



JAARVERSLAG

2023 GECONSOLIDEERDE JAARREKENING

Inhoud

Verslag van de Raad van Bestuur	3
Geconsolideerde jaarrekening	12
Geconsolideerde balans	12
Geconsolideerde winst- en verliesrekening	14
Geconsolideerd totaaloverzicht van gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten	15
Geconsolideerd overzicht van wijzigingen in het eigen vermogen	16
Geconsolideerd kasstroomoverzicht	17
Toelichtingen	19
1. Groepsstructuur	19
2. Toelichting bij materiële grondslagen voor financiële verslaggeving	20
2.1 Belangrijke principes	20
2.2 Impact van beoordelingen en schattingen	20
2.3 Erkenning van opbrengsten	21
2.4 Financiële instrumenten	21
2.5 Leaseovereenkomsten	25
2.6 Overige activa, verplichtingen en voorzieningen	26
3. Pijler 3 toelichtingen	28
3.1 Kernmaatstaven (EU KM1)	28
3.2 Prudentieel eigen vermogen	31
3.3 Risicobeheer	36
3.4 Beloningsbeleid, rekrutering & diversiteit	47
4. Beheer financiële activa	59
4.1 Analyse van de totale kredietrisicopositie	59
4.2 Leningen en voorschotten aan klanten, schuldinstrumenten en niet in de balans opgenomen rechten en verplichtingen	63
5. Toelichtingen bij de geconsolideerde balans	74
5.1 Geldmiddelen en tegoeden bij centrale banken	74
5.2 Vorderingen op kredietinstellingen	74
5.3 Financiële activa en verplichtingen aangehouden voor handelsdoeleinden	74
5.4 Financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de niet-gerealiseerde resultaten	75
5.5 Financiële activa gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs	76
5.6 Derivaten (swaps) gebruikt ter indexering van het renterisico	78
5.7 Materiële vaste activa	79
5.8 Goodwill en immateriële vaste activa	81
5.9 Belastingvorderingen en -verplichtingen	82
5.10 Overige activa	82

5.11	Deposito's van kredietinstellingen	82
5.12	Deposito's van klanten	83
5.13	In schuldbewijzen belichaamde verplichtingen	83
5.14	Overige financiële verplichtingen	84
5.15	Voorzieningen	84
5.16	Overige verplichtingen	85
5.17	Reële waarde van financiële activa en verplichtingen	86
6.	Toelichtingen bij de geconsolideerde winst- en verliesrekening	89
6.1	Netto interestinkomsten	89
6.2	Dividenden	90
6.3	Netto vergoedingen en commissies	90
6.4	Winsten en verliezen uit financiële activa en verplichtingen aangehouden voor handelsdoeleinden	90
6.5	Winsten en verliezen uit financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de niet-gerealiseerde resultaten	90
6.6	Winsten en verliezen uit derivaten gebruikt ter indexering	91
6.7	Overige bedrijfsopbrengsten	91
6.8	Personeelskosten	91
6.9	Algemene en administratieve kosten en bankenheffingen	92
6.10	Bijzondere waardeverminderingen	92
6.11	Winstbelastingen	94
7.	Overige toelichtingen	95
7.1	Niet in de balans opgenomen rechten en verplichtingen	95
7.2	Personeelsbeloningen en -vergoedingen	95
7.3	Bezoldiging van de commissaris	99
7.4	Transacties met verbonden partijen	100
8.	ESG-rapportering	103
9.	Gebeurtenissen na balansdatum	108
10.	Verslag van de commissaris	109

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

	2019	2020	2021	2022	2023
Personeel	485	502	518	547	569
Resultaten (in miljoenen euro)					
Winst over de verslagperiode toe te rekenen aan de aandeelhouders	43,4	48,3	65,2	68,3	84,7
Bankenheffingen	9,8	10,9	12,5	13,7	13,9
Eigen vermogen (in miljoenen euro)	573	620	678	674	762
Volumes (in miljoenen euro)					
Totaal commercieel volume	21.300	23.270	26.836	26.837	30.102
Totaal toevertrouwd vermogen	16.067	17.855	21.088	20.648	23.854
Klantendeposito's	5.416	5.907	6.368	6.553	7.491
Buitenbalansbeleggingen ¹	10.651	11.948	14.720	14.095	16.363
Kredietverlening aan klanten	5.233	5.415	5.748	6.188	6.248
Ratio's					
Efficiëntieratio (cost/income)	61%	56%	55%	53%	51%
Rendement op het gemiddelde eigen vermogen (ROE)	7,7%	8,1%	10,0%	10,1%	11,8%
Rendement op activa (ROA)	0,7%	0,7%	0,9%	0,9%	1,1%
Waardeverminderingen op kredieten excl. ECL ²	0,02%	0,02%	0,01%	-0,01%	0,02%
Waardeverminderingen op kredieten incl. ECL ²	0,03%	0,10%	-0,04%	0,02%	0,01%
Hefboomratio (Leverage ratio)	8,5%	8,2%	8,1%	8,1%	8,3%
Kernkapitaalratio (Common Equity Tier 1)	13,1%	14,7%	16,8%	15,5%	17,7%
Totale kapitaalratio	14,2%	15,7%	17,9%	16,5%	17,7%
Liquide activa op netto outflow < 30 dagen (LCR)	140%	171%	160%	138%	304%
Beschikbare stabiele funding op vereiste stabiele funding (NSFR)	124%	140%	135%	131%	150%

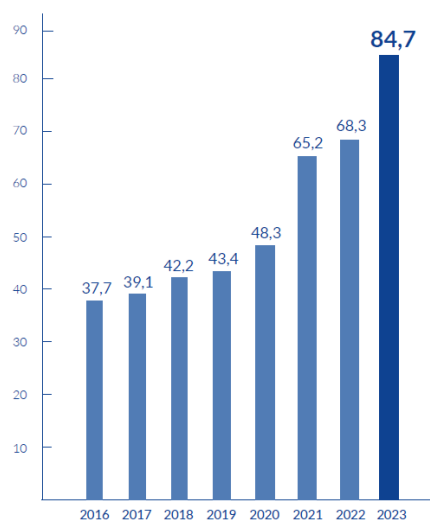
Gegevens telkens op 31.12

¹ De buitenbalansbeleggingen bestaan uit het vermogensbeheer door Delen Private Bank voor klanten aangebracht door Bank Van Breda, beleggingsfondsen en andere tegoeden op effectenrekeningen alsook reserves van levensverzekeringen waarvoor de bank bemiddelaar is.

² 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 24% tot 85 miljoen euro

Nettowinst na belastingen



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

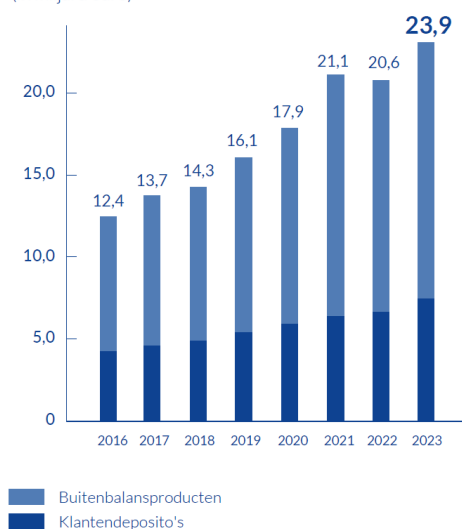
Na het bewogen jaar 2022 bracht 2023 een opnieuw zeer uitdagende marktcontext. 2022 werd getekend door de oorlog in Oekraïne, stijgende energie- en consumptieprijzen, hoge inflatie, loonindexeringen en dalende beurzen. De Europese Centrale Bank (ECB) verhoogde, in haar strijd tegen de inflatie, fors haar beleidsrente. Midden 2022 was de ECB-depositorente nog negatief (-0,5%).

In 2023 steeg de ECB-depositorente door van +2% eind 2022 naar +4,0% in september 2023, om nadien te stabiliseren. Dit leidde tot een inverse rentecurve: de rentes op korte termijn werden hoger dan deze op lange termijn. De beurzen kenden een mooi herstel. De inflatie en loonindexatie werden getemperd. De energieprijzen bleven echter op een hoger niveau dan voor de inval van Rusland in Oekraïne. De oorlog in Gaza zette de geopolitieke spanningen nog verder op scherp.

In deze uitdagende context heeft Bank Van Breda opnieuw zeer sterke commerciële en financiële resultaten neergezet. Zo groeiden de totale commerciële volumes met +12% tot 30,1 miljard euro en steeg de nettowinst met +24% tot 84,7 miljoen euro.

Toevertrouwd vermogen groeide met +16% tot 23,9 miljard euro

Toevertrouwd vermogen
(in miljard euro)



Buitenbalansproducten
Klantendeposito's

Het toevertrouwd vermogen groeide sterk tot 23,9 miljard euro (+16%). Dit bevestigt het vertrouwen van de klanten in de bank en in de kwaliteit van haar vermogenspropositie.

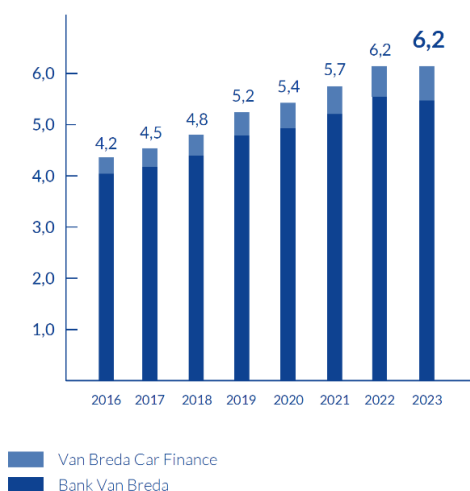
De klantendeposito's groeiden met 938 miljoen euro (+14%) tot een totaal volume van 7,5 miljard euro met een opmerkelijke aangroei in (korte termijn) termijnrekeningen.

Het volume buitenbalansbeleggingen steeg met 2,3 miljard euro (+16%) tot 16,4 miljard euro. Dit was enerzijds het resultaat van een positief beurseffect van +1,5 miljard euro. Daarnaast was er ook een mooie netto-aangroei van +0,8 miljard euro, ondanks het uitdagende 'TARA' ('There Are Reasonable Alternatives') klimaat en volgend op het jaar 2022 met een sterk negatief beursklimaat.

Van het volume aan buitenbalansbeleggingen is 13,3 miljard euro toevertrouwd aan Delen Private Bank in de vorm van vermogensbeheer en fondsen.

Kredietportefeuille bleef stabiel op 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.

Door de rentestijgingen en het onzekere economische klimaat is de kredietvraag in 2023 wat teruggefallen. Desondanks bleef het kredietvolume aan doelgroepklanten van Bank Van Breda quasi stabiel op 5,5 miljard euro dankzij een kredietproductie die de aflossingen zo goed als volledig compenseerde.

Van Breda Car Finance zette in een uitdagend jaar voor de automobielsector opnieuw een sterke commerciële prestatie neer, waardoor de kredietportefeuille groeide met 14% tot 0,7 miljard euro.

90% van de 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, 27% gaf 7 of 8. Samen zijn deze 90% (zeer) tevreden klanten. Deze cijfers resulteerden in een Net Promoter Score (NPS) van +53: één van de beste cijfers in de Belgische banksector.

Tevreden collega's maken van Bank Van Breda een Great Place to Work

Naast een zeer hoge klantentevredenheid geniet Bank Van Breda ook een zeer hoge personeelstevredenheid. Uit de enquête "Great Place to Work" van november 2023 bleek dat 98% van onze collega's de bank een heel goede organisatie vindt om voor te werken. Bank Van Breda werd met deze score opnieuw genomineerd als beste werkplek en behaalde voor de tweede keer op rij de 1ste plaats in de categorie bedrijven met meer dan 500 werknemers.

Brutobedrijfsresultaat steeg met 31%

Het brutobedrijfsresultaat (bankproduct min bedrijfskosten) nam met 28,1 miljoen euro (+31%) toe tot 119,0 miljoen euro dankzij +24% groei in bankproduct en een minder sterke kostengroei van +18%. 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 24% toe dankzij sterk stijgend renteresultaat

Het geconsolideerd bankproduct nam met +24% toe tot 241 miljoen euro, dankzij een gediversifieerde bron van rente- en fee-inkomsten.

Het renteresultaat steeg met +48%. Het voorzichtige renterisicobeheer van de bank werpt zijn vruchten af in een context van forse verstrakking van het monetaire beleid. De ECB verhoogde immers in minder dan anderhalf jaar de ECB-depositorente met 450 basispunten. Dat is de grootste verhoging sinds de invoering van de euro in 1999. In combinatie met een groter volume aan cash door de uitzonderlijk sterke depositogroei en een zeer beperkte kredietgroei, resulteerde dit in een sterke stijging van het thesaurieresultaat. Daarnaast stegen de rente-inkomsten als resultaat van kredietproductie tegen hogere tarieven. De depositokosten zijn eveneens sterk toegenomen door een verhoging van de tarieven en de verschuiving in volume van spaarrekeningen naar termijnrekeningen.

De netto fee-inkomsten, waarvan de fees uit buitenbalansbeleggingen het voornaamste deel uitmaken, stegen met +6%.

Tot slot heeft de bank een herbalancering gedaan van haar obligatieportefeuille met een bruto minwaarde van -15,3 miljoen euro als gevolg. Er was ook een éénmalige recuperatie van 4,3 miljoen euro onterecht betaalde bankentaks aangaande 2016.

Efficiëntie verbeterde, zelfs met de nodige investeringen in de toekomst

De totale kosten zijn toegenomen met +18% tot 121,9 miljoen euro. Als we abstractie maken van de éénmalige terugname van provisies in 2022, stijgen de recorrente kosten met +14%, voornamelijk gedreven door de sterk toegenomen personeelskosten. Enerzijds door nieuwe loonindexeringen en de impact van de hoge indexeringen in 2022 die nu over een volledig jaar verrekend wordt. Anderzijds is er de verdere toename van het aantal personeelsleden.

De bank blijft investeren in commerciële slagkracht, klanten- en personeelsevents en in de vernieuwing en upgrade van haar kantoren. De bank bouwt ook verder aan de versterking en beveiliging van haar IT-platform om zo volop in te spelen op opportuniteiten die de cloud en digitalisering bieden.

Doordat het bankproduct sterker steeg dan de kosten, resulteerde dit in een verbetering van de kosten-inkomstenratio van 53% in 2022 naar 51% in 2023. Bank Van Breda behoort hiermee tot één van de meest efficiënte Belgische banken.

Kwaliteit van onze kredietportefeuille werd bevestigd in moeilijke tijden

Bank Van Breda heeft ook in 2023 geen significante verliezen op kredietdossiers geboekt, ondanks dat haar klanten nog steeds geconfronteerd bleven met de gevolgen van de hoge inflatie in 2022. De risicokosten voor kredietverliezen (inclusief Expected Credit Losses of ECL) blijven laag op +0,01% van de gemiddelde kredietportefeuille. 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 leiden tot een mooie stijging van de nettowinst met +24% tot 84,7 miljoen euro. Het rendement op het gemiddelde eigen vermogen (ROE) stijgt hiermee van 10,1% naar 11,8%.

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 2023 resp. 304% en 150%, beide 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) steeg naar 762 miljoen euro en draagt bij tot de sterke solvabiliteit van de bank, de belangrijkste bescherming van de depositohouders. De kernkapitaalratio (Common Equity Tier1-ratio, kortweg CET1-ratio) bedroeg 17,7%. De solvabiliteit uitgedrukt als eigen vermogen op activa (hefboomratio of leverage ratio) kwam op 8,3%, 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 is Bank Van Breda echter altijd een eenvoudige en transparante instelling gebleven. Bovendien leggen we al jarenlang een grote voorzichtigheid aan de dag bij het aanvaarden van risico's en verrichten we permanente risico-opvolging en controle. Historisch heeft Bank Van Breda haar capaciteit om risico's te beheersen ruimschoots bewezen.

Vanuit het risico- en compliancecomité wordt op gestructureerde wijze toezicht gehouden op risico's en risicoposities van de instelling. Daartoe laat het risico- en compliancecomité 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 1/1/2024:

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

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 1/1/2024:

- Vooraan v.l.n.r: Tom Franck, Piet Dejonghe, Vic Pourbaix, Véronique Léonard, Marc Wijnants, Caroline Ven, Frank Verhaegen (voorzitter), Jacques Delen, Christophe Maters
- Achteraan: Dirk Wouters, Stefan Dierckx, Alexandre Delen, John-Eric Bertrand, Michel Buysschaert

Remuneratiecomité

Het remuneratiecomité adviseert de Raad van Bestuur over de bezoldigingen van bestuurders en over het beloningsbeleid.

Samenstelling op 1/1/2024:

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 1/1/2024:

John-Eric Bertrand (voorzitter), Alexandre Delen en Caroline Ven

Risico- en compliancecomité

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

Samenstelling op 1/1/2024:

Stefan Dierckx (voorzitter), Caroline Ven, Christophe Maters en Frank Verhaegen

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

Dit comité 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 risico-aangelegenheden.

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

Auditcomité

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

Samenstelling op 1/1/2024:

Christophe Maters (voorzitter), Frank Verhaegen en Stefan Dierckx.

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



Christophe Maters behaalde een Master Handelsingenieur aan de Solvay Business School (ULB, 2007) en een MBA aan The Kellogg School of Management (Northwestern University, 2011). Hij werkte eerder bij Bain & Company, Qatar National Bank en Quintet Private Bank. Hij vervoegde Ackermans & van Haaren als investeringsdirecteur in mei 2023.

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.



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

Specifieke functies

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



Verantwoordelijke Interne audit:
Kristin.VandenEynden@bankvanbreda.be

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



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 een uitzonderlijke winstgroei van +35% in 2021 gevolgd door een mooie +5% in 2022, heeft Bank Van Breda ook in 2023 uitstekende commerciële en financiële resultaten neergezet. De commerciële volumes groeiden sterk met +12% naar 30,1 miljard euro en de nettowinst steeg met +24% tot 84,7 miljoen euro. Ook de liquiditeits- en solvabiliteitsratio's bleven op een zeer solide niveau. In vergelijking met 2022 gebeurde dit in 2023 in een totaal andere en opnieuw zeer uitdagende marktcontext.

In 2024 verwachten we een verderzetting van het 'TARA' klimaat (There Are Reasonable Alternatives), wat de nodige uitdagingen met zich zal meebrengen. Daarnaast is de verwachting dat de Europese Centrale Bank na de forse renteverhogingen in 2022 en 2023 in de loop van 2024 haar monetaire beleid terug zal versoepelen. De inflatie is in 2023 sneller gedaald dan verwacht en de inflatievooruitzichten zijn gunstig. Dit kan leiden tot een normalisatie van de rentecurve. Na een jaar van beperkte economische groei in de eurozone zijn ook de groeiverwachtingen voor 2024 eerder beperkt (~0,5%).

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

- De hoge personeeltevredenheid 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 aanbrengen.
- 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.
- Een gediversifieerde inkomstenbron van rente en fees vormt een mooie basis voor verdere groei van de inkomsten.
- Met haar kernwaarden 'fast, friendly & flexible' blijft Van Breda Car Finance investeren in klantenbinding en trekt het 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 beperkte economische groei (en mogelijk een lichte recessie), de aanhoudende geopolitieke spanningen en de 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.

In 2023 kwam een einde aan het bestuurdersmandaat van de heren Luc Bertrand en Jan Suykens, sinds 2011 voorzitter van de Raad van Bestuur. De Raad dankt beide bestuurders voor hun gedrevenheid, toewijding, visie, expertise en leiderschap waarmee ze gedurende 25 jaar een waardevolle bijdrage hebben geleverd aan de werking van de Raad en waarmee ze het management en de medewerkers van de bank hebben geïnspireerd en aangemoedigd om Bank Van Breda succesvol uit te bouwen.

