet-financiële informatie gehecht aan dit jaarverslag te verifiëren, alsook verslag over deze aangelegenheden uit te brengen.

Aspecten betreffende het jaarverslag over de Geconsolideerde Jaarrekening

Naar ons oordeel, na het uitvoeren van specifieke werkzaamheden op het jaarverslag over de Geconsolideerde Jaarrekening, stemt dit jaarverslag over de Geconsolideerde Jaarrekening overeen met de Geconsolideerde Jaarrekening voor hetzelfde boekjaar, enerzijds, en is dit jaarverslag over de Geconsolideerde Jaarrekening opgesteld overeenkomstig artikel 3:32 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, anderzijds.

In de context van onze controle van de Geconsolideerde Jaarrekening, zijn wij tevens verantwoordelijk voor het overwegen, op basis van de kennis verkregen in de controle, of het jaarverslag over de Geconsolideerde Jaarrekening een afwijking van materieel belang bevat, hetzij informatie die onjuist vermeld is of anderszins misleidend is. In het licht van de werkzaamheden die wij hebben uitgevoerd, hebben wij geen afwijking van materieel belang te melden.

De niet-financiële informatie zoals vereist op grond van artikel 3:32, § 2 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, werd opgenomen in een afzonderlijk verslag gevoegd bij het jaarverslag over de Geconsolideerde Jaarrekening. De Groep heeft zich bij het opstellen van deze niet-financiële informatie gebaseerd op de Global Reporting Initiative ("GRI"). Wij spreken ons evenwel niet uit over de vraag of deze niet-financiële informatie in alle van materieel belang zijnde opzichten is opgesteld in overeenstemming met het in het jaarverslag over de Geconsolideerde Jaarrekening vermelde de Global Reporting Initiative ("GRI").

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, 27 april 2023

EY Bedrijfsrevisoren BV
Commissaris
Vertegenwoordigd door

Christel
Weymeersch (Signature)
Digitally signed by Christel Weymeersch (Signature)
DN: cn=Christel Weymeersch (Signature), c=BE
Date: 2023.04.27 13:04:25 +02'00

Christel Weymeersch *
Partner
* Handelend in naam van een BV

23CW0214

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