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 2023.

Dirk Wouters
Voorzitter van het Directiecomité
Bank Van Breda



Frank Verhaegen
Voorzitter van de Raad van Bestuur
Bank Van Breda



Geconsolideerde jaarrekening

De geconsolideerde jaarrekening over het boekjaar 2023 (periode vanaf 1 januari 2023 tot en met 31 december 2023) 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 25/04/2024.

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	2023	2022
I. Geldmiddelen en tegoeden bij centrale banken	5.1	1.501.623	665.214
II. Vorderingen op kredietinstellingen	5.2	102.073	110.836
<i>waarvan collateral als zekerheid voor verplichtingen uit derivaten</i>		23.900	21.755
III. Financiële activa			
1. Aangehouden voor handelsdoeleinden	5.3	488	363
2. Gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de niet-gerealiseerde resultaten	5.4	507.250	508.619
<i>waarvan schuldinstrumenten</i>		501.037	502.908
<i>waarvan eigenvermogensinstrumenten</i>		6.213	5.712
3. Gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs	5.5	6.292.068	6.188.490
<i>waarvan schuldinstrumenten</i>		43.944	0
<i>waarvan leningen en voorschotten aan klanten</i>		6.248.124	6.188.490
4. Wijzigingen in reële waarde van de afgedekte posities bij indexering van het renterisico van een portefeuille	5.6	-36.752	-89.733
5. Derivaten gebruikt ter indexering	5.6	49.396	87.888
IV. Belastingvorderingen			
1. Actuele belastingen	5.9	1.792	8.653
2. Uitgestelde belastingen	5.9	8.269	18.130
V. Overige activa	5.10	19.131	15.429
VI. Materiële vaste activa			
1. Terreinen, gebouwen en uitrusting	5.7	54.478	53.009
VII. Goodwill en andere immateriële activa	5.8	267	396
VIII. Vaste activa aangehouden voor verkoop	5.7	138	0
TOTAAL ACTIVA		8.500.221	7.567.293

VERPLICHTINGEN	Toelichting	2023	2022
I. Financiële verplichtingen			
1. Aangehouden voor handelsdoeleinden	5.3	103	193
2. Gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs			
2.1. Deposito's van kredietinstellingen (inclusief centrale banken)	5.11	9.669	25.431
2.2. Deposito's van klanten	5.12	7.491.001	6.553.495
<i>waarvan achtergestelde certificaten</i>		0	560
2.3. In schuldbewijzen belichaamde verplichtingen	5.13	111.315	164.769
<i>waarvan achtergestelde obligatielening</i>		0	40.236
2.4. Overige financiële verplichtingen	5.14	69.678	110.818
3. Derivaten gebruikt ter indexering	5.6	12.103	207
II. Voorzieningen	5.15	11.292	12.225
III. Belastingverplichtingen			
1. Actuele belastingen	5.9	3.676	0
2. Uitgestelde belastingen	5.9	0	0
IV. Overige verplichtingen	5.16	29.444	26.015
TOTAAL VERPLICHTINGEN		7.738.281	6.893.153
V. Geplaatst kapitaal		17.500	17.500
VI. Geconsolideerde reserves	EV ³	754.191	694.256
VII. Herwaarderingsreserves		-9.750	-37.616
TOTAAL EIGEN VERMOGEN		761.940	674.141
TOTAAL EIGEN VERMOGEN EN VERPLICHTINGEN		8.500.221	7.567.293

³ Zie het Geconsolideerd overzicht van wijzigingen in het eigen vermogen op p16 voor meer info over de evoluties in het eigen vermogen.

GECONSOLIDEERDE WINST- EN VERLIESREKENING

WINST- EN VERLIESREKENING	Toelichting	2023	2022
I. Financiële en bedrijfsinkomsten			
1. Interestresultaat, waarvan	6.1	140.698	95.196
<i>Interestbaten</i>		233.068	115.243
<i>Interestlasten</i>		-92.370	-20.047
2. Ontvangen dividenden	6.2	1.575	1.545
3. Vergoedingen en commissies, waarvan	6.3	106.367	100.051
<i>Ontvangen vergoedingen en commissies</i>		107.299	102.346
<i>Betaalde vergoedingen en commissies</i>		-932	-2.295
4. Gerealiseerde winst (+)/verlies (-) op financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de niet-gerealiseerde resultaten	6.5	-15.308	-2.559
5. Winst (+)/verlies (-) op financiële activa en verplichtingen aangehouden voor handelsdoeleinden	6.4	-596	-484
6. Winst (+)/verlies (-) op reële waarde indekkingen	6.6	1.136	-1.329
7. Winst (+)/verlies (-) uit het wisselbedrijf		650	698
8. Overige bedrijfsopbrengsten	6.7	6.419	1.485
Bankproduct		240.942	194.602
II. Administratieve kosten			
1. Personeelskosten	6.8	-68.582	-58.917
2. Algemene en administratieve kosten	6.9	-32.269	-27.538
III. Bankheffingen	6.9	-13.932	-13.692
IV. Afschrijvingen			
1. Op materiële vaste activa (terreinen, gebouwen en uitrusting)	5.7	-7.499	-6.753
2. Op immateriële activa	5.8	-174	-363
V. Voorzieningen	5.15	541	3.634
Totaal van administratieve kosten, afschrijvingen en voorzieningen		-121.915	-103.629
VI. Bijzondere waardeverminderingen			
1. Op financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de niet-gerealiseerde resultaten	6.10	0	0
2. Op financiële activa gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs	6.10	-872	-925
Winst voor belastingen		118.155	90.048
Winstbelastingen	6.11	-33.480	-21.723
Winst over de verslagperiode		84.675	68.325
Winst over de verslagperiode toe te rekenen aan minderheidsbelangen		0	0
Winst over de verslagperiode toe te rekenen aan de aandeelhouders		84.675	68.325

GECONSOLIDEERD TOTAALOVERZICHT VAN GEREALISEERDE EN NIET-GEREALISEERDE RESULTATEN

GEREALISEERDE EN NIET-GEREALISEERDE RESULTATEN	Toelichting	2023	2022
Winst over de verslagperiode		84.675	68.325
Niet-gerealiseerde resultaten die later kunnen worden overgeboekt naar de winst- en verliesrekening		27.493	-43.916
Schuldinstrumenten gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de niet-gerealiseerde resultaten			
Wijzigingen in de reële waarde	5.4	21.349	-61.113
Overboekingen naar de winst- en verliesrekening (desinvesteringen)	5.4/6.5	15.308	2.559
Overboekingen naar de winst- en verliesrekening (wijzigingen mbt verwachte kredietverliezen)	5.4/6.10	0	0
Belastingen		-9.164	14.639
Niet-gerealiseerde resultaten op schuldinstrumenten gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de niet-gerealiseerde resultaten, na belastingen		27.493	-43.916
Niet-gerealiseerde resultaten die nooit overgeboekt worden naar de winst- en verliesrekening		37	-2.035
Eigenvermogensinstrumenten gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de niet-gerealiseerde resultaten			
Wijzigingen in de reële waarde	5.4	549	923
Belastingen		-177	-230
Niet-gerealiseerde resultaten op eigenvermogensinstrumenten gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de niet-gerealiseerde resultaten, na belastingen		373	693
Toegezegdpensioenregelingen			
Actuariële winsten en verliezen	7.2.3	-447	-3.637
Belastingen		112	909
Actuariële winsten en verliezen op toegezegdpensioenregelingen, na belastingen		-335	-2.728
Totaal niet-gerealiseerde resultaten over de verslagperiode na belastingen		27.530	-45.951
Totaal gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten over de verslagperiode		112.205	22.374
Gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten over de verslagperiode toe te rekenen aan minderheidsbelangen		0	0
Totaal gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten over de verslagperiode toe te rekenen aan aandeelhouders van de vennootschap		112.205	22.374

GECONSOLIDEERD OVERZICHT VAN WIJZIGINGEN IN HET EIGEN VERMOGEN

In 2023 werd een dividend uitgekeerd van 27.300K eur of 0,42 eur per aandeel (bij 65.000.000 aandelen) over boekjaar 2022. De Raad van Bestuur van Bank Van Breda zal aan de algemene vergadering van aandeelhouders voorstellen om een dividend uit te keren van 33.800K eur over het boekjaar 2023 (dit is 0,52 eur per aandeel).

EIGEN VERMOGEN	Geconsolideerde reserves					Herwaarderingsreserves			Totaal eigen vermogen toe te rekenen aan de aandeelhouders van de vennootschap	Minderheidsbelang	Totaal eigen vermogen
	Geplaatst kapitaal	Ingehouden winsten	Actuariële winsten en verliezen op te bereiken doelpensioenplannen	Op aandelen gebaseerde vergoedingen	Sub-totaal	FVOCI - Schuld instrumenten	FVOCI – Eigen vermogensinstrumenten	Sub-totaal			
Toelichting			7.2.3	7.2.1		5.4	5.4				
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
BEGINSALDO, 1 JANUARI 2023	17.500	692.871	-3.389	4.774	694.256	-41.859	4.243	-37.616	674.141	0	678.459
Uitkering dividend vorig boekjaar		-27.300			-27.300				-27.300		-27.300
Resultaat van het boekjaar		84.675			84.675				84.675		84.675
Niet-gerealiseerde resultaten van het boekjaar			-335		-335	27.493	373	27.866	27.530		27.530
Op aandelen gebaseerde vergoedingen (bijdrage van de moedermaatschappij)				2.894	2.894				2.894		2.894
Andere		932		-932	0				0		0
EINDSALDO, 31 DECEMBER 2023	17.500	751.178	-3.725	6.737	754.191	-14.366	4.616	-9.750	761.940	0	761.940

GECONSOLIDEERD KASSTROOMOVERZICHT

	Toelichting	2023	2022
Bedrijfsactiviteiten			
Nettowinst (+)/-verlies (-) over de verslagperiode		84.675	68.325
Aanpassingen om nettowinst te doen aansluiten bij de nettokasstroom met betrekking tot de bedrijfsactiviteiten			
Actuele en uitgestelde belastinguitgaven, opgenomen in de winst- en verliesrekening	6.11	33.480	21.723
Investerings- en financieringsactiviteiten			
Afschrijvingen	5.7/5.8	7.673	7.116
Rentelasten op leaseverplichtingen	6.1	163	71
Bedrijfsactiviteiten			
Bijzondere waardeverminderingen	6.10	914	965
Toename (+)/afname (-) voorzieningen	5.15	-692	-3.406
Resultaten uit reële waarde indekkingen	6.6	-1.136	1.329
Resultaten op financiële activa en verplichtingen aangehouden voor handelsdoeleinden	6.4	596	484
Resultaten op financiële activa in de beleggingsportefeuille	5.4/5.5	13.992	1.107
Op aandelen gebaseerde vergoedingen	6.8	2.894	-693
Overige aanpassingen		47	-783
Kasstroom uit bedrijfsactiviteiten voor wijzigingen in bedrijfsactiva en -verplichtingen		142.605	96.239
Toename (-)/Afname (+) van bedrijfsactiva (exclusief geldmiddelen & kasequivalenten)		-99.422	-434.215
toename (-)/afname (+) in tegoeden bij centrale banken	5.1	-6.160	-2.922
toename (-)/afname (+) vorderingen op kredietinstellingen	5.2	-7.026	37.917
toename (-)/afname (+) van leningen en voorschotten aan klanten	5.5	-55.846	-438.401
toename (-)/afname (+) van financiële activa in de beleggingsportefeuille	5.4/5.5	-17.696	-34.609
toename (-)/afname (+) van financiële activa aangehouden voor handelsdoeleinden		-492	0
toename (-)/afname (+) van de te ontvangen interesten van financiële activa en verplichtingen		-8.959	1.766
toename (-)/afname (+) van overige activa	5.10	-3.243	2.034
Toename (+)/afname (-) van verplichtingen (exclusief geldmiddelen & kasequivalenten)		836.861	-198.113
toename (+)/afname (-) van ontleningen bij centrale banken (ECB TLTRO III)		0	-400.000
toename (+)/afname (-) van deposito's van kredietinstellingen	5.11	-8.085	-5.007
toename (+)/afname (-) van deposito's van klanten	5.12	894.627	185.179
toename (+)/afname (-) van in schuldbewijzen belichaamde verplichtingen	5.13	-53.217	-80.646
toename (+)/afname (-) van overige financiële verplichtingen	5.14	-42.354	97.446
toename (+)/afname (-) van te betalen interesten op financiële verplichtingen		42.461	-740
toename (+)/afname (-) van overige verplichtingen	5.16	3.429	5.655
Kasstroom uit bedrijfsactiviteiten		880.044	-536.088
Ontvangen (+)/betaalde (-) belasting op het resultaat		-22.311	-27.778
Netto kasstroom uit bedrijfsactiviteiten		857.733	-563.866
Investeringsactiviteiten			
Betalingen om materiële vaste activa te verwerven	5.7	-4.651	-3.553
Ontvangsten uit de verkoop van materiële vaste activa	5.7	0	7
Betalingen om immateriële activa te verwerven	5.8	-45	-37

Andere betalingen met betrekking tot investeringsactiviteiten	-597	-529
Netto kasstroom uit investeringsactiviteiten	-5.293	-4.112
Financieringsactiviteiten		
Uitgekeerde dividenden	-27.300	-26.000
Terugbetaling van leaseverplichtingen	5.14	-3.103
Betaling van rente op leaseverplichtingen	6.1	-163
Netto kasstroom uit financieringsactiviteiten	-30.566	-28.891
Toename van geldmiddelen en kasequivalenten via bedrijfscombinaties		
Netto toename in geldmiddelen en kasequivalenten	821.875	-596.870
Geldmiddelen en kasequivalenten op de begindatum (*)	671.978	1.268.847
Geldmiddelen en kasequivalenten op de einddatum (*)	1.493.853	671.978

(*) 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)	2023	2022
Geldmiddelen en tegoeden bij centrale banken (actief)	1.501.623	665.214
- Te ontvangen interesten geldmiddelen en tegoeden bij centrale banken	0	-36
- Tegoeden bij centrale banken (monetaire reserve)	-65.026	-58.866
+ Vorderingen op kredietinstellingen (daggeldleningen en zichtrekeningen)	63.389	79.563
- Deposito's van kredietinstellingen (daggeldleningen en zichtrekeningen)	-6.134	-13.897
Geldmiddelen en kasequivalenten	1.493.853	671.978

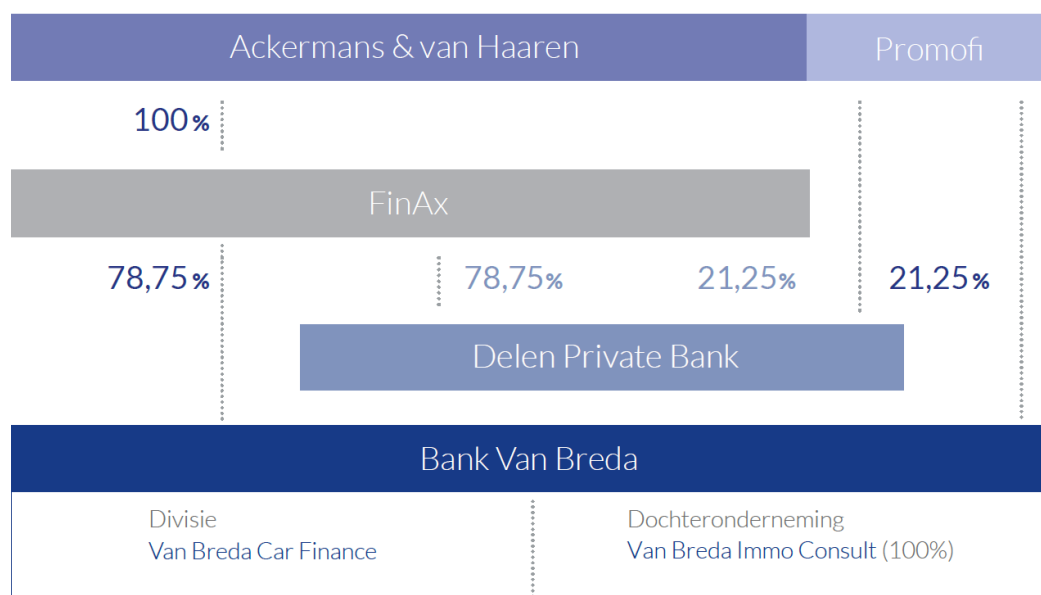
TOELICHTINGEN

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.



Daarnaast is de Bank via haar divisie 'Van Breda Car Finance' actief in de sector van de autofinanciering en de financiële autoleasing als kredietpartner voor de klanten van grote, zelfstandige autodealers. Sinds 2021 richt Van Breda Car Finance zich 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. Van Breda Immo Consult wordt integraal geconsolideerd.

Naam van de onderneming	Ondernemings-nummer	Land van oprichting	Belangen% 31/12/2023	Belangen% 31/12/2022	Wijziging 2023 t.o.v. 2022
Van Breda Immo Consult nv	BE 0726.963.530	BE	100%	100%	Neen

De geconsolideerde jaarrekening van de groep Bank Van Breda (verder "de Bank" of "Bank Van Breda") omvat dus de financiële gegevens van Bank J. Van Breda & C° NV (inclusief divisie Van Breda Car Finance) en haar dochteronderneming Van Breda Immo Consult NV.

Voor de samenstelling van het geconsolideerde eigen vermogen van de Bank verwijzen we naar het 'Geconsolideerd overzicht van wijzigingen in het eigen vermogen' (zie boven), waar de mutaties overzichtelijk worden gepresenteerd.

2. TOELICHTING BIJ MATERIËLE GRONDSLAGEN VOOR FINANCIËLE VERSLAGGEVING

2.1 BELANGRIJKE PRINCIPES

De geconsolideerde jaarrekening wordt opgemaakt conform de *International Financial Reporting Standards (IFRS)* en de *IFRS Interpretations Committee (IFRIC)* interpretaties van kracht per **31 december 2023**, 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.

Relevant hierbij is dat vanaf 1 januari 2023 volgende wijzigingen van kracht zijn gegaan: 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 Bank heeft deze wijziging toegepast in dit hoofdstuk, dat dus enkel nog focust op de voor de Bank materiële grondslagen voor financiële verslaggeving.

De toegepaste grondslagen zelf zijn **consistent** met die van het vorige boekjaar.

Enkele **nieuwe of gewijzigde standaarden**, van toepassing vanaf 1 januari 2023, hebben geen impact op de geconsolideerde jaarrekening van de Bank:

- Internationale tax hervorming – Pillar Two Model Rules – Aanpassingen aan IAS 12
- IFRS 17 Verzekeringscontracten
- Definitie van boekhoudkundige schattingen - Wijzigingen aan IAS 8

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

Standaarden, aanpassingen aan standaarden en interpretaties, door de IASB tot en met 31/12/2023 gepubliceerd, maar die nog niet van toepassing zijn, zullen geen materiële impact hebben op de geconsolideerde jaarrekening van de Bank.

2.2 IMPACT VAN BEOORDELINGEN EN SCHATTINGEN

De opstelling van de jaarrekening volgens de IFRS-normen verplicht tot het gebruik van beoordelingen, assumpties en schattingen, onder andere over toekomstige onzekere gebeurtenissen, die de gerapporteerde bedragen beïnvloeden. Alhoewel de Raad van Bestuur meent dat ze bij deze beoordelingen, assumpties 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 beoordelingen, assumpties en schattingen van belang, gebruikt bij o.a.:

- het aanleggen van voorzieningen voor te verwachten kredietverliezen (zie verder bij 2.4.1.3 en toelichting 3.3.3.2) en andere 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 (zie verder onder 2.5 en toelichting 5.14);

- 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 credit spread) (zie verder onder 2.5);
- het bepalen van de verwachte gebruiksduur en restwaarde van de immateriële en materiële vaste activa (zie verder bij 2.6.1 en 2.6.2 van dit hoofdstuk).

2.3 ERKENNING VAN OPBRENGSTEN

2.3.1 Interestinkomsten en -lasten

De interestinkomsten en -lasten worden verwerkt volgens de ‘effectieve rente’-methode. 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 houden we 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.

Concreet wordt deze methode toegepast voor de renteopbrengsten en -lasten uit schuldinstrumenten gewaardeerd aan geamortiseerde kostprijs en aan reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de niet-gerealiseerde resultaten (FVOCI), voor financiële verplichtingen gewaardeerd aan geamortiseerde kostprijs en rentederivaten:

- cash, vorderingen op kredietinstellingen en kredieten verstrekt aan onze klanten;
- obligatieportefeuille;
- deposito's van kredietinstellingen, klanten, uitgegeven depositobewijzen, leaseverplichtingen;
- renteswaps en caps.

2.3.2 Ontvangen en betaalde commissies

Onder IFRS 15 worden opbrengsten uit contracten met klanten erkend als aan de gerelateerde prestatieverplichting is voldaan. Hiertoe wordt onderstaand 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.

2.4 FINANCIËLE INSTRUMENTEN

Bij de opname, waardering, presentatie en informatieverstopping over financiële instrumenten volgt de Bank de relevante standaarden:

- IFRS 9: Financiële instrumenten,
- IFRS 7: Financiële instrumenten: informatieverstopping,
- IAS 32: Financiële instrumenten: presentatie en
- IAS 39.81A en 89A: reëlewaardeafdekking van het renterisico van een portefeuille van financiële activa of financiële verplichtingen.

Aan- en verkopen van financiële activa die volgens standaardmarktconventies worden afgewikkeld, verwerkt de Bank op de afwikkelingsdatum.

2.4.1 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.

2.4.1.1 Eigenvermogensinstrumenten

Eigenvermogensinstrumenten geven recht op het overblijvend belang in de nettoactiva van een andere entiteit. Bij eigenvermogensinstrumenten moeten geen voorzieningen voor kredietverliezen worden aangelegd. De Bank houdt geen eigenvermogensinstrumenten aan voor handelsdoeleinden. Voor enkele kleine aandelenposities heeft de Bank bij eerste opname onherroepelijk gekozen voor de waardering aan reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de niet-gerealiseerde resultaten (FVOCI), wat wil zeggen dat bij verkoop de gecumuleerde waardeveranderingen niet mogen worden overgeboekt naar de winst- en verliesrekening. Enkel dividenden mogen wel in de winst- en verliesrekening worden opgenomen.

2.4.1.2 Schuldinstrumenten

De meeste **schuldinstrumenten**, zoals de kredieten aan klanten, houdt de Bank aan onder het business model **Held-To-Collect (HTC)**, met het doel de contractuele kasstromen te ontvangen over de looptijd van de activa. Een deel van de effectenportefeuille wordt aangehouden onder het business model **Held-To-Collect & Sell (HTC&S)**, waarbij kasstromen worden gegenereerd zowel door het innen van de contractuele kasstromen als door de financiële activa zelf regelmatig te verkopen. Met het oog op de classificatie en waarderingmethode wordt ook beoordeeld of deze activa (per productgroep of indien nodig individueel) kasstromen genereren die enkel betalingen zijn van kapitaal en interest op het uitstaand kapitaal.

De Bank maakt momenteel geen gebruik van de keuze om bepaalde activa op te nemen aan reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst- en verliesrekening (FVTPL).

Voor bovenstaande schuldinstrumenten gewaardeerd aan geamortiseerde kostprijs en aan reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de niet-gerealiseerde resultaten, moeten **voorzieningen voor kredietverliezen** aangelegd worden (zie 2.4.1.3).

2.4.1.3 Voorzieningen voor kredietverliezen en waardeverminderingen op financiële activa

De Bank volgt het **3-stages model van IFRS 9** om van bij de eerste opname voorzieningen voor verwachte kredietverliezen (expected credit losses of ECL) aan te leggen voor alle financiële instrumenten in scope (binnen- en buitenbalans blootstellingen).

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 gedekt gedeelte en is de waardevermindering gelijk aan 100% van het ongedekt gedeelte.

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

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

2.4.2 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. Elk verschil tussen het ter beschikking gestelde bedrag en het verschuldigde bedrag op vervaldag wordt geboekt in de resultatenrekening als rentekosten of renteopbrengsten. De opwaardering of afschrijving van dit verschil wordt geboekt over de resterende looptijd van de verplichtingen op basis van de effectieve rentemethode.

2.4.3 Derivaten

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

De Bank maakt voornamelijk gebruik van derivaten bij het **beheer van het renterisico** dat voortvloeit uit de operationele, financiële en investeringsactiviteiten, en wijst deze instrumenten aan als indekkingsinstrumenten in een zogenaamde **hedgerelatie**. De Bank heeft er bij de eerste toepassing van IFRS 9 voor gekozen om de vereisten van **IAS 39 inzake hedge accounting** te blijven toepassen, en dit in afwachting van een nieuwe standaard voor macro hedge accounting.

Volgende indekkingen werden of worden toegepast:

- kasstroomindekkingen, waarbij het derivaat dient ter indekking van kasstroomschommelingen toe te rekenen aan het renterisico: waardeschommelingen van het derivaat worden via niet-gerealiseerde resultaten opgenomen in het eigen vermogen (afdekkingsreserve) voor het effectieve deel, het ineffectieve deel, alsook de waardewijzigingen die uitgesloten zijn van de hedgerelatie (bv. tijdswaarde van de optie) worden rechtstreeks in de winst- en verliesrekening geboekt. De niet-gerealiseerde resultaten worden vanuit het eigen vermogen naar de winst- en verliesrekening 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 winst- en verliesrekening samen met de waardeschommelingen uit de herwaardering van de ingedekte portefeuille met betrekking tot het ingedekte renterisico (zie winst- en verliesrekening, rubriek I.6. Winst (+)/verlies (-) op reële waarde indekkingen). De activarubriek III.4 '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.

Wanneer de hedgerelatie niet of niet langer voldoet aan de strikte vereisten voor erkenning als reële waarde indekking of kasstroomindekking, worden de derivaten geclassificeerd als aangehouden voor handelsdoeleinden en worden waardeschommelingen verwerkt via de winst- en verliesrekening (rubriek I. 5. Winst (+)/verlies (-) op financiële activa en verplichtingen aangehouden voor handelsdoeleinden). De activarubriek 'Wijzigingen in reële waarde van de afgedekte posities bij indekking van het renterisico van een portefeuille' wordt vanaf dan lineair afgeschreven via de winst- en verliesrekening over het kortste van de resterende looptijd van het indekkingsinstrument of de ingedekte positie.

2.5 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.

2.5.1 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; niet-leasecomponenten zijn typisch kosten die de verhuurder doorrekent voor het gebruik van nutsvoorzieningen en extra diensten (bijvoorbeeld schoonmaak, receptionele diensten);
- bij gehuurde wagens kiest de Bank voor de praktische oplossing om niet-leasecomponenten niet te scheiden van de leasecomponenten; de volledige huurprijs wordt in aanmerking genomen bij

het bepalen van de leaseverplichting. Deze praktische oplossing heeft geen materiële impact op de geconsolideerde jaarrekening.

Bij aanvang van de huur neemt de Bank een met het gebruiksrecht overeenstemmend actief (right-of-use asset of RoU-asset) op en een leaseverplichting, die wordt gewaardeerd tegen de contante waarde van de vaststaande nog niet uitgevoerde leasebetalingen over de huurperiode. Bij de berekening van de contante waarde maakt de Bank gebruik van de marginale rentevoet (incremental borrowing rate of IBR⁴) bij aanvang van de huur, wanneer de door de verhuurder toegepaste impliciete rentevoet⁵ 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).

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 2.2 Beoordelingen en schattingen van deze Toelichting bij materiële 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.

2.5.2 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 renteresultaat opgenomen berekend aan de impliciete rentevoet⁵.

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.

2.6 OVERIGE ACTIVA, VERPLICHTINGEN EN VOORZIENINGEN

2.6.1 Materiële vaste activa

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

⁴ Marginale rentevoet of incremental borrowing rate: the rate of interest that a lessee would have to pay to borrow over a similar term, and with a similar security, the funds necessary to obtain an asset of a similar value to the right-of-use asset in a similar economic environment.

⁵ Impliciete rentevoet of interest rate implicit in the lease: the rate of interest that causes the present value of (a) the lease payments and (b) the unguaranteed residual value to equal the sum of (i) the fair value of the underlying asset and (ii) any initial direct costs of the lessor.

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
 - 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.

2.6.2 Immateriële vaste activa

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

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.

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.

		2023	2022
Beschikbaar eigen vermogen (bedragen)			
1	Tier 1-kernkapitaal	723.113	642.034
2	Tier 1-kapitaal	723.113	642.034
3	Totaal kapitaal	723.113	682.274
Risicogewogen posten			
4	Totaal van de risicoposten	4.090.462	4.136.066
Kapitaalratio's (als percentage van de risicogewogen posten)			
5	Tier 1-kernkapitaalratio (%)	17,68%	15,52%
6	Tier 1-kapitaalratio (%)	17,68%	15,52%
7	Totale kapitaalratio (%)	17,68%	16,50%
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	8,32%	7,14%
Hefboomratio			
13	Maatstaf van totale blootstelling	8.720.962	7.890.460
14	Hefboomratio (%)	8,29%	8,14%
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)	1.977.204	1.106.028
EU 16a	Uitstromen van kasmiddelen - Totale gewogen waarde	846.605	1.013.500
EU 16b	Instromen van kasmiddelen - Totale gewogen waarde	196.993	210.708
16	Totale netto-uitstromen van kasmiddelen (aangepaste waarde)	649.612	802.793
17	Liquiditeitsdekkingsratio (%)	304%	138%
Nettostabielefinancieringsratio			
18	Totale beschikbare stabiele financiering	7.004.575	6.123.056
19	Totale vereiste stabiele financiering	4.671.176	4.659.945
20	Nettostabielefinancieringsratio (%)	150%	131%

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 toename van het beschikbare prudentieel kapitaal is toe te schrijven aan de winstopname na dividenduitkering bij de reserves en aan de afname van de herwaarderingsminwaarden op de beleggingsportefeuille.

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 (%)	17,68%	17,68%	17,68%
Overschot/Tekort aan kapitaal (%)	8,92%	8,66%	8,32%
Overschot/Tekort aan kapitaal (Keur)	364.789	354.154	340.246

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 (17,68%) 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 (2%)
- Tier 1 kapitaal: Beschikbaar kapitaal (17,68%) verminderd met de som van de pijler 1 (6%) + pijler 2 (1,02%) vereisten + de niet-gevulde tier 2 vereisten (2%)
- Totaal kapitaal: Beschikbaar kapitaal (17,68%) 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 (364.789K 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.

Er werd in 2023 te allen tijde voldaan aan de minimum kapitaalvereisten zoals opgelegd door de regelgever.

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 8,29% 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 winstopname na dividenduitkering.

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 304% en 150%, welke zich ruim boven de ondergrens van 100% bevinden.

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

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.

		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	661.798	(b)
3	Gecumuleerde niet-gerealiseerde resultaten (en andere reserves)	-2.033	(c)
EU-3a	Fondsen voor algemene bankrisico's	0	
4	Bedrag van de in artikel 484, lid 3, VKV bedoelde in aanmerking komende bestanddelen en de daaraan gerelateerde agiorekeningen die onderworpen zijn aan uitfasering van CET1	0	
5	Minderheidsbelangen (bedrag dat in het geconsolideerde CET1 mag worden opgenomen)	0	
EU-5a	Onafhankelijk getoetste tussentijdse resultaten na aftrek van te verwachten lasten en voorzieningen	50.875	(d)
6	Tier 1-kernkapitaal (CET1) vóór door de regelgeving voorgeschreven aanpassingen	728.140	
Tier 1-kernkapitaal (CET1): door de regelgeving voorgeschreven aanpassingen			
7	Aanvullende waardeaanpassingen (negatief bedrag)	-606	(i)
8	Immateriële activa (na aftrek van daaraan gerelateerde belastingverplichtingen) (negatief bedrag)	-267	(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	

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
21			
22	Bedrag boven de 17,65 %-drempel (negatief bedrag)		0
<i>waarvan:</i> 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			
<i>waarvan:</i> 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			
27	In aanmerking komende aftrekkingen van AT1-bestanddelen die de AT1-bestanddelen van de instelling overschrijden (negatief bedrag)		0
27a	Andere door de regelgeving voorgeschreven aanpassingen	-4.154	(g) & (h)
Totale door de regelgeving voorgeschreven aanpassingen van tier 1-kernkapitaal (CET1)			-5.027
28			
29	Tier 1-kernkapitaal (CET1)		723.113
Aanvullend tier 1-kapitaal (AT1): instrumenten			
30	Kapitaalinstrumenten en de daaraan gerelateerde agiorekeningen		0
<i>waarvan:</i> als eigen vermogen ingedeeld volgens de toepasselijke standaarden voor jaarrekeningen			0
31			
<i>waarvan:</i> als verplichtingen ingedeeld volgens de toepasselijke standaarden voor jaarrekeningen			0
32			
33	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
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
EU-33b	Bedrag van de in artikel 494 ter, lid 1, VKV bedoelde in aanmerking komende bestanddelen die onderworpen zijn aan uitfasering van AT1		0
34	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
<i>waarvan:</i> 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)		723.113
Tier 2-kapitaal (T2): instrumenten			
46	Kapitaalinstrumenten en de daaraan gerelateerde agiorekeningen	0	(e)

47	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
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	0
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)	0
59	Totaal kapitaal (TC = T1 + T2)	723.113
60	Totaal van de risicoposten	4.090.462
Kapitaalratio's en -vereisten inclusief buffers		
61	Tier 1-kernkapitaal	17,68%
62	Tier 1-kapitaal	17,78%
63	Totaal kapitaal	17,68%
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	8,32%
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

	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
75		
Toepasselijke maxima voor de opname van voorzieningen in tier 2		
	In T2 opgenomen kredietrisicoaanpassingen met betrekking tot blootstellingen die onderworpen zijn aan de standaardbenadering (vóór de toepassing van het maximum)	0
76		
	Maximum voor de opname van kredietrisicoaanpassingen in T2 overeenkomstig de standaardbenadering	46.179
77		
	In T2 opgenomen kredietrisicoaanpassingen met betrekking tot blootstellingen die onderworpen zijn aan de interneratingbenadering (vóór de toepassing van het maximum)	0
78		
	Maximum voor de opname van kredietrisicoaanpassingen in T2 overeenkomstig de interneratingbenadering	0
79		
Kapitaalinstrumenten die aan uitfaseringsregelingen onderworpen zijn (alleen van toepassing tussen 1 januari 2014 en 1 januari 2022)		
	Huidig maximum voor CET1-instrumenten die aan uitfaseringsregelingen onderworpen zijn	0
80		
	Door maximum van CET1 uitgesloten bedrag (bedrag boven maximum na aflossingen en verstrijken van looptijden)	0
81		
	Huidig maximum voor AT1-instrumenten die aan uitfaseringsregelingen onderworpen zijn	0
82		
	Door maximum van AT1 uitgesloten bedrag (bedrag boven maximum na aflossingen en verstrijken van looptijden)	0
83		
	Huidig maximum voor T2-instrumenten die aan uitfaseringsregelingen onderworpen zijn	0
84		
	Door maximum van T2 uitgesloten bedrag (bedrag boven maximum na aflossingen en verstrijken van looptijden)	0
85		

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 (-3.725K eur)
- Schuld- en eigenvermogensinstrumenten aan FVOCI¹¹ (-9.750K eur)
- Op aandelen gebaseerde vergoedingen (6.737K 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 (84.675K eur), verminderd met het dividendvoorstel voor het huidige boekjaar (-33.800K 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 (-2.752K eur).
- De aftrek van het bedrag van onvoldoende dekking van de *non-performing* activa (-1.402K eur) zoals berekend volgens de principes van de prudentiële backstop (Regulering (EU) 2019/630),

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.

waarbij een standaardberekening wordt aangereikt betreffende de provisionering voor kredieten (aangegaan sinds 26/04/2019) die *non-performing* zijn geworden:

- 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.

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	1.501.623	
2	Vorderingen op kredietinstellingen	102.073	
3	Financiële activa: Aangehouden voor handelsdoeleinden	488	
	<i>waarvan: Aanvullende waardeaanpassingen</i>	0	(i)
	Financiële activa: Gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van		
4	waardeveranderingen in de niet-gerealiseerde resultaten	507.250	
	<i>waarvan: Aanvullende waardeaanpassingen</i>	507	(i)
5	Financiële activa: Gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs	6.292.068	
	<i>waarvan: Andere door de regelgeving voorgeschreven aanpassingen</i>	1.402	(h)
	Financiële activa: Wijzigingen in reële waarde van de afgedekte posities bij		
6	afdekking van het renterisico van een portefeuille	-36.752	
	<i>waarvan: Aanvullende waardeaanpassingen</i>	37	(i)
7	Financiële activa: Derivaten gebruikt ter afdekking	49.396	
	<i>waarvan: Aanvullende waardeaanpassingen</i>	49	(i)
8	Belastingvorderingen: actuele belastingen	1.792	
9	Belastingvorderingen: uitgestelde belastingen	8.269	
10	Overige activa	19.131	
	<i>waarvan: Andere door de regelgeving voorgeschreven aanpassingen</i>	2.752	(g)
11	Materiële vaste activa: Terreinen, gebouwen en uitrusting	54.478	
12	Goodwill en andere immateriële activa	267	(f)
13	Vaste activa aangehouden voor verkoop	138	
	Investerings in geassocieerde ondernemingen administratief verwerkt		
14	volgens de vermogensmutatiemethode	0	
Totaal activa		8.500.221	
Passiva - Uitsplitsing naar passivaklasse volgens de balans in de gepubliceerde financiële overzichten			
1	Financiële verplichtingen aangehouden voor handelsdoeleinden	103	
	<i>waarvan: Aanvullende waardeaanpassingen</i>	0	(i)
	Financiële verplichtingen gewaardeerd aan geamortiseerde kostprijs:		
2	Deposito's van kredietinstellingen (inclusief centrale banken)	9.669	

Financiële verplichtingen gewaardeerd aan geamortiseerde kostprijs:		
3	Deposito's van klanten	7.491.001
	<i>waarvan: Kapitaalinstrumenten en de daaraan gerelateerde agiorekeningen</i>	0 (e)
Financiële verplichtingen gewaardeerd aan geamortiseerde kostprijs: In		
4	schuldbewijzen belichaamde verplichtingen	111.315
	<i>waarvan: Kapitaalinstrumenten en de daaraan gerelateerde agiorekeningen</i>	0 (e)
Financiële verplichtingen gewaardeerd aan geamortiseerde kostprijs: Overige		
5	financiële verplichtingen	69.678
6	Financiële verplichtingen: Derivaten gebruikt ter afdekking	12.103
	<i>waarvan: Aanvullende waardeaanpassingen</i>	12 (i)
Financiële verplichtingen: Wijzigingen in reële waarde van de afgedekte		
7	posities bij afdekking van het renterisico van een portefeuille	0
	<i>waarvan: Aanvullende waardeaanpassingen</i>	0 (i)
8	Voorzieningen	11.292
9	Belastingverplichtingen: Actuele belastingen	3.676
10	Belastingverplichtingen: Uitgestelde belastingen	0
11	Overige verplichtingen	29.444
Totaal passiva		7.738.281
Eigen vermogen		
1	Geplaatst kapitaal	17.500 (a)
2	Geconsolideerde reserves	754.191
	<i>waarvan: ingehouden winsten</i>	661.798 (b)
	<i>waarvan: Gecumuleerde niet-gerealiseerde resultaten (en andere reserves)</i>	7.717 (c)
	<i>waarvan: Onafhankelijk getoetste tussentijdse resultaten na aftrek van te verwachten lasten en voorzieningen</i>	50.875 (d)
3	Herwaarderingsreserves	-9.750 (c)
4	Minderheidsbelang	0
Totaal eigen vermogen		761.940

3.3 RISICOBEEHEER

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).

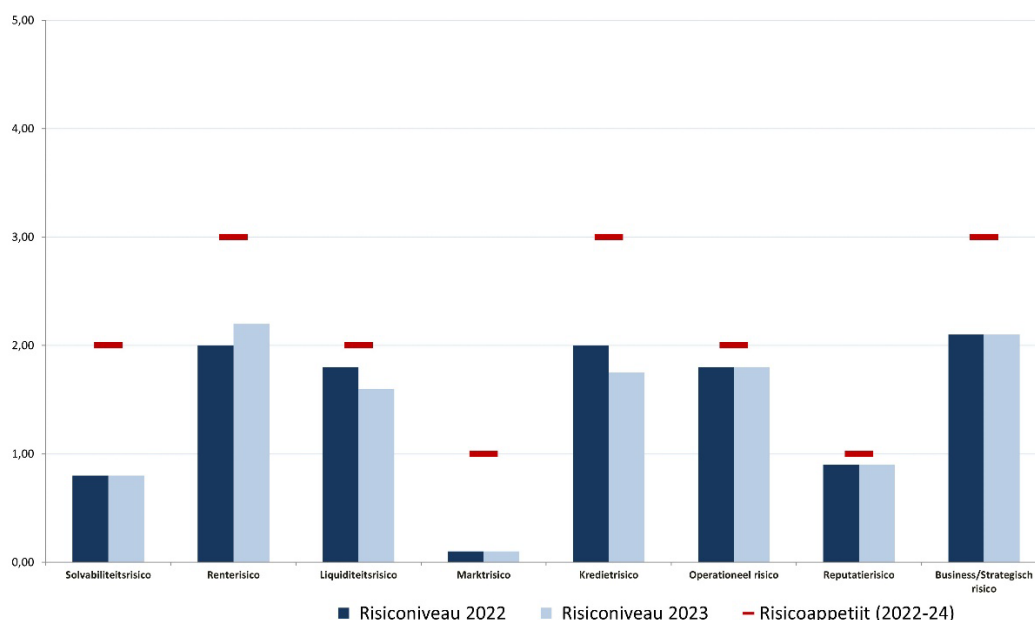
3.3.1 Risicoappetijt

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 minimaal jaarlijks.

De risicoappetijt wordt vertaald naar kwalitatieve en kwantitatieve kaders en normen, die jaarlijks worden geëvalueerd door het Risico- en compliancecomité 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 actieplan 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.

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, inclusief security is een onafhankelijke tweedelijnsfunctie met een adviserende, coördinerende en controlerende rol met betrekking tot het risicobeheer in de Bank. Via het Risico- en compliancecomité – 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 tweedelijnsfunctie 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, consumentenbescherming, 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 Baselnormen naar Europese regelgeving. In België wordt deze regelgeving verder 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 Process*) 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 aan 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.

Door het verkrijgen van robuuste risico-informatie is het management in staat effectief de kapitaal- en liquiditeitsbehoeften in te schatten. Conform de Belgische bankenwet beschikt de Bank ook over een financieel en operationeel herstelplan 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 de 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.

Als gespecialiseerde nichespeler geniet Bank Van Breda de voordelen van haar relatieve kleinschaligheid, eenvoudige structuur en korte communicatielijnen. De interne risico's worden o.a. beheerst via:

- een risicostrategie met een duidelijk gedefinieerde, beperkte risicoappetijt, vertaald naar beleidskaders en opgevolgd via o.a. een set van risico-indicatoren. Er wordt bewust gekozen voor een focus op een beperkt aantal processen, producten & diensten. Zo is Bank Van Breda altijd een eenvoudige en transparante instelling gebleven. Bovendien legt zij al jarenlang een grote voorzichtigheid aan de dag bij het aanvaarden van nieuwe risico's;
- een risicocultuur gebouwd op hoge integriteitsstandaarden die vanuit de Directie worden uitgedragen. Zo zijn eerlijkheid en verantwoordelijkheidszin zowel voor de organisatie als voor de individuele personeelsleden van fundamenteel belang. Via opleiding en sensibilisering wordt sterk ingezet op deze bedrijfswaarden. Belangrijke bedrijfsbeslissingen, zoals de prijszetting, het verloningsbeleid en het budget worden jaarlijks geëvalueerd vanuit risico, compliance & security perspectief;
- governance: het 3 lines model wordt toegepast binnen de klijntijnen van de beleidskaders. De operationele afdelingen hebben een belangrijke verantwoordelijkheid in het controleren van hun eigen werking en afgeleverde kwaliteit. Vanuit geïntegreerd risicobeheer wordt verder ingezet op een goede werking van de onafhankelijke controlefuncties en doorgedreven periodiek toezicht door het Directiecomité, Auditcomité, Risico- & Compliancecomité en de Raad van Bestuur van de Bank, gekenmerkt door een grote stabiliteit. Toezichthouders worden hierbij als belangrijke partners voor goed risico, compliance & security beheer beschouwd;
- risicobeheersing: het identificeren van nieuwe materiële risico's en het inrichten van adequate systemen om ze te beheersen, evenals het aanpassen van bestaande systemen, is bij de Bank een continu proces. Zowel bij aanvang of belangrijke wijzigingen via de uniforme projectaanpak als doorheen de levensduur van processen worden de risico's geïdentificeerd, ingeschaald, aangepakt en opgevolgd. Signalen uit processen zoals de opvolging van incidenten en klachten, klokkenluidersregeling, compliance met de regelgeving en diverse controlemaatregelen door 2^{de} en 3^{de} lijn worden hiernaar vertaald;
- herstelplannen: aandacht voor de continuïteit van de kritieke functies door de inzet op procedures, back-ups, een bedrijfscontinuïteitsplan, disaster recovery plan en een financieel herstelplan.

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.

Historisch heeft het model van Bank Van Breda haar capaciteit om risico's te beheersen, bewezen. Ook in 2023 hebben er zich geen grote risico's gematerialiseerd. Ondanks deze aanpak is het 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 geïdentificeerd zijn en dat waar opportuun geacht de nodige actieplannen

gedefinieerd zijn om aldus de bank te besturen binnen de door de Raad van Bestuur gedefinieerde risicoappetijt. Het weloverwogen nemen van risico's behoort bovendien tot het ondernemerschap.

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 2023.



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 levensverzekeringspolissen.

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 aan de hand van de waarderingsregels van de waarborgen die worden uiteengezet in punt 2.4.1.3 van de Toelichting bij materiële grondslagen voor financiële verslaggeving. 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 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 geen eigen materiële muntposities. Periodiek 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
31/12/2023							
Activa	1.985.000	365.000	992.000	2.953.000	1.575.000	521.000	43.000
Verplichtingen	-1.435.000	-1.359.000	-2.206.000	-1.532.000	-831.000	-241.000	-64.000
Derivaten	375.000	665.000	-60.000	-370.000	-570.000	-40.000	0
Gap	925.000	-329.000	-1.274.000	1.051.000	174.000	240.000	-21.000
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

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 stressscenario'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 onmiddellijke stijging van de rentevoeten over de volledige curve.

Impact van stijging van de rentecurve met 100 basispunten (1%) op	2023	2022
Renteresultaat (inkomensgevoeligheid)	-920	+2.827
Reële waarde van het eigen vermogen (vermogensgevoeligheid)	-63.586	-53.698

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 2023 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 2.114M eur eind 2023 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 volume prognoses op korte en lange termijn.

Het liquiditeitsnoodplan biedt een draaiboek bij situaties waarin de Bank onvoldoende beschermd is tegen een langdurig stressscenario 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	3.151.095	788.063	817.519	868.428	1.136.461	892.334	27.764	7.681.663
Derivaten	0	0	8	59	35	0	12.103	12.206
Totaal op 31/12/2023	3.151.095	788.063	817.527	868.487	1.136.496	892.334	39.867	7.693.869
Niet-derivaten	4.197.238	1.050.247	245.877	124.724	470.178	709.675	56.574	6.854.514
Derivaten	0	0	105	25	63	0	207	399
Totaal op 31/12/2022	4.197.238	1.050.247	245.982	124.749	470.241	709.675	56.780	6.854.913

LIQUIDITEITS GAP	<= 1 maand	> 1 maand <= 3 maand	> 3 maand <= 1 jaar	> 1 jaar <= 5 jaar	> 5 jaar <= 10 jaar	> 10 jaar	onbepaald
31/12/2023							
Activa	1.911.000	186.000	872.000	3.020.000	1.782.000	625.000	43.000
Verplichtingen	-1.435.000	-1.359.000	-2.207.000	-1.532.000	-831.000	-241.000	-64.000
Derivaten	3.000	4.000	14.000	14.000	5.000	0	0
Gap	479.000	-1.169.000	-1.321.000	1.502.000	956.000	384.000	-21.000
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

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 2023 bedroeg deze ratio 84%. De afhankelijkheid van externe institutionele financiering bedraagt eind 2023 1,4% 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 2023 bedroegen deze ratio's respectievelijk 304% en 150%. 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 afdelingen Risk Management, Compliance en Information security);
- *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 acute en chronische veranderingen in het milieu, de maatschappij en m.b.t. bestuur (governance). 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 risicomitigerende 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
		2023	2022	2023
1	Kredietrisico (met uitsluiting van tegenpartijkredietrisico)	3.692.839	3.796.889	295.427
2	Waarvan standaardbenadering	3.692.839	3.796.889	295.427
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	2.216	1.682	177
7	Waarvan standaardbenadering	1.161	1.183	93
8	Waarvan internemodellenmethode	0	0	0
EU 8a	Waarvan blootstellingen met betrekking tot een centrale tegenpartij	299	269	24
EU 8b	Waarvan aanpassing van de kredietwaardering	757	229	61
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 (marktrisiko)	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	395.406	337.496	31.632
EU 23a	Waarvan basisindicatorbenadering	395.406	337.496	31.632
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	4.090.462	4.136.066	327.237

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); de belangrijkste zijn:

- termijnrekeningen en deposito's
- vermogensbeheer en effecten
- levensverzekeringspolissen
- hypothecaire inschrijvingen.

We zien een daling van de risicogewogen activa, gedreven door een daling van het kredietrisico, deels teniet gedaan door een stijging van het operationeel risico.

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 (1.161K eur);
- anderzijds de rentevoetinstrumenten afgesloten met andere kredietinstellingen in het kader van het renterisicobeheer die via een centrale tegenpartij verlopen (299K 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 (757K 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' (zie 3.4.3) van de Bank.

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 aanzet tot het nemen van buitensporige risico's.

3.4.2.1 Vaste vergoeding

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

De Bank hanteert 2 systemen:

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

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.

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 leiding-

gevenden. Hierover wordt jaarlijks gerapporteerd aan de Ondernemingsraad, het Directiecomité en (sinds 2021 ook) 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 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 50K eur overstijgen;
- clawbackregeling, 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 Remuneratiecomité 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 waarderingsmethode 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.

Vanuit het kader voor risicotolerantie en -beheer beoogt het beloningsbeleid bij de toekenning van aandelenopties deze te laten passen in het beheer van de risico's, van de eigenvermogensvereisten en van de liquiditeit, alsook stimulerend te zijn voor de uitbouw van een duurzame rendabiliteit. Hieronder staat beschreven hoe dit wordt geconcretiseerd.

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:

- bij negatieve evaluatie van de individuele prestaties van het directielid, of bij wangedrag, ernstige fouten of aanzienlijk tekortschietend risicobeheer;
- indien het limietenkader voor het investeringskader voor de beleggingsportefeuille en/of de kredietstrategie wordt overschreden;
- 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 Net Promoter Score een drempelwaarde overschrijdt;
- indien de gemiddelde Trust Index in de Great Place to Work enquête onder een bepaalde drempel zakt;
- indien het absentieïsme een drempelwaarde overschrijdt;
- indien de loan-to-deposit ratio stijgt boven een bepaalde drempelwaarde;
- indien de LCR twee opeenvolgende kwartalen onder een bepaalde 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 Promoter Score
- personeelsverloop
- nominatie als Great Place to Work
- de evolutie van de kernkapitaalratio
- het aandeel groene hypothecaire kredieten in de kredietproductie
- 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 50K 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 een senior medewerker van de afdeling Risk management en door de Compliance officer en geagendeerd op het Risico- en compliancecomité 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 50K eur, 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, ALM & BI en IT Security & GRC.
- C. De verantwoordelijken Kredietonderzoek en kredietbeheerders met beslissingsbevoegdheid comité B alsmede de specialist ALM niveau 2.
- D. De verantwoordelijken van de afdelingen Personeelsbeleid en Informatica.

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

Vaste vergoeding

De medewerkers die deze functies bekleden worden verloond volgens de geldende principes van het beloningsbeleid. Dit wil zeggen, een vaste verloning die voldoende hoog is om retentie van deze personen te bewerkstelligen, en 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 conform de regels voor directieleden wordt verloond.

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 betrekking kunnen 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.

Optieplan

Medewerkers die deze functies bekleden en die ook het statuut van 'leidinggevende' bezitten kunnen deelnemen aan het aandelenoptieplan dat hen jaarlijks wordt aangeboden. Het Directiecomité bepaalt jaarlijks het aantal opties dat aan deze medewerkers wordt toegekend.

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, 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:

- de bestuurdersvergoeding is een vaste vergoeding die niet afhankelijk is van de resultaten van de Bank;
- 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

De tabel hieronder geeft details over de beloning aan de verschillende categorieën identified staff. Er wordt onderscheid gemaakt tussen de **Totale vaste beloning** op rij 2 (details in rijen 3 t.e.m. 7) en de **Totale variabele beloning** op rij 10 (details in rijen 11 t.e.m. 16).

Vaste beloning (rij 2)

In 2023 werd aan de 5 leden van het Directiecomité een totale vaste beloning van 2.747K eur uitbetaald. Aan de personen in welbepaalde functies, aangewezen als identified staff, zoals opgesomd onder 3.4.3.2 (20 personen per 31/12/2023), werd in 2023 een totale vaste beloning van 2.331K eur betaald.

Variabele beloning (rij 10)

In 2023 werd opnieuw een winstpremie uitgekeerd aan alle medewerkers van de Bank. Aan de 20 medewerkers van de identified staff werd hiervoor een bedrag van 147K eur uitbetaald (zie rij 11).

De totaal gerealiseerde variabele vergoeding voor enkele functies van de identified staff bedroeg in 2023 43K eur (zie rij EU-14x).

Aan de leden van het Directiecomité werden in 2023 96.435 opties toegekend, met een waarde bij toekenning van 160K eur; aan enkele welbepaalde functies van de identified staff werden 15.475 opties toegekend, met een waarde bij toekenning van 26K eur (zie rij EU-13b). Meer informatie over dit optieplan, vindt u in de rubriek 7.2.1.

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	4	5	0	20
2		Totaal vaste beloning	344	2.747	0	2.331
3		waarvan: geldelijk	344	2.028	0	2.016
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	720	0	315
9	Variabele beloning	Aantal aangewezen personeelsleden	4	5	0	20
10		Totaal variabele beloning	0	160	0	216

11		waarvan: geldelijk	0	0	0	147
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	160	0	26
EU-14b		waarvan: uitgesteld	0	0	0	0
EU-14x		waarvan: andere instrumenten	0	0	0	43
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)		344	2.907	0	2.547

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 2023	Einde huidige mandaat	Leden directie-comité	Niet-uitvoerende bestuurders	Onafhankelijke bestuurders
Jan Suykens	Voorzitter van het Executive Committee van Ackermans & van Haaren (t.e.m. 22/05/2022)	Volledig jaar	31/12/23		*	
John-Eric Bertrand	Co-voorzitter van het Executive Committee van Ackermans & van Haaren	Vanaf 31/08/23	7/05/26		*	
Michel Buysschaert	CEO van Delen Private Bank	Vanaf 31/08/23	7/05/26		*	
Piet Dejonghe	Co-voorzitter van het Executive Committee van Ackermans & van Haaren	Volledig jaar	7/05/26		*	
Alexandre Delen	Afgevaardigd bestuurder van Delen Private Bank	Vanaf 31/08/23	7/05/26		*	
Jacques Delen	Voorzitter Raad van Bestuur van Delen Private Bank	Volledig jaar	7/05/26		*	
Christophe Maters	Investment director Ackermans & van Haaren	Vanaf 01/01/24	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

Bestuurder	Vennootschap / onderneming / openbare instelling / vereniging	Functie extern mandaat	Sector	Beursge-noteerd	Kapitaal-band (≥ 5%)
BERTRAND JOHN-ERIC <i>Bestuurder</i>	Ackermans & van Haaren NV België	CO-CEO en CO-voorzitter van het Directiecomité	Andere	Ja	Neen
	Agidens International NV België	Bestuurder	Andere	Neen	Neen
	Anfima NV België	Bestuurder	Andere	Neen	Neen
	Apodia International Holding BV Nederland	Bestuurder	Patrimonium-vennootschap	Neen	Neen
	AvH Growth Capital NV België	Bestuurder	Andere	Neen	Neen
	AvH Resources India India	Bestuurder	Andere	Neen	Neen
	AvH Singapore Singapore	Bestuurder	Andere	Neen	Neen
	Axe Investments NV België	Bestuurder	Andere	Neen	Neen
	Baarbeek Immo NV België	Bestuurder	Andere	Neen	Neen
	Belgian Finance Center NV België	Bestuurder	Andere	Neen	Neen
	DEME Group NV België	Bestuurder	Andere	Ja	Neen
	FinAx NV België	Bestuurder	Financiële holding	Neen	Neen
	Palamount SA Luxemburg	Bestuurder	Patrimonium-vennootschap	Neen	Neen
	Profimolux SA Luxembourg	Bestuurder	Andere	Neen	Neen
	Sagar Cements India	Bestuurder	Andere	Ja	Neen
	Scaldis Invest NV België	Bestuurder	Patrimonium-vennootschap	Neen	Neen
	Société Financière des Sucres (Finasucré) SA België	Bestuurder	Andere	Neen	Neen
	Stichting Administratiekantoor 'Het Torentje' Nederland	Bestuurder	Patrimonium-vennootschap	Neen	Neen
	Venturi Partners Pte Ltd Singapore	Bestuurder	Andere	Neen	Neen
BUYSSCHAERT MICHEL <i>Bestuurder</i>	C+F NV België	Bestuurder	ICB geregeld bij statuten	Neen	Neen
	Capfi Delen Asset Management (CADELAM) NV België	Bestuurder	Beheers-vennootschap van ICB	Neen	Neen
	Delen Private Bank NV België	Afgevaardigd bestuurder	Kredietinstelling	Neen	Neen
	Delen Private Bank Luxembourg SA Luxembourg	Voorzitter van de Raad van Bestuur	Kredietinstelling	Neen	Neen
	FinAx NV België	Bestuurder	Financiële holding	Neen	Neen
	JM Finn & Co Ltd Verenigd Koninkrijk	Bestuurder	Beurs-vennootschap	Neen	Neen
	Private Bankers Association Belgium VZW België	Bestuurder	Andere	Neen	Neen

DEJONGHE PIET <i>Bestuurder</i>	Ackermans & van Haaren NV België	CO-CEO en CO-voorzitter van het Directiecomité	Andere	Ja	Neen
	Anfima NV België	Bestuurder	Andere	Neen	Neen
	AvH Growth Capital NV België	Bestuurder	Andere	Neen	Neen
	BPI Real Estate Belgium NV België	Bestuurder	Andere	Neen	Neen
	Brinvest NV België	Bestuurder	Andere	Neen	Neen
	Compagnie d'entreprises CFE NV België	Bestuurder	Andere	Ja	Neen
	Deep C Holding NV België	Bestuurder	Andere	Neen	Neen
	Delen Private Bank NV België	Bestuurder	Kredietinstelling	Neen	Neen
	DEME Group NV België	Bestuurder	Andere	Ja	Neen
	FinAx NV België	Bestuurder	Financiële holding	Neen	Neen
	Green Offshore NV België	Bestuurder	Andere	Neen	Neen
	Nextensa NV België	Voorzitter van de Raad van Bestuur	Andere	Ja	Neen
	Profimolux SA Luxembourg	Bestuurder	Andere	Neen	Neen
	Delen & C° NV België	Bestuurder	Patrimonium-vennootschap	Neen	Neen
	Delen M.M.I. NV België	Bestuurder	Management-vennootschap	Neen	Neen
DELEN ALEXANDRE <i>Bestuurder</i>	Delen Private Bank NV België	Afgevaardigd bestuurder	Kredietinstelling	Neen	Neen
	Delen Private Bank Luxembourg SA Luxembourg	Bestuurder	Kredietinstelling	Neen	Neen
	Exchange Online - Beurs Online – Bourse Online BV België	Gedelegeerd bestuurder	Management-vennootschap	Neen	Neen
	Fidepark NV België	Bestuurder	Patrimonium-vennootschap	Neen	Neen
	Immo-Den Brandt NV België	Bestuurder	Patrimonium-vennootschap	Neen	Neen
	Koninklijke Den Brandt VZW België	Bestuurder	Andere	Neen	Neen
	Lepage Consulting Group NV België	Gedelegeerd bestuurder	Patrimonium-vennootschap	Neen	Neen
	Promofi NV België	Bestuurder	Patrimonium-vennootschap	Neen	Neen
	Schotspark NV België	Bestuurder	Patrimonium-vennootschap	Neen	Neen
	SIDEC NV België	Bestuurder	Patrimonium-vennootschap	Neen	Neen
	SIPEF NV België	Bestuurder	Andere	Ja	Neen
	Ackermans & van Haaren NV België	Bestuurder	Andere	Ja	Neen
	Delen & C° NV België	Gedelegeerd bestuurder	Patrimonium-vennootschap	Neen	Neen
	Delen M.M.I. NV België	Gedelegeerd bestuurder	Management-vennootschap	Neen	Neen
	Delen Private Bank NV België	Voorzitter van de Raad van Bestuur	Kredietinstelling	Neen	Neen
DELEN JACQUES <i>Bestuurder</i>	Delen Private Bank Luxembourg SA Luxembourg	Bestuurder	Kredietinstelling	Neen	Neen
	Fidepark NV België	Gedelegeerd bestuurder	Patrimonium-vennootschap	Neen	Neen

	FinAx NV België	Bestuurder	Financiële holding	Neen	Neen
	Immo-Den Brandt NV België	Gedelegeerd bestuurder	Patrimonium- vennootschap	Neen	Neen
	Koninklijke Den Brandt VZW België	Bestuurder	Andere	Neen	Neen
	Lepage Consulting Group NV België	Bestuurder	Patrimonium- vennootschap	Neen	Neen
	Maria Sacerdotum Regina VZW België	Bestuurder	Andere	Neen	Neen
	Pegase BV België	Bestuurder	Patrimonium- vennootschap	Neen	Neen
	Promofi NV België	Gedelegeerd bestuurder	Patrimonium- vennootschap	Neen	Neen
	Scaldis Invest NV België	Bestuurder	Patrimonium- vennootschap	Neen	Neen
	Schotspark NV België	Gedelegeerd bestuurder	Patrimonium- vennootschap	Neen	Neen
	Sensorial Handicap Cooperation VZW België	Bestuurder	Andere	Neen	Neen
	SIDEC NV België	Gedelegeerd bestuurder	Patrimonium- vennootschap	Neen	Neen
DIERCKX STEFAN <i>Onafhankelijk bestuurder</i>	Alliance Holding Association NV België	Vaste vertegenwoordi- ger van bestuurder Unibrow BV	Andere	Neen	Neen
	Exellys NV België	Lid van de Adviesraad	Andere	Neen	Neen
	Minos Capital NV België	Vaste vertegenwoordi- ger van bestuurder Unibrow BV	Andere	Neen	Neen
	Projective BC France Frankrijk	CEO	Andere	Neen	Neen
	Projective BC Germany Duitsland	CEO	Andere	Neen	Neen
	Projective Biz Nederland	CEO	Andere	Neen	Neen
	Projective Holding NV België	Vaste vertegenwoordi- ger van bestuurder Unibrow BV	Andere	Neen	Neen
	Projective London Verenigd Koninkrijk	CEO	Andere	Neen	Neen
	Projective Switzerland GMBH Zwitserland	CEO	Andere	Neen	Neen
	Smartfin Capital NV België	Lid van het Investerings- comité	Andere	Neen	Neen
	Smartfin Ventures NV België	Bestuurder	Andere	Neen	Neen
	Smartfin Ventures II NV België	Lid van het Investerings- comité	Andere	Neen	Neen
	The Moose NV België	Vaste vertegenwoordi- ger van bestuurder Unibrow BV	Andere	Neen	Neen
	Unibrow BV België	Zaakvoerder	Management- vennootschap	Neen	Neen
LEONARD VERONIQUE <i>Gedelegeerd bestuurder</i>	Credendo – Short-Term Non- EU Risks NV België	Onafhankelijk bestuurder	Verzekerings- onderneming	Neen	Neen

	Quest for Growth NV	Onafhankelijk bestuurder	Andere	Ja	Neen
	Van Breda Immo Consult NV België	Bestuurder	Andere	Neen	Ja
MATERS CHRISTOPHE <i>Bestuurder</i>	AvH Growth Capital NV België	Lid van het Investerings-comité	Andere	Neen	Neen
	Capitok Group SA Luxembourg	Bestuurder	Patrimonium-vennootschap	Neen	Neen
	Delen Private Bank Luxembourg SA Luxembourg	Bestuurder	Kredietinstelling	Neen	Neen
	FinAx NV België	Bestuurder	Financiële holding	Neen	Neen
	MediAxel SPRL België	Bestuurder	Patrimonium-vennootschap	Neen	Neen
VEN CAROLINE <i>Onafhankelijk bestuurder</i>	Facing BV België	Bestuurder	Andere	Neen	Neen
	Belgische Federatie van de chemische industrie en van life sciences (Essenscia) VZW België	Bestuurder	Andere	Neen	Neen
	PharmaScan BeLux VZW België	Bestuurder	Andere	Neen	Neen
VERHAEGEN FRANK <i>Onafhankelijk bestuurder / Voorzitter Raad van Bestuur</i>	De Kathedraal VZW België	Bestuurder	Andere	Neen	Neen
	FinAx NV België	Onafhankelijk bestuurder	Financiële holding	Neen	Neen
	GIMV NV België	Onafhankelijk bestuurder	Andere	Ja	Neen
	Namé Recycling NV België	Vaste vertegenwoordiger van bestuurder Valhaeg BV	Andere	Neen	Neen
	Projective Holding NV België	Vaste vertegenwoordiger van bestuurder Valhaeg BV	Andere	Neen	Neen
	Valhaeg BV België	Bestuurder	Management-vennootschap	Neen	Neen
	Vankajo Invest BV België	Zaakvoerder	Patrimonium-vennootschap	Neen	Neen
	VDK bank NV België	Onafhankelijk bestuurder	Kredietinstelling	Neen	Neen
WOUTERS DIRK <i>Gedelegeerd bestuurder</i>	Belgische Vereniging van Banken en Beursvennootschappen VZW België	Bestuurder	Andere	Neen	Neen
	Delen Private Bank NV België	Bestuurder	Kredietinstelling	Neen	Neen
	FOD Financiën – Beschermingsfonds voor de deposito's en financiële instrumenten België	Lid van het Directiecomité	Andere	Neen	Neen
	Belgische Federatie van de Financiële Sector (Febelfin) VZW België	Bestuurder	Andere	Neen	Neen
	FinAx NV België	Gedelegeerd bestuurder	Financiële holding	Neen	Neen
	Van Breda Immo Consult NV België	Voorzitter van de Raad van Bestuur	Andere	Neen	Ja

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 ANALYSE VAN DE TOTALE KREDIETRISICOPOSITIE

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 (na voorzieningen voor verwachte kredietverliezen en bijzondere waardeverminderingen) 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	2023								Totaal
	Overheden	Kredietinstellingen	Particulieren	Vrije beroepen en zelfstandigen	Groot- en detailhandel	Bouwnijverheid, verhuur en handel in onroerende goederen	Transport, opslag en logistiek	Overige sectoren	
I. Geldmiddelen en tegoeden bij centrale banken	1.501.623	0	0	0	0	0	0	0	1.501.623
II. Vorderingen op kredietinstellingen	0	102.073	0	0	0	0	0	0	102.073
III. Financiële activa	474.839	65.988	420.900	2.521.377	874.835	1.101.154	278.596	1.614.782	7.352.470
1. Aangehouden voor handelsdoeleinden	0	248	0	156	56	1	13	14	488
2. Gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de niet-gerealiseerde resultaten	430.896	16.344	0	0	0	16.347	0	43.664	507.250
Schuldinstrumenten	430.896	16.344	0	0	0	16.347	0	37.451	501.037
Eigenvermogensinstrumenten	0	0	0	0	0	0	0	6.213	6.213
3. Gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs	43.944	0	410.449	2.353.686	765.833	984.838	267.470	1.465.848	6.292.068
Schuldinstrumenten	43.944	0	0	0	0	0	0	0	43.944
Leningen en voorschotten aan klanten:	0	0	410.449	2.353.686	765.833	984.838	267.470	1.465.848	6.248.124
<i>Financiële leasing</i>	0	0	0	107.018	67.463	116.960	18.188	155.034	464.662
<i>Investeringskredieten en financieringen</i>	0	0	243.871	893.389	361.285	446.589	207.378	628.818	2.781.340
<i>Hypothecaire leningen</i>	0	0	166.535	1.311.444	211.443	286.582	34.928	590.293	2.601.226
<i>Werkingskredieten</i>	0	0	43	41.835	125.641	134.707	6.976	76.536	385.739
<i>Overige</i>	0	0	0	0	0	0	0	15.157	15.157
4. Niet in de balans opgenomen rechten en verplichtingen	0	0	10.451	167.534	108.946	99.969	11.113	105.255	503.268
<i>Gestelde kredietengagementen</i>	0	0	7.356	157.627	96.851	93.531	7.859	90.982	454.207
<i>Gestelde financiële zekerheden</i>	0	0	3.095	9.907	12.095	6.438	3.254	14.273	49.061
<i>Gestelde zakelijke zekerheden</i>	0	0	0	0	0	0	0	0	0
5. Derivatens gebruikt ter indexering	0	49.396	0	0	0	0	0	0	49.396
Totaal	1.976.463	168.060	420.900	2.521.377	874.835	1.101.154	278.596	1.614.782	8.596.166

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	12.373	12.373
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
<i>Gestelde kredietengagements</i>	0	0	20.077	208.641	107.882	129.673	9.381	133.214	608.867
<i>Gestelde financiële zekerheden</i>	0	0	597	8.150	15.311	6.534	3.776	14.989	49.357
<i>Gestelde zakelijke zekerheden</i>	0	0	0	0	0	0	0	0	0
5. Derivatens gebruikt ter indexering	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

Compensatie (*netting*) van derivaten

De derivaten op de balans betreffen:

- rentevoetinstrumenten (swaps en caps) afgesloten met andere kredietinstellingen in het kader van het renterisicobeheer;
- valuta-instrumenten (termijnwisselverrichtingen) afgesloten door onze klanten en de indekkingen van deze posities bij andere kredietinstellingen.

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

- de transacties zijn onderworpen aan een afdwingbare raamovereenkomst (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 gecleard 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:

2023	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	49.883	-12.105	37.778	0	-33.714	4.064
Financiële verplichtingen						
Derivaten	-12.206	12.105	-100	-33.714	33.714	-100

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

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 31/12/2023: 23,9M 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

We verwijzen naar toelichtingen 2.4.1.3 en 3.3.3.2 voor de gebruikte methodiek bij het aanleggen van voorzieningen voor verwachte kredietverliezen (ECL) en bijzondere waardeverminderingen. De brutoboekwaarde is de geamortiseerde kostprijs vóór aanpassingen met ECL of bijzondere waardeverminderingen.

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 6.10.

2023	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	6.231.786	5.265.233	966.553	42.080	7.184	4.650	2.534	18.556	5.736.421	19.436
<u>Per economische sector:</u>										
<i>centrale banken</i>	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<i>centrale overheden</i>	224	224	0	0	1	1	0	0	223	0
<i>kredietinstellingen</i>	4.211	4.211	0	0	0	0	0	0	0	0
<i>andere financiële ondernemingen</i>	41.361	33.134	8.228	18	104	48	56	18	39.921	0
<i>niet-financiële ondernemingen</i>	2.986.538	2.449.529	537.010	24.851	5.084	2.994	2.091	10.439	2.640.906	11.523
<i>huishoudens</i>	3.199.451	2.778.136	421.315	17.210	1.995	1.608	387	8.099	3.055.372	7.913
<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>	465.997	463.431	2.566	4.532	2.300	2.188	112	3.568	461.033	601
<i>Investeringskredieten en financieringen</i>	2.773.538	2.219.000	554.538	23.457	4.174	2.080	2.095	11.481	2.411.421	10.196
<i>Hypothecaire leningen</i>	2.594.330	2.256.365	337.964	9.562	165	60	106	2.500	2.505.983	6.222
<i>Werkingskredieten</i>	382.764	311.280	71.485	4.528	545	323	222	1.007	357.984	2.417
<i>Overige</i>	15.157	15.157	0	0	0	0	0	0	0	0
Schuldinstrumenten	544.981	544.981	0	0	0	0	0	0	0	0
Niet in de balans opgenomen rechten en verplichtingen	503.283	421.814	81.469	757	767	464	303	5	343.516	402
Totaal	7.280.050	6.232.028	1.048.021	42.837	7.951	5.114	2.837	18.561	6.079.937	19.839

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

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		2023				2022	
Interne rating klasse	Stage 1		Stage 2		Stage 3	Totaal	
	Individual	Collective	Individual	Collective			
Performing							
Laag risico	2.822.405	0	17.124	41.939	0	2.881.467	2.633.669
Gemiddeld risico	2.113.606	0	337.877	153.717	0	2.605.200	2.769.205
Hoog risico	292.386	0	339.944	56.292	0	688.622	720.516
Achterstallig	36.837	0	17.167	2.492	0	54.496	48.088
Non-performing							
Waardevermindering ondergaan	0	0	0	0	42.080	42.080	44.416
Totaal	5.265.233	0	712.112	254.440	42.080	6.273.865	6.215.893

Niet in de balans opgenomen rechten en verplichtingen			2023			2022	
Interne rating klasse	Stage 1		Stage 2		Stage 3	Totaal	
	Individual	Collective	Individual	Collective			
Performing							
Laag risico	248.957	0	520	9.483	0	258.960	320.358
Gemiddeld risico	146.432	0	26.426	16.095	0	188.952	267.623
Hoog risico	26.426	0	24.794	4.151	0	55.371	70.804
Achterstallig	0	0	0	0	0	0	0
Non-performing							
Waardevermindering ondergaan	0	0	0	0	757	757	899
Totaal	421.814	0	51.739	29.729	757	504.040	659.684

¹⁵ Voor het onderscheid tussen individual en collective verwijzen we naar toelichting 2.4.1.3, 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.

Evolutie van de brutoboekwaarde

Leningen en voorschotten aan klanten	Stage 1		Stage 2		Stage 3	Totaal
	Individual	Collective	Individual	Collective		
Beginsaldo op 01/01/2023	5.309.507	0	767.760	94.210	44.416	6.215.893
Impact als gevolg van collective staging	-146.948	146.948	-21.744	21.744	0	0
Toename als gevolg van creatie en verwerving	1.274.081	0	124.394	27.256	4.380	1.430.111
Afname als gevolg van verwijdering uit de balans	-767.904	0	-127.844	-13.159	-7.944	-916.852
Afname als gevolg van terugbetalingen	-374.231	0	-46.232	-23.041	-8.630	-452.135
Transfers naar Stage 1	192.768	0	-192.327	0	-441	0
Transfers naar Stage 2	-213.174	-146.948	215.862	147.586	-3.326	0
Transfers naar Stage 3	-8.628	0	-7.249	0	15.877	0
Aanpassingen aan methodologie	-238	0	-506	-156	-1	-901
Afschrijvingen	0	0	0	0	-2.251	-2.251
Eindsaldo op 31/12/2023	5.265.233	0	712.112	254.440	42.080	6.273.865

Niet in de balans opgenomen rechten en verplichtingen	Stage 1		Stage 2		Stage 3	Totaal
	Individual	Collective	Individual	Collective		
Beginsaldo op 01/01/2023	578.286	0	66.592	13.907	899	659.684
Impact als gevolg van collective staging	-12.213	12.213	-1.703	1.703	0	0
Toename als gevolg van creatie en verwerving	191.718	0	11.285	6.346	0	209.349
Afname als gevolg van verwijdering uit de balans	-103.460	0	-13.021	-3.990	-129	-120.601
Afname als gevolg van terugbetalingen	-206.111	0	-37.172	-450	-660	-244.392
Transfers naar Stage 1	29.964	0	-29.964	0	0	0
Transfers naar Stage 2	-56.318	-12.213	56.382	12.213	-65	0
Transfers naar Stage 3	-53	0	-659	0	712	0
Aanpassingen aan methodologie	0	0	0	0	0	0
Afschrijvingen	0	0	0	0	0	0
Eindsaldo op 31/12/2023	421.814	0	51.739	29.729	757	504.040

Evolutie van de waardeverminderingen

Waardeverminderingen op leningen en voorschotten aan klanten	Stage 1		Stage 2		Stage 3	Totaal
	Individual	Collective	Individual	Collective		
Beginsaldo op 01/01/2023	4.805	0	2.045	176	20.376	27.401
Impact als gevolg van collective staging	-78	78	-323	323	0	0
Toename als gevolg van creatie en verwerving	4.202	29	891	48	811	5.981
Afname als gevolg van verwijdering uit de balans	-1.439	-1	-751	0	-2.146	-4.336
Afname als gevolg van terugbetalingen	-1.836	-43	-318	-146	0	-2.343
Transfers naar Stage 1	698	520	-638	-515	-65	0
Transfers naar Stage 2	-94	-119	253	334	-374	0
Transfers naar Stage 3	-24	0	-201	0	225	0
Impact op ECL door stage transfer	-602	-460	979	906	3.084	3.907
Overige wijzigingen aan kredietrisico	-531	-4	-198	-314	-1.243	-2.291
Aanpassingen aan de methodologie	-3	0	24	0	139	159
Aanpassingen aan het model	-447	0	-40	0	0	-487
Afschrijvingen	0	0	0	0	-2.251	-2.251
Overige aanpassingen	0	0	0	0	0	0
Eindsaldo op 31/12/2023	4.651	0	1.722	812	18.556	25.741

Waardeverminderingen op niet in de balans opgenomen rechten en verplichtingen	Stage 1		Stage 2		Stage 3	Totaal
	Individual	Collective	Individual	Collective		
Beginsaldo op 01/01/2023	1.251	0	150	37	22	1.460
Impact als gevolg van collective staging	-7	7	-28	28	0	0
Toename als gevolg van creatie en verwerving	1.904	0	44	0	0	1.948
Afname als gevolg van verwijdering uit de balans	-2.612	0	-95	-1	-45	-2.752
Afname als gevolg van terugbetalingen	-15	0	13	-2	0	-4
Transfers naar Stage 1	106	12	-106	-12	0	0
Transfers naar Stage 2	-49	-9	49	9	0	0
Transfers naar Stage 3	0	0	-1	0	2	0
Impact op ECL door stage transfer	-71	-10	259	35	36	248
Overige wijzigingen aan kredietrisico	-44	0	-27	-46	-9	-127
Aanpassingen aan de methodologie	0	0	0	0	0	0
Aanpassingen aan het model	1	0	-2	0	0	-1
Afschrijvingen	0	0	0	0	0	0
Overige aanpassingen	0	0	0	0	0	0
Eindsaldo op 31/12/2023	464	0	254	49	5	772

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.

2023	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	6.231.786	6.224.796	6.990	42.080	35.693	4.247	655	1.455	29
<u>Per economische sector:</u>									
<i>Centrale overheden</i>	224	224	0	0	0	0	0	0	0
<i>Kredietinstellingen</i>	4.211	4.211	0	0	0	0	0	0	0
<i>Andere financiële ondernemingen</i>	41.361	41.361	0	18	18	0	0	0	0
<i>Niet-financiële ondernemingen</i>	2.986.538	2.984.330	2.208	24.851	20.266	2.823	288	1.445	29
<i>Huishoudens</i>	3.199.451	3.194.669	4.782	17.210	15.409	1.424	368	10	0
<u>Per producttype:</u>									
<i>Financiële leasing</i>	465.997	464.949	1.049	4.532	4.320	101	82	0	29
<i>Investeringskredieten en financieringen</i>	2.773.538	2.770.038	3.500	23.457	18.727	3.071	214	1.445	0
<i>Hypothecaire leningen</i>	2.594.330	2.592.265	2.064	9.562	8.163	1.039	359	0	0
<i>Werkingskredieten</i>	382.764	382.387	377	4.528	4.483	36	0	9	0
<i>Overige</i>	15.157	15.157	0	0	0	0	0	0	0
Schuldinstrumenten	544.981	544.981	0	0	0	0	0	0	0
Niet in de balans opgenomen rechten en verplichtingen	503.283			757					
Totaal	7.280.050	6.769.777	6.990	42.837	35.693	4.247	655	1.455	29

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

4.2.3 Gehernegocieerde kredieten

Gehernegocieerde kredieten zijn kredieten die aangepast worden of terugbetaald worden via andere kredieten, omwille van cashflow- of liquiditeitsproblemen. De Bank kan o.a. volgende wijzigingen toestaan:

- verlenging looptijd van het krediet
- uitstel van kapitaalsaflossingen
- versoepeling van de kredietvoorwaarden (bijv. tarief)
- uitwinning van waarborgen om krediet verder af te lossen
- nieuwe kredietverlening om achterstallen aan te zuiveren
- nieuwe kredietverlening ingevolge liquiditeitsspanningen

De brutoboekwaarde van de gehernegocieerde kredieten op 31/12/2023 bedroeg in totaal 37M eur, dit is 0,60% van de totale kredietportefeuille. Hiervan is 6,3M eur reeds overgebracht naar de categorie 'onzeker verloop' of dubieuze vorderingen.

2023	Brutoboekwaarde van de hernegociaties		Waardeverminderingen		Ontvangen waarborgen en financiële garanties	
	Performing	Non-performing	Performing	Non-performing		waarvan op non-performing
Leningen en voorschotten	30.784	6.255	89	1.989	33.137	3.642
<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>	587	0	3	0	584	0
<i>niet-financiële ondernemingen</i>	19.728	4.559	81	1.227	21.856	2.709
<i>huishoudens</i>	10.470	1.695	5	762	10.696	933
<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>	20.868	5.352	82	1.688	23.160	3.041
<i>Hypothecaire leningen</i>	8.574	903	5	301	8.636	601
<i>Werkingskredieten</i>	1.342	0	2	0	1.340	0
<i>Overige</i>	0	0	0	0	0	0
Schuldinstrumenten	0	0	0	0	0	0
Niet in de balans opgenomen rechten en verplichtingen	289	0	0	0	289	0
Totaal	31.073	6.255	89	1.989	33.425	3.642

2022	Brutoboekwaarde van de hernegotiaties		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>						
centrale banken	0	0	0	0	0	0
centrale overheden	0	0	0	0	0	0
kredietinstellingen	0	0	0	0	0	0
andere financiële ondernemingen	917	0	5	0	912	0
niet-financiële ondernemingen	25.533	8.738	32	1.725	32.198	6.962
huishoudens	11.007	4.617	0	1.686	12.441	1.435
<u>Per producttype:</u>						
Geldmiddelen en tegoeden bij centrale banken	0	0	0	0	0	0
Vorderingen op kredietinstellingen	0	0	0	0	0	0
Financiële leasing	0	0	0	0	0	0
Investeringskredieten en financieringen	25.368	11.590	26	3.096	32.023	6.946
Hypothecaire leningen	8.562	787	0	315	9.034	472
Werkingskredieten	3.527	979	11	0	4.495	979
Overige	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

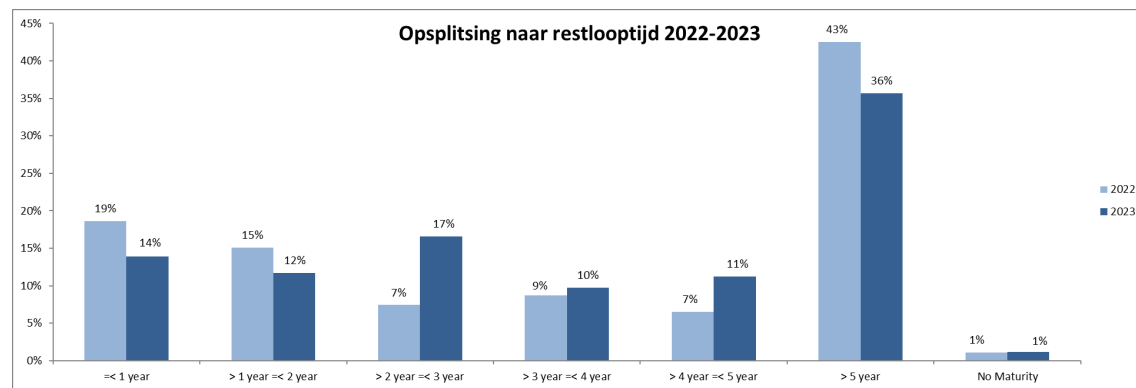
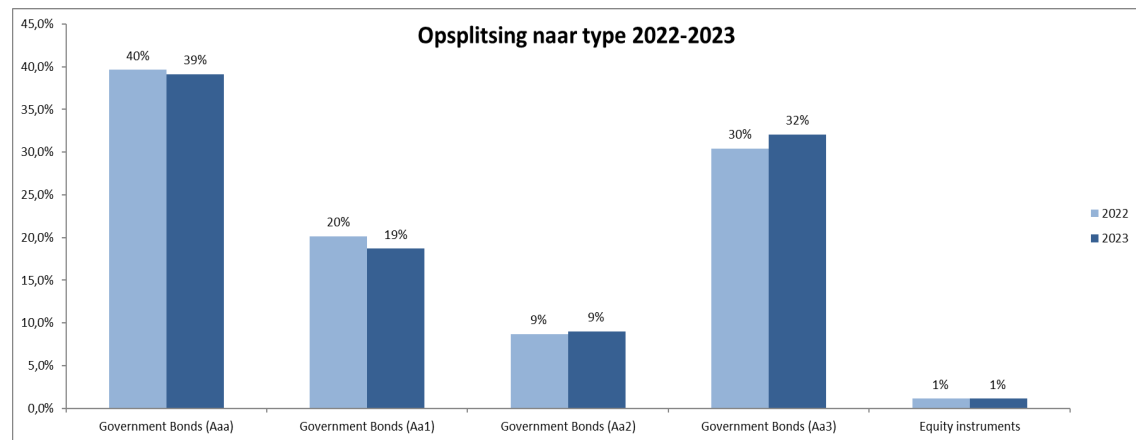
4.2.4 Beleggingsportefeuille

De beleggingsportefeuille heeft per 31/12/2023 een boekwaarde van 551 miljoen euro en bevat 99% overheids- en overheidsgegarandeerde obligaties met een minimumrating Aa3 (Moody's ratingklasse) en 1% aandelen. Alle aangehouden obligaties hebben dus een externe rating met investment grade karakter (hoge kredietwaardigheid). 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 2023 nihil.

	2023			2022		
	FVOCI	AC	Totaal	FVOCI	AC	Totaal
Schuldinstrumenten, uitgesplitst naar emittenten	501.037	43.944	544.981	502.908	0	502.908
Overheden	430.896	43.944	474.839	429.516	0	429.516
België	113.300	43.944	157.244	141.554	0	141.554
Overige EU-landen	217.040	0	217.040	210.214	0	210.214
Rest van de wereld	57.869	0	57.869	37.355	0	37.355
Supranationaal	42.686	0	42.686	40.393	0	40.393
Andere (overheidsgegarandeerd)	70.142	0	70.142	73.391	0	73.391
Eigenvermogensinstrumenten	6.213	0	6.213	5.712	0	5.712
Totaal	507.250	43.944	551.194	508.619	0	508.619

De opdeling van de totaalkolom in kolommen FVOCI en AC maakt aansluiting met de balans mogelijk:

- FVOCI: zie Activarubriek III.2 Financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de niet-gerealiseerde resultaten;
- AC: zie Activarubriek III.3 Financiële activa gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs.



Meer informatie over de evoluties in de beleggingsportefeuille is te vinden in toelichtingen 5.4 (FVOCI), 5.5 (AC) en 6.5 (Gerealiseerde winst/verlies).

5. TOELICHTINGEN BIJ DE GECONSOLIDEERDE BALANS

5.1 GELDMIDDELEN EN TEGOEDEN BIJ CENTRALE BANKEN

	2023	2022
Geldmiddelen	1.034	941
Tegoeden bij centrale banken	1.500.589	664.272
<i>waarvan aan te houden als monetaire reserveverplichting</i>	65.026	58.866
Totaal	1.501.623	665.214

Behalve de monetaire reserveverplichting zijn alle geldmiddelen en centrale banktegoeden vrij beschikbaar. De liquiditeitspositie nam in 2023 sterk toe omdat de depositogroei (zie toelichting 5.12) veel hoger lag dan de kredietgroei (zie toelichting 5.5).

5.2 VORDERINGEN OP KREDIETINSTELLINGEN

	2023	2022
Zichtrekeningen bij andere banken	63.530	79.563
Kortlopende beleggingen bij andere banken (<= 1 jaar)	13.863	8.737
Cash collateral	24.679	22.535
Totaal	102.073	110.836

Deze vorderingen worden gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs. Ze zijn alle kortlopend (looptijd <= 1 jaar, idem als in 2022). 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). Eind 2023 én 2022 gaat het enkel om '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 2022 geen voorzieningen voor verwachte kredietverliezen aangelegd voor deze interbancaire vorderingen, aangezien ze worden ingeschat als vorderingen met een 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 niet (meer) aan de strikte voorwaarden voor hedge accounting. Per 31/12/2023 heeft de Bank in deze categorie een portefeuille **caps** met een onderliggend referentiebedrag van 45M eur en een reële waarde van 246K eur.

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	2023		Nominale Waarde
	Boekwaarde Activa	Passiva	
Optie (cap)	246	0	45.000
Rentevoetinstrumenten	246	0	45.000
Termijnwisselverrichtingen met cliënten	239	90	25.306
Termijnwisselverrichtingen met kredietinstellingen	3	12	2.637
Valuta-instrumenten	242	103	27.943
Totaal	488	103	72.943

Volgens type	2022		Nominale waarde
	Boekwaarde Activa	Passiva	
Optie (cap)	0	0	0
Rentevoetinstrumenten	0	0	0
Termijnwisselverrichtingen met cliënten	335	193	22.520
Termijnwisselverrichtingen met kredietinstellingen	28	0	1.713
Valuta-instrumenten	363	193	24.234
Totaal	363	193	24.234

Volgens resterende looptijd	2023		2022	
	Activa	Passiva	Activa	Passiva
<= 1 jaar en onbepaald	242	103	363	193
> 1 jaar en <= 5 jaar	246	0	0	0
> 5 jaar	0	0	0	0
Totaal	488	103	363	193

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

In deze rubriek worden voornamelijk de obligaties uit de beleggingsportefeuille (zie ook toelichting 4.2.4) opgenomen die aangehouden worden onder het business model 'Held-To-Collect & Sell' (HTC&S): verkopen maken hierbij deel uit van de strategie om een optimale samenstelling van de portefeuille te garanderen.

Ook heeft de Bank bij de eerste toepassing van IFRS 9 op 1/1/2018 gekozen om de eigenvermogens-instrumenten die ze toen op de balans had (alle niet voor handelsdoeleinden aangehouden), te classificeren in deze rubriek.

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

	2023			2022		
	Aandelen	Obligaties	Totaal	Aandelen	Obligaties	Totaal
Beginsaldo	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
Aanschaffingen	0	140.444	140.444	0	172.660	172.660
Actuarieel rendement		1.242	1.242		-731	-731
Verkopen/vervallen (geamortiseerde kostprijs)	-48	-180.941	-180.989	0	-120.595	-120.595
Overdracht naar de winst-en verlies-rekening van gerealiseerde meerwaarden (-) / minwaarden (+)		15.308	15.308		2.559	2.559
Reëlewaardewijzigingen verwerkt in de niet-gerealiseerde resultaten	549	21.349	21.898	923	-61.113	-60.190
Wisselkoerswijzigingen		-717	-717		2.173	2.173
Overige	0	1.444	1.444	0	427	427
Eindsaldo	6.213	501.037	507.250	5.712	502.908	508.619
- Geamortiseerde kostprijs	58	517.568	517.627	106	557.540	557.646
- Aanpassing aan reële waarde via eigen vermogen	6.155	-19.155	-13.000	5.605	-55.812	-50.206
- Te ontvangen interesten		2.624	2.624		1.180	1.180

Bij de **obligaties** zien we dat de totale reële waarde over 2023 nagenoeg constant blijft: hoewel per saldo de afname door verkopen/eindvervaldagen (-181M) hoger is dan de toename door aankopen (+140M), wordt dit gecompenseerd door een afname van de latente minwaarden (+37M). Weliswaar werd een deel van deze latente minwaarden bij verkoop gerealiseerd en dus gerecycleerd in de winst- en verliesrekening (-15,3M, zie toelichting 6.5).

Voor het gebruik van het betaalsysteem Bancontact Payconiq zijn per 31/12/2023 voor 2M eur effecten in pand gegeven (idem per 31/12/2022). Verder zijn er geen effecten bezwaard.

De zeer beperkte portefeuille **eigenvermogensinstrumenten** bevat eind 2023 enkele aandelen Swift, Europay en Visa en een minderheidsbelang in Capfi Delen Asset Management (Cadelam), een dochter van Delen Private Bank. De private equityfondsen Bencis werden in 2023 geliquideerd (-205K) en de reële waarde van Cadelam stijgt met 706K eur, waardoor de totale positie toeneemt met +501K eur. Er waren in 2023 geen aan- of verkopen van aandelen. Dividenden ontvangen van deze instrumenten worden erkend in de winst- en verliesrekening (zie toelichting 6.2).

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) wordt ook een deel van de beleggingsportefeuille gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs, met name de obligaties die worden aangehouden onder het business model 'Held-to-Collect' (HTC).

De kredietportefeuille van de Bank is de belangrijkste activapost op de balans. In toelichting 4.2 worden de verschillende aspecten van deze portefeuille toegelicht in het kader van het kredietrisico dat eraan verbonden is. Hieronder geven we de opdeling volgens type en resterende looptijd.

Per type krediet	2023	2022
Financiële leasing	470.530	366.374
Investeringskredieten en financieringen	2.796.995	2.815.391
Hypothecaire leningen	2.603.891	2.617.715
Werkingskredieten	387.292	404.040
Overige	15.157	12.373
Voorziening voor Expected Credit Losses/Waardeverminderingen	-25.741	-27.403
Totaal	6.248.124	6.188.490

Volgens resterende looptijd	2023	2022
<= 1 jaar en onbepaald	686.447	714.299
> 1 jaar en <= 5 jaar	1.632.901	1.561.251
> 5 jaar	3.928.776	3.912.941
Totaal	6.248.124	6.188.490

De Bank 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.

Door de rentestijgingen en het onzekere economische klimaat is de kredietvraag in 2023 wat teruggevallen. Desondanks bleef het kredietvolume aan doelgroepklanten van Bank Van Breda quasi stabiel op 5,5 miljard euro dankzij een kredietproductie die de aflossingen zo goed als volledig compenseerde.

Van Breda Car Finance zette in een uitdagend jaar voor de automobielsector opnieuw een sterke commerciële prestatie neer, waardoor de kredietportefeuille groeide met 14% tot 0,7 miljard euro (totaal van leasings en financieringen).

Ook kortlopend overheidspapier, commercial paper van geselecteerde emittenten en sinds boekjaar 2023 ook obligaties aangehouden onder het business model Held-To-Collect worden in deze balansrubriek opgenomen. Onderstaande tabel toont de evolutie van deze posities.

	2023			2022		
	Commercial paper	Obligaties	Totaal	Commercial paper	Obligaties	Totaal
Beginsaldo	0	0	0	20.005	0	20.005
- Geamortiseerde kostprijs	0	0	0	20.005	0	20.005
- Te ontvangen interesten		0	0		0	0
Aanschaffingen	137.358	43.725	181.083	60.040	0	60.040
Actuariel rendement	792	-1	791	-45	0	-45
Verkopen/vervallen	-138.150	0	-138.150	-80.000	0	-80.000
Wisselkoerswijzigingen	0	0	0	0	0	0
Overige		220	220		0	0
Eindsaldo	0	43.944	43.944	0	0	0
- Geamortiseerde kostprijs	0	43.724	43.724	0	0	0
- Te ontvangen interesten		220	220		0	0

5.6 DERIVATEN (SWAPS) GEBRUIKT TER INDEKKING VAN HET RENTERISICO

De Bank gebruikt **renteswaps** bij **macro fair value hedging (reële waarde indekking)** van het renterisico voor 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).

Deze indekkingsinstrumenten worden uitsluitend afgesloten tegen partijen. Bovendien werden met deze tegenpartijen *credit support annex* overeenkomsten afgesloten, waarbij de tegenpartij deposito's verstrekt als waarborg voor haar verplichtingen die voortvloeien uit het financiële instrument. Sinds 30 juni 2014 worden renteswaptransacties centraal gecleard bij een *central clearing counterparty* (CCP).

Renteswaps	2023		
	Boekwaarde		Nominale waarde
	Activa	Verplichtingen	
Reële waarde indekking	49.396	12.103	1.050.000

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

Boekwaarde volgens resterende looptijd	2023		2022	
	Activa	Verplichtingen	Activa	Verplichtingen
<= 1 jaar en onbepaald	1.502	0	1.135	0
> 1 jaar en <= 5 jaar	19.984	0	28.185	0
> 5 jaar	27.910	12.103	58.568	207
Totaal	49.396	12.103	87.888	207

De activarubriek '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.

Mutaties in de activarubriek "Wijzigingen in reële waarde van de afgedekte posities bij indekking van het renterisico van een portefeuille"	2023	2022
Beginsaldo	-89.733	25.704
Reële waarde wijzigingen van de ingedekte positie	52.878	-115.606
Gespreide inresultaatname van reële waarde ingedekte positie bij aanvang	104	169
Eindsaldo	-36.752	-89.733

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.

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.

Bij de uitwinning van een cx-dossier werd een pand verworven, met de bedoeling om het zo snel mogelijk terug te verkopen. Om die reden wordt het in de balans opgenomen als een vast actief aangehouden voor verkoop (138K eur, zie Activarubriek VIII). Dit pand is verder niet opgenomen in de details met betrekking tot onze gebouwen hieronder.

	2023	2022
Terreinen, gebouwen en uitrusting in eigendom	46.064	45.752
Gebruiksrechten voor gehuurde kantoren en wagens	8.414	7.256
Totaal Materiële vaste activa	54.478	53.009

Materiële vaste activa worden afgeschreven zoals beschreven in de waarderingsregels (zie 2.6.1).

	2023	2022
Afschrijvingen op Terreinen, gebouwen en uitrusting in eigendom	-4.339	-3.917
Afschrijvingen op Gebruiksrechten voor gehuurde kantoren en wagens	-3.160	-2.836
Totaal Afschrijvingen op materiële vaste activa	-7.499	-6.753

In 2023 werd verder geïnvesteerd in nieuwe kantoren en de vernieuwing van bestaande kantoren, alsook in zonnepanelen, laadpalen en IT-infrastructuur.

Mutaties in materiële vaste activa 2023	Terreinen en gebouwen	Installaties, machines en uitrusting	Meubilair en rollend materieel	Overige materiële vaste activa	Activa in aanbouw en vooruitbetalingen	Totaal
Beginsaldo, 1 januari 2023	43.057	1.720	326	449	200	45.752
Aanschaffingswaarde	74.457	4.998	1.320	3.680	200	84.655
Gecumuleerde afschrijvingen	-31.400	-3.277	-995	-3.231	0	-38.903
Investeringsen	1.597	1.792	0	580	681	4.651
Overdrachten en buitengebruikstellingen	0	0	0	0	0	0
Afschrijvingen	-3.277	-848	-1	-213	0	-4.339
Uitgeboekte afschrijvingen	0	0	0	0	0	0
Overboekingen van (+)/naar (-) andere posten	0	0	0	0	0	0
Eindsaldo, 31 december 2023	41.377	2.665	325	816	882	46.064
Aanschaffingswaarde	76.054	6.790	1.320	4.260	882	89.306
Gecumuleerde afschrijvingen	-34.677	-4.125	-995	-3.445	0	-43.242

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
Gecumuleerde 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
Gecumuleerde afschrijvingen	-31.400	-3.277	-995	-3.231	0	-38.903

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

Mutaties in RoU-assets 2023	Gehuurde kantoren	Gehuurde wagens	Totaal
Beginsaldo, 1 januari 2023	2.568	4.688	7.256
Aanschaffingswaarde	4.733	9.059	13.792
Gecumuleerde afschrijvingen	-2.165	-4.370	-6.535
Nieuwe contracten	130	2.819	2.948
Wijzigingen	1.342	50	1.392
Uitboekingen aanschaffingswaarde	-43	-1.597	-1.640
Afschrijvingen	-585	-2.575	-3.160
Uitgeboekte afschrijvingen	43	1.574	1.617
Eindsaldo, 31 december 2023	3.455	4.959	8.414
Aanschaffingswaarde	6.162	10.330	16.492
Gecumuleerde afschrijvingen	-2.707	-5.371	-8.078

Mutaties in RoU-assets 2022	Gehuurde kantoren	Gehuurde wagens	Totaal
Beginsaldo, 1 januari 2022	3.118	4.872	7.990
Aanschaffingswaarde	4.823	8.258	13.081
Gecumuleerde 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
Gecumuleerde afschrijvingen	-2.165	-4.370	-6.535

5.8 GOODWILL EN IMMATERIËLE VASTE ACTIVA

De immateriële vaste activa bestaan in hoofdzaak uit software. De reeds enkele jaren ingezette tendens waarbij aanbieders van software meer en meer 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.

In de rubrieken goodwill en overige immateriële vaste activa werden in 2023 de historische aanschaffingswaarde en de gecumuleerde waardeverminderingen en afschrijvingen daarop uitgeboekt. De goodwill was gerelateerd aan de overname in 2007 van de kredietportefeuille 'binnenvaart' van Ethias Bank (afgewaardeerd in 2014), de overige immateriële vaste activa aan de overname in 2016 van een portefeuille aanvullende pensioenverzekeringen uit het faillissement van Optima (afgeschreven over 5 jaar).

Mutaties in immateriële vaste activa 2023	Goodwill	Computer-software	Overige IMVA	Totaal
Beginsaldo, 1 januari 2023	0	396	0	396
Aanschaffingswaarde	2.856	19.038	500	22.395
Gecumuleerde afschrijvingen	0	-18.642	-500	-19.142
Gecumuleerde bijzondere waardeverminderingen	-2.856	0	0	-2.856
Investeringsen	0	45	0	45
Overdrachten en buitengebruikstellingen	-2.856	0	-500	-3.356
Afschrijvingen	0	-174	0	-174
Uitgeboekte afschrijvingen en bijzondere waardeverminderingen	2.856	0	500	3.356
Eindsaldo, 31 december 2023	0	267	0	267
Aanschaffingswaarde	0	19.083	0	19.083
Gecumuleerde afschrijvingen	0	-18.816	0	-18.816
Gecumuleerde bijzondere waardeverminderingen	0	0	0	0

Mutaties in immateriële vaste activa 2022	Goodwill	Computer-software	Overige immateriële activa	Totaal
Beginsaldo, 1 januari 2022	0	722	0	722
Aanschaffingswaarde	2.856	19.001	500	22.357
Gecumuleerde afschrijvingen	0	-18.279	-500	-18.779
Gecumuleerde bijzondere waardeverminderingen	-2.856	0	0	-2.856
Investeringsen	0	37	0	37
Overdrachten en buitengebruikstellingen	0	0	0	0
Afschrijvingen	0	-363	0	-363
Uitgeboekte afschrijvingen en bijzondere waardeverminderingen	0	0	0	0
Eindsaldo, 31 december 2022	0	396	0	396
Aanschaffingswaarde	2.856	19.038	500	22.395
Gecumuleerde afschrijvingen	0	-18.642	-500	-19.142
Gecumuleerde 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.

De actuele belastingvordering bestaat eind 2023 net zoals eind 2022 hoofdzakelijk uit terug te vorderen BTW. Onderstaande tabel toont de wijzigingen van de uitgestelde belastingen in 2023. De netto uitgestelde belastingvordering neemt met 9,9M eur af en is bijna volledig te verklaren door de afname van de niet-gerealiseerde minwaarden op de obligatieportefeuille (zie 5.4).

Uitgestelde belastingen opgenomen in de balans, per type van tijdelijk verschil [vorderingen (+) /verplichtingen (-)]	2023 Netto- vordering	2022 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	497	694	-197	-197	0
- Financiële activa gewaardeerd tegen FVOCI	3.250	12.591	-9.341	0	-9.341
- Leningen en voorschotten aan klanten	-576	-264	-312	-312	0
Bijzondere waardeverminderingen op leningen en voorschotten	2.597	2.690	-94	-94	0
Materiële vaste activa	745	760	-15	-15	0
Met gebruiksrecht overeenstemmende activa uit huurovereenkomsten	-2.103	-1.814	-289	-289	0
Leaseverplichtingen	2.170	1.867	303	303	0
Voorzieningen voor herstellingskosten aan gehuurde gebouwen	15	20	-5	-5	0
Verplichtingen uit personeelsbeloningen	1.660	1.586	74	-38	112
Fiscale verliezen	15	0	15	15	0
Totaal	8.269	18.130	-9.861	-632	-9.229

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 buitenbalansbeleggingen aan klanten (zie ook toelichting 6.3).

	2023	2022
Vooruitbetaalde lasten	2.345	1.552
Te ontvangen inkomsten (andere dan interesten van financiële activa)	9.863	8.722
Overige	6.923	5.155
Totaal	19.131	15.429

5.11 DEPOSITO'S VAN KREDIETINSTELLINGEN

Per 31/12/2023 zijn alle uitstaande deposito's van kredietinstellingen op zicht of kortlopend (looptijd <= 1 jaar).

Volgens soort	2023	2022
Zichtrekeningen	6.132	13.897
Deposito's met vaste looptijd	3.537	11.534
Totaal	9.669	25.431

5.12 DEPOSITO'S VAN KLANTEN

De veruit belangrijkste bron van verplichtingen van de Bank zijn de deposito's van doelgroepklanten. Mede als gevolg van het hoge renteklimaat zagen we in 2023 een sterke shift van de zicht- en spaardeposito's naar de deposito's met vaste looptijd (termijnrekeningen) alsook een sterke aangroei in deze laatste groep van nieuwe depositovolumes.

Volgens soort	2023	2022
Zichtdeposito's	3.151.095	4.197.238
Deposito's met vaste looptijd	3.506.038	1.248.652
Speciale deposito's	45.805	56.798
Gereguleerde deposito's	788.063	1.050.247
Achtergestelde certificaten	0	560
Totaal	7.491.001	6.553.495

Volgens resterende looptijd	2023	2022
<= 1 jaar en onbepaald	6.570.904	5.827.482
> 1 jaar en <= 5 jaar	892.334	709.675
> 5 jaar	27.764	16.337
Totaal	7.491.001	6.553.495

De laatste achtergestelde certificaten aangehouden door klanten zijn in januari 2023 op eindvervaldag gekomen.

5.13 IN SCHULDBEWIJZEN BELICHAAMDE VERPLICHTINGEN

De Bank heeft een Euro Medium Term Note (EMTN)-programma waarbinnen ze kortlopende deposito-bewijzen 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. Deze optie werd in november 2023 door de Bank gelicht, met toestemming van de NBB. De externe institutionele financiering (interbancaire deposito's + schuldbewijzen) bedraagt per 31/12/23 slechts 1,4% van het balanstotaal.

Volgens soort	2023	2022
Schuldcertificaten	111.315	124.533
Achtergestelde obligatielening	0	40.236
Totaal	111.315	164.769

Volgens resterende looptijd	2023	2022
<= 1 jaar en onbepaald	111.315	124.533
> 1 jaar en <= 5 jaar	0	0
> 5 jaar	0	40.236
Totaal	111.315	164.769

5.14 OVERIGE FINANCIËLE VERPLICHTINGEN

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

	2023	2022
Leaseverplichtingen	8.681	7.467
Debetstanden op onze zichtrekeningen bij andere kredietinstellingen	6.221	7.077
Cash collateral	33.714	83.872
Overige (tijdelijke rekeningen)	21.062	12.402
Totaal	69.678	110.818

De ontvangen cash collateral (variation margin) dient voornamelijk tot zekerheid voor onze vorderingen uit renteswaps, afgesloten ter indekking van het renterisico. Deze ontvangen variation margin is in 2023 afgenomen overeenkomstig de daling van de positieve reële waarde van de renteswaps (zie toelichting 5.6).

Overige (tijdelijke rekeningen) zijn voor een financiële instelling typisch 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/kantoorruimtes 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)	2023	2022
≤ 1 jaar en onbepaald	3.147	2.687
> 1 jaar en ≤ 5 jaar	5.120	4.225
> 5 jaar	934	747
Totaal	9.201	7.660

Netto leaseverplichting	2023	2022
Leaseverplichtingen op korte termijn (≤ 1 jaar)	2.955	2.613
Leaseverplichtingen op lange termijn (> 1 jaar)	5.726	4.854
Totaal	8.681	7.467

Zoals te zien is onder de financieringsactiviteiten in het kasstroomoverzicht (zie Geconsolideerd kasstroomoverzicht), betaalde de Bank in 2023 voor de 'lease component' van de in aanmerking genomen leaseovereenkomsten 3.266K eur (2022 2.891K), waarvan 163K eur (2022: 71K) aan rentelasten (zie toelichting 6.1) en 3.103K eur (2022: 2.820K) 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.

Voorzieningen voor	2023	2022
Gerechtelijke procedures, belastinggeschillen, boetes en contractuele verplichtingen	2.866	2.953
Pensioenplannen (zie 7.2.3)	6.640	6.343
SWT	954	1.389
Verwachte kredietverliezen op kredietverbintenissen en garanties (zie 7.1)	772	1.460
Overige	60	80
Totaal	11.292	12.225

Deze voorzieningen worden elders 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 6.10 en 7.1).

De overige voorzieningen evolueren als volgt:

Mutaties in voorzieningen	Gerechtelijke procedures, belastinggeschillen, boetes en contractuele verplichtingen	SWT	Overige
Beginsaldo, 1 januari 2023	2.953	1.389	80
Additionele en toename van bestaande voorzieningen	25	0	
Bedrag aan gebruikte voorzieningen (-)	0	-229	
Terugname van niet-gebruikte voorzieningen (-)	-111	-243	-20
Impact wijziging discontovoet		37	
Eindsaldo, 31 december 2023	2.866	954	60

Bij de voorzieningen voor gerechtelijke procedures, belastinggeschillen, boetes en contractuele verplichtingen zijn de belangrijkste voorzieningen op 31/12/2023, net als op 31/12/2022, gerelateerd aan een verschil in visie met betrekking tot de fiscale verwerking van een aantal transacties.

5.16 OVERIGE VERPLICHTINGEN

	2023	2022
Personeelsbeloningen	16.025	15.308
Sociale lasten	928	1.382
Te betalen lasten (andere dan uit rentebaten i.v.m. financiële verplichtingen)	5.632	3.912
Inkomsten ontvangen in voorschotten	3.172	2.398
Overige schulden	3.686	3.015
Totaal	29.444	26.015

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 2023 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.

		2023			2022		
	Toelich- ting	Reële waarde	Boek- waarde	Verschil	Reële waarde	Boek- waarde	Verschil
I. Geldmiddelen en tegoeden bij centrale banken	5.1	1.501.623	1.501.623	0	665.214	665.214	0
II. Vorderingen op kredietinstellingen	5.2	102.142	102.073	69	110.845	110.836	9
III. Financiële activa							
1. Financiële activa aangehouden voor handelsdoeleinden	5.3	488	488	0	363	363	0
2. Gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de niet-gerealiseerde resultaten	5.4	507.250	507.250	0	508.619	508.619	0
3. Gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs (incl. boekwaarde rubriek 4)	5.5	6.270.036	6.255.316	14.720	5.939.496	6.098.757	-159.261
<i>waarvan schuldinstrumenten</i>		44.560	43.944	616	0	0	0
<i>waarvan leningen en voorschotten aan klanten</i>		6.225.476	6.211.372	14.104	5.939.496	6.098.757	-159.261
5. Derivaten gebruikt ter indekking	5.6	49.396	49.396	0	87.888	87.888	0
Totaal Financiële activa		8.430.935	8.416.146	14.789	7.312.425	7.471.677	-159.251
Overige niet-financiële activa		84.076	84.076	0	95.617	95.617	0
Totaal activa		8.515.010	8.500.221	14.789	7.408.042	7.567.293	-159.251
I. Financiële verplichtingen							
1. Financiële verplichtingen aangehouden voor handelsdoeleinden	5.3	103	103	0	193	193	0
2. Financiële verplichtingen gewaardeerd aan geamortiseerde kostprijs							
2.1 Deposito's van kredietinstellingen	5.11	9.666	9.669	-3	25.386	25.431	-45
2.2 Deposito's van cliënten	5.12	7.469.535	7.491.001	-21.466	6.504.730	6.553.495	-48.765
<i>waarvan achtergestelde certificaten</i>		0	0	0	560	560	0
2.3 In schuldbewijzen belichaamde verplichtingen, inclusief obligaties	5.13	111.459	111.315	144	171.599	164.769	6.830
<i>waarvan achtergestelde obligatielening</i>		0	0	0	47.155	40.236	6.919
2.4. Overige financiële verplichtingen	5.14	69.678	69.678	0	110.818	110.818	0
3. Derivaten gebruikt ter indekking	5.6	12.103	12.103	0	207	207	0
Totaal Financiële verplichtingen		7.672.543	7.693.868	-21.325	6.812.932	6.854.913	-41.981
Overige niet-financiële verplichtingen		44.412	44.412	0	38.240	38.240	0
Totaal verplichtingen		7.716.956	7.738.281	-21.325	6.851.172	6.893.153	-41.981

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 2023 geen verschuivingen plaats tussen level 1, 2 en 3.

2023				
	Level 1	Level 2	Level 3	Totaal
I. Geldmiddelen en tegoeden bij centrale banken		1.501.623		1.501.623
II. Vorderingen op kredietinstellingen		102.142		102.142
III. Financiële activa				
1. Financiële activa aangehouden voor handelsdoeleinden		488		488
2. Gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de niet-gerealiseerde resultaten	501.037		6.213	507.250
3. Gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs	44.560		6.225.476	6.270.036
4. Derivaten gebruikt ter indekking		49.396		49.396
Totaal	545.597	1.653.648	6.231.689	8.430.935
I. Financiële verplichtingen				
1. Financiële verplichtingen aangehouden voor handelsdoeleinden		103		103
2. Financiële verplichtingen gewaardeerd aan geamortiseerde kostprijs		7.660.338		7.660.338
3. Derivaten gebruikt ter indekking		12.103		12.103
Totaal	0	7.672.543	0	7.672.543

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

- 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	2023	2022
Geldmiddelen en tegoeden bij centrale banken	39.086	2.701
Vorderingen op kredietinstellingen	3.918	585
Beleggingsportefeuille	7.316	1.578
Leningen en voorschotten aan klanten (inclusief financiële leasing)	149.438	104.552
Derivaten gebruikt ter indekking	32.372	2.930
Interestbaten uit verplichtingen	938	2.896
Totaal interestbaten	233.068	115.243

Interestlasten	2023	2022
Deposito's van kredietinstellingen	-1.814	-397
Deposito's van klanten	-73.470	-5.924
<i>waarvan achtergestelde certificaten</i>	<i>-1</i>	<i>-310</i>
In schuldbewijzen belichaamde verplichtingen	-5.104	-1.985
<i>waarvan achtergestelde obligatielening</i>	<i>-1.414</i>	<i>-1.670</i>
Leaseverplichting gehuurde activa	-163	-71
Derivaten gebruikt ter indekking	-11.814	-9.267
Interestlasten op activa	-6	-2.403
Totaal interestlasten	-92.370	-20.047
Netto interestbaten	140.698	95.196

De **netto interestbaten** zijn sterk gestegen in 2023, en dit zowel door een sterke stijging (verdubbeling) van de **interestbaten** als een meer dan verviervoudiging van de **interestlasten**. Deze evolutie is voornamelijk toe te wijzen aan de verdere evolutie van de rentecurve. In 2023 is deze immers geëvolueerd naar een zogenaamde inverse rentecurve: de rentes op korte termijn werden hoger dan deze op lange termijn.

De ECB verhoogde immers in minder dan anderhalf jaar de ECB-depositorente met 450 basispunten (van -0,5% in de eerste helft van 2022 naar +2% eind 2022 tot +4% sinds september 2023). Dat is de grootste verhoging sinds de invoering van de euro in 1999. In combinatie met een groter volume aan cash door de uitzonderlijk sterke depositogroei en een zeer beperkte kredietgroei, resulteerde dit in een sterke stijging van de renteopbrengsten op de geldmiddelen bij centrale banken.

Daarnaast stegen de inkomsten op leningen aan klanten als resultaat van kredietproductie tegen hogere tarieven. Tot slot zijn ook de interesten uit onze derivaten (swaps) gebruikt ter indekking toegenomen als gevolg van de gestegen Euribortarieven.

De **interestlasten** kenden een opmerkelijke stijging in 2023 vooral dan door de sterke stijging van de **depositokosten** door een verhoging van de tarieven en de verschuiving in volume van spaarrekeningen naar termijnrekeningen.

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 2022 afkomstig van Capfi Delen Asset Management (Cadelam) en bedroeg 1.450K eur (1.320K eur in 2022).

	2023	2022
Eigenvermogensinstrumenten gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de niet-gerealiseerde resultaten	1.575	1.545

6.3 NETTO VERGOEDINGEN EN COMMISSIES

De netto vergoedingen en commissies worden als volgt verdeeld:

	2023	2022
Ontvangen vergoedingen en commissies	107.299	102.346
Commissies inzake verkoop verzekeringsbeleggingen, beleggingsfondsen, vermogensbeheer en beursttransacties	97.260	92.293
Overige	10.039	10.053
Betaalde vergoedingen en commissies	-932	-2.295
Netto commissies	106.367	100.051

De stijging in de ontvangen vergoedingen is voornamelijk het resultaat van de stijging in het **gemiddelde** volume buitenbalansbeleggingen bij relatief stabiele marges. Het gemiddelde volume buitenbalansbeleggingen steeds dankzij de sterke netto-aangroei in combinatie met het positieve beurseffect in 2023 (vooral dan in Q4).

Betaalde vergoedingen en commissies bevatten in principe geen zogenaamde acquisitiekosten direct toewijsbaar aan een contract: deze worden gespreid over de looptijd van het contract opgenomen in mindering van het renteresultaat. Vanaf 2023 konden meer betaalde commissies toegewezen worden aan individuele contracten, wat de daling van de in deze rubriek opgenomen betaalde vergoedingen en commissies verklaart.

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 2023 en 2022).

	2023	2022
Rentevoetinstrumenten en verwante derivaten	-596	-484

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 2023 werden een aantal obligaties verkocht met een totale netto gerealiseerde minwaarde van -15.308 keur.

Gerealiseerde resultaten op schuldinstrumenten gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de niet-gerealiseerde resultaten	2023	2022
Gerealiseerde winsten	0	34
Gerealiseerde verliezen	-15.308	-2.593
Totaal gerealiseerd	-15.308	-2.559

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 indekkingsstrategie wordt de reëlewaardedaling (-stijging) van de ingedekte kredietportefeuille door een gestegen (gedaalde) referentierente gecompenseerd door de reëlewaardestijging (-daling) van de indekkingsinstrumenten (renteswaps). De compenserende reëlewaardewijzigingen van zowel indekkingsinstrumenten als de ingedekte portefeuille worden via het 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).

	2023		2022	
	Winst	Verlies	Winst	Verlies
Reële waarde dekking van het renterisico van een portefeuille				
Reëlewaardewijzigingen van de ingedekte positie	52.878	0	0	-115.606
Reëlewaardewijzigingen van de indekkingsderivaten	0	-51.845	114.108	0
Gespreide inresultaatname van reële waarde ingedekte positie bij aanvang	104	0	169	0
Totaal gerealiseerd	52.982	-51.845	114.277	-115.606

6.7 OVERIGE BEDRIJFSOPBRENGSTEN

Bij de overige bedrijfsopbrengsten zien we een éénmalige recuperatie van 4,3M eur onterecht betaalde bankentaks aangaande 2016, en daarnaast ook hogere recuperaties van achterstallige interesten en kosten op dubieuze debiteuren die in de voorgaande boekjaren volledig waren afgeschreven.

	2023	2022
Recuperatie bankentaks	4.290	0
Opbrengsten uit dubieuze debiteuren	2.060	1.274
Overige	70	211
Totaal	6.419	1.485

6.8 PERSONEELSKOSTEN

De personeelskosten stijgen in totaal met 9,7M eur. We zien een sterke stijging van de loonkosten (incl. sociale lasten) met 2,9M eur als gevolg van een toename van het aantal personeelsleden en de verdere (volledige) impact van 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 maar in 2023 zit de 'volledige' impact van de hoge loonindexatie in 2022, naast (een deel) van de bijkomende (lagere) indexaties in 2023. Deze toenames hebben telkens een impact zowel bij de lonen alsook bij de sociale lasten hierop.

De groei in FTE-aantallen en de sterke financiële prestaties in 2023 hebben eveneens geleid tot een stijging met 4,1M eur van de kosten voor de winstpremies en kosten voor optieplannen, onder andere door de uitoefening van een heel aantal optieplannen in 2023.

	2023	2022
Lonen	-41.686	-39.408
Sociale lasten	-9.163	-8.514
Vergoedingen na uitdiensttreding	-4.360	-3.806
Kost voor op aandelen gebaseerde vergoedingen (optieplannen)	-2.894	693
Kost met betrekking tot winstpremies	-2.742	-2.259
Overige	-7.737	-5.623
Totaal	-68.582	-58.917
Aantal personeelsleden op balansdatum	569	547

6.9 ALGEMENE EN ADMINISTRATIEVE KOSTEN EN BANKENHEFFINGEN

De algemene en administratieve kosten zijn met 4,7M eur gestegen tegenover 2022, deels ten gevolge van de hoge inflatie in 2022, wat zich laat voelen in 2023. Daarnaast zijn vooral de kosten voor informatica alsook administratie toegenomen tegenover vorig jaar. Op het vlak van IT zijn de kosten voor cloudgebruik alsook de licentiekosten voor verschillende toepassingen (o.a. voor security en compliance) toegenomen. Daarnaast is er ook een verhoging van de consultancy kosten (zie 'banksysteem en administratie') voor de uitvoering van enkele eenmalige (strategische) studies.

De bankenheffingen zijn eerder beperkt (+2%) toegenomen. Enerzijds stegen zowel de Belgische bankenheffing als de depositogarantiebijdrage als gevolg van de gestage toename in gemiddelde depositovolumes in 2023. De resolutiebijdrage daarentegen is gedaald als gevolg van de verlaagde target levels (gezien het target level, 8 jaar na oprichting van het fonds in 2015, in 2023 werd bereikt).

Ondanks deze kostenstijgingen neemt de efficiëntie toe, zoals blijkt uit de cost/income-ratio die verbetert van 53% in 2022 naar 51% in 2023.

Algemene en administratieve kosten	2023	2022
Erelonen en kosten toezichthouder	-2.415	-2.204
Informatica	-11.266	-8.476
Marketingkosten	-3.178	-3.489
Banksysteem en administratie	-5.909	-4.497
Huisvesting	-2.875	-2.409
Autokosten	-2.425	-2.106
Vorming	-824	-743
Interimpersoneel	-1.928	-2.254
Overige	-1.451	-1.359
Totaal	-32.269	-27.538

	2023	2022
Bankenheffingen	-13.932	-13.692

6.10 BIJZONDERE WAARDEVERMINDERINGEN

In paragraaf 2.4.1.3 van de Toelichting bij materiële 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.

2023	Stage 1		Stage 2		Stage 3	Totaal
	Individual	Collective	Individual	Collective		
Financiële activa gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs	154	0	323	-636	-1.401	-1.560
Niet in de balans opgenomen rechten en verplichtingen	787	0	-104	-12	17	688
Totaal	941	0	219	-648	-1.384	-872

2022	Stage 1		Stage 2		Stage 3	Totaal
	Individual	Collective	Individual	Collective		
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

De totale geboekte verwachte kredietverliezen (stage 1, 2 en 3) voor het volledige jaar 2023 bedragen 872K eur (925K eur in 2022).

Eenzijds was er een totale netto terugname van de **ECL-voorziening** in 2023 van 512K eur voor performing kredieten (**stage 1 en 2**), voornamelijk als gevolg van de verlaging van PD's¹⁹ alsook van de exposure bij de divisie Van Breda Car Finance. In 2022 was er daarentegen nog een netto bijboeking van de totale ECL-voorziening met -1.356K eur als gevolg van de sterke kredietproductie in 2022 zowel bij de Bank als bij haar divisie Van Breda Car Finance.

Anderzijds was er een bijboeking in 2023 van -1.384K eur aan stage 3 kredietverliezen, tegenover een netto terugname van 431K eur in 2022.

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.

¹⁹ PD: probability of default, zie 2.4.1.3

6.11 WINSTBELASTINGEN

Actuele en uitgestelde belastinglasten en -baten	2023	2022
Actuele belastingen, netto		
Belastingen op het resultaat van het boekjaar	-32.669	-22.229
Aanpassingen aan belastingen van voorgaande perioden	-179	4
Totaal actuele belastingen	-32.848	-22.226
Uitgestelde belastingen, netto		
Herkomst en terugboeking van tijdelijke verschillen	-646	503
Toevoeging (+)/gebruik (-) van fiscaal overdraagbare verliezen en tegoeden	15	0
Totaal uitgestelde belastingen	-632	503
Totaal actuele en uitgestelde belastinglasten en -baten	-33.480	-21.723

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.

De stijging van het effectieve belastingtarief van 24,12% naar 28,34% heeft onder andere te maken met een verhoging van niet-afrekbare kosten zoals de verlaging van de aftrekbaarheid van de Belgische bankentaks (van 100% in 2022 naar 20% in 2023) en voorzieningen voor winstpremie en aandelenoptieplannen.

Aansluiting tussen toepasselijk en effectief belastingtarief	2023	2022
Winst (+)/verlies(-) vóór belasting	118.155	90.048
Toepasselijk belastingtarief (%)	25,00%	25,00%
Belastingen op basis van het toepasselijk belastingtarief	-29.539	-22.512
Correcties:		
Impact van niet-afrekbare kosten	-3.762	-1.335
Impact van overschattingen (+)/ onderschattingen (-) in voorgaande perioden	-179	4
Overige toename (+)/ afname (-)	0	2.120
Belasting op basis van het effectief belastingtarief	-33.480	-21.723
Effectief belastingtarief (%)	28,34%	24,12%

7. OVERIGE TOELICHTINGEN

7.1 NIET IN DE BALANS OPGENOMEN RECHTEN EN VERPLICHTINGEN

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	2023	2022
Gestelde kredietengagements	454.939	610.220
<i>waarvan non-performing</i>	405	513
Gestelde financiële zekerheden	49.100	49.465
<i>waarvan non-performing</i>	352	386
Totaal	504.040	659.684
Voorziening voor Expected Credit Losses/Waardeverminderingen (zie ook 5.15)	-772	-1.460

Onder de niet in de balans opgenomen rechten rekenen we de financiële en zakelijke zekerheden verkregen van klanten (voornamelijk borgstellingen, hypotheek, termijnrekeningen, deposito's en effecten in pand). Ook is er een onbenutte intraday-kredietlijn bij de Nationale Bank van België, die in 2023 werd afgebouwd in het kader van het ECMS-project (Eurosystem Collateral Management System).

Niet in de balans opgenomen rechten	2023	2022
Bekomen kredietlijn NBB	4.750	294.475
Bekomen financiële zekerheden	279.591	307.167
Bekomen zakelijke zekerheden	2.066.795	2.070.614
Totaal rechten	2.351.136	2.672.255

7.2 PERSONEELSBELONINGEN 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 Geconsolideerd 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 6.8). 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 31/12/2023
1/04/2014	567.700	-527.200	-40.500	0	2018-2022	
1/04/2015	597.900	-566.100	-41.800	0	2019-2023	
1/04/2016	96.000	-24.000	-12.000	60.000	2020-2024	667
1/04/2017	381.720	-223.140	-28.900	129.680	2021-2025	1.523
1/04/2018	393.610	-203.040	-25.650	164.920	2022-2026	1.886
1/04/2019	77.500	-17.500	0	60.000	2023-2027	582
1/04/2020	77.500	0	0	77.500	2024-2028	783
1/04/2021	77.500	0	0	77.500	2025-2029	570
1/04/2022	139.575	0	-1.500	138.075	2026-2030	482
1/04/2023	150.485	0	0	150.485	2027-2031	244
Totaal	2.559.490	-1.550.980	-150.350	858.160		6.737

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

	2023				
	Uitstaande opties	Gewogen gemiddelde uitoefenprijs	Waarde van het aandeel	Range uitoefenprijs	Gewogen gem. resterende looptijd (in jaren)
Uitstaand bij aanvang periode	884.105	10,27			
Toegekend in periode	150.485	15,77			
Verbeurd verklaarde opties	-1.500	15,04			
Uitgeoefende opties	-134.930	8,86	15,77		
Vervallen opties	0				
Uitstaand op einde periode	858.160	11,44			
Uitoefenbaar op einde periode	414.600	9,07		8,71 - 9,73	1,79

	2022				
	Uitstaande opties	Gewogen gemiddelde uitoefenprijs	Waarde van het aandeel	Range uitoefenprijs	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

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 2023 gaat het om 2.742K eur (2.259K eur in 2022) (zie toelichtingen 5.16 Overige verplichtingen en 6.8 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 minimumrendement van 3,25% garandeert op zijn eigen bijdragen aan de plannen (en 3,75% op werknemersbijdragen) en dit voor alle storting tot en met 31 december 2015 en tot aan de pensioenleeftijd. Vanaf 1 januari 2016 is de wet van 18 december 2015 in voege die stelt dat de WAP (wet aanvullend pensioen) -rendementsgarantie in hoofde van de werkgever een “variabele” rentevoet is, gekoppeld aan het rendement op de obligatiemarkt, die jaarlijks op 1 januari wordt vastgesteld op basis van een formule vastgesteld in de WAP. Sinds 2016 bleef deze rendementsgarantie ongewijzigd op (het minimum van) 1,75%.

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

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

Voor te bereiken doel plannen wordt de pensioenverplichting 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 6.8). 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		2023	2022
1. Bedragen opgenomen in de balans			
Nettoverplichtingen (+)/vorderingen (-) uit hoofde van gefinancierde te bereiken doel plannen		6.640	6.343
Contante waarde van volledig of gedeeltelijk gefinancierde brutoverplichtingen		26.823	23.726
Reële waarde van fondsbeleggingen (-)		-20.183	-17.382
Nettoverplichtingen (+)/vorderingen (-) uit hoofde van te bereiken doel plannen, zoals opgenomen op de balans		6.640	6.343
Verplichtingen		6.640	6.343
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		6.343	2.377
Betaalde bijdragen (-)		-2.227	-2.472
Opgenomen lasten (detail in rubriek 2.)		2.077	2.802
Actuariële winsten (-) / verliezen (+) verwerkt in niet-gerealiseerde resultaten		447	3.637
Verplichtingen uit hoofde van te bereiken doel plannen, eindsaldo		6.640	6.343
2. Nettolasten opgenomen in de resultatenrekening (zie rubriek Personeelskosten, toelichting 6.8)			
		2.077	2.802
Aan het dienstjaar toegerekende pensioenkosten		1.862	2.758
Rentekosten		895	273
Verwacht rendement op fondsbeleggingen (-)		-680	-229
3a. Bewegingen in de contante waarde van de brutoverplichting			
Contante waarde van de brutoverplichting, beginsaldo		23.726	25.828
Aan het dienstjaar toegerekende pensioenkosten		1.862	2.758
Rentekosten		895	273
Uitbetaalde vergoedingen (-)		-2.116	-448
Actuariële winsten (-) en verliezen (+)		2.456	-4.686
- door wijzigingen in financiële assumpties		2.015	-9.727
- door wijzigingen in demografische assumpties		-126	-96
- door wijzigingen in de berekeningsmethode		224	3.438
- door ervaringsaanpassingen		342	1.700
Contante waarde van de brutoverplichting, eindsaldo		26.823	23.726
3b. Bewegingen in de reële waarde van fondsbeleggingen			
Reële waarde van fondsbeleggingen, beginsaldo		-17.382	-23.451
Verwacht rendement op fondsbeleggingen (-)		-680	-229
Actuariële winsten (-) en verliezen (+)		-2.009	8.323

- correctie naar werkelijk rendement	-2.009	8.323
Door de werkgever gestorte premies	-2.227	-2.472
Uitbetaalde vergoedingen (+)	2.116	448
Reële waarde van fondsbeleggingen, eindsaldo	-20.183	-17.382
4. Voornaamste actuariële veronderstellingen		
Disconteringsvoet (*)	3,20%	3,60- 3,85%
Verwacht rendement op fondsbeleggingen (*)	3,20%	3,60- 3,85%
Verwacht percentage van loonsverhogingen (**)	2,97- 4,65%	2,99- 4,48%
Inflatie	2,20%	2,20%
Sterftetafels	MR/FR -5	MR/FR -5
(*) 2022: 3,60% voor plannen met duration 4,5jr, 3,85% voor plannen met duration 16jr		
(**) inflatie + % gedifferentieerd volgens leeftijd		
5. Sensitiviteitsanalyse: impact op de contante waarde van de brutoverplichting		
Disconteringsvoet		
- stijging met 25 basispunten	-3,08%	-2,92%
- daling met 25 basispunten	3,23%	3,06%
Verwacht percentage van loonsverhogingen		
- stijging met 25 basispunten	0,66%	0,54%
- daling met 25 basispunten	-0,64%	-0,52%
6. Overige informatie		
Verwachte werkgeversbijdragen in volgend boekjaar	1.649	1.500
Duration van de brutoverplichting (in jaren)	16	16

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 17,2M eur en de opgebouwde mathematische reserves (incl. financieringsfonds) 20,7M eur. Er wordt in 2023 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 6.8 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	2023	2022
Bezoldiging van de commissaris	180	164
Bezoldiging voor uitzonderlijke werkzaamheden of bijzondere opdrachten uitgevoerd binnen de vennootschap door de commissaris		
Andere controleopdrachten	0	12
Belastingadviesopdrachten		
Andere opdrachten buiten de revisorale opdrachten	3	16
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	2023	2022
Bezoldiging van de commissaris	175	159
Bezoldiging voor uitzonderlijke werkzaamheden of bijzondere opdrachten uitgevoerd binnen de vennootschap door de commissaris		
Andere controleopdrachten	0	12
Belastingadviesopdrachten		
Andere opdrachten buiten de revisorale opdrachten	3	16
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.

INKOMSTEN EN KOSTEN	2023				Totaal
	Moeder- maatschappij- en	Andere verbonden partijen	bestuurders	Met bestuurders verbonden entiteiten	
I. Financiële en bedrijfsinkomsten					
1. Netto interestinkomsten	-328	4	-13	-1	-338
2. Ontvangen dividenden	0	1.450	0	0	1.450
3. Netto vergoedingen en commissies	0	69.925	0	0	69.925
10. Overige bedrijfsopbrengsten	44	0	0	0	44
II. Administratieve kosten					
1. Personeelskosten	0	0	-5.029	0	-5.029
2. Algemene en administratieve kosten	0	-407	0	0	-407
Totaal	-283	70.972	-5.042	-1	65.646

INKOMSTEN EN KOSTEN	2022				Totaal
	Moeder- maatschappij- en	Andere verbonden partijen	bestuurders	Met bestuurders verbonden entiteiten	
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

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.

ACTIVA	2023				Totaal
	Moeder- maatschappij- en	Andere verbonden partijen	bestuurders	Met bestuurders verbonden entiteiten	
II. Vorderingen op kredietinstellingen	0	91	0	0	91
III. Financiële activa					
2. Gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de niet-gerealiseerde resultaten	0	6.164	0	0	6.164
III.3. Leningen en voorschotten aan klanten	0	0	0	0	0
VII. Overige activa	0	7.432	0	0	7.432
Totaal	0	13.687	0	0	13.687

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

2023					
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	6.025	0	0	6.025
2.2 Deposito's van klanten	5.104	0	1.880	805	7.789
2.3 In schuldbewijzen belichaamde verplichtingen	0	71.154	0	0	71.154
IV. Overige verplichtingen	0	49	0	0	49
Totaal	5.104	77.228	1.880	805	85.017

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	24.633	97.410

Per 31/12/2023 beschikken de bestuurders over 573.435 openstaande nog uitoefenbare aandelen-opties in het kader van de optieplannen uitgegeven door FinAx en Promofi (553.500 eind 2022). Deze 573.435 aandelen vertegenwoordigen 0,88% van het kapitaal van Bank Van Breda, dat uit 65.000.000 aandelen zonder nominale waarde bestaat.

8. ESG-RAPPORTERING

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. De toelichtingen en cijfers in dit hoofdstuk zijn niet geauditeerd.

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 NFRD²⁰ 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 uitgebreide voorwaarden voldaan worden. Als een economische activiteit:

- in aanmerking komt voor 1 van de 6 doelstellingen (taxonomy eligible),
- voldoet aan een aantal specifieke technische criteria,
- geen afbreuk doet aan de andere klimaatdoelstellingen (“Do no significant harm” /DNSH-principe)
- en de minimale waarborgen respecteert (o.a. OECD Guidelines for Multinational Enterprises & UN Guiding Principles on Business and Human Rights),

is ze op de EU-taxonomie afgestemd (taxonomy aligned).

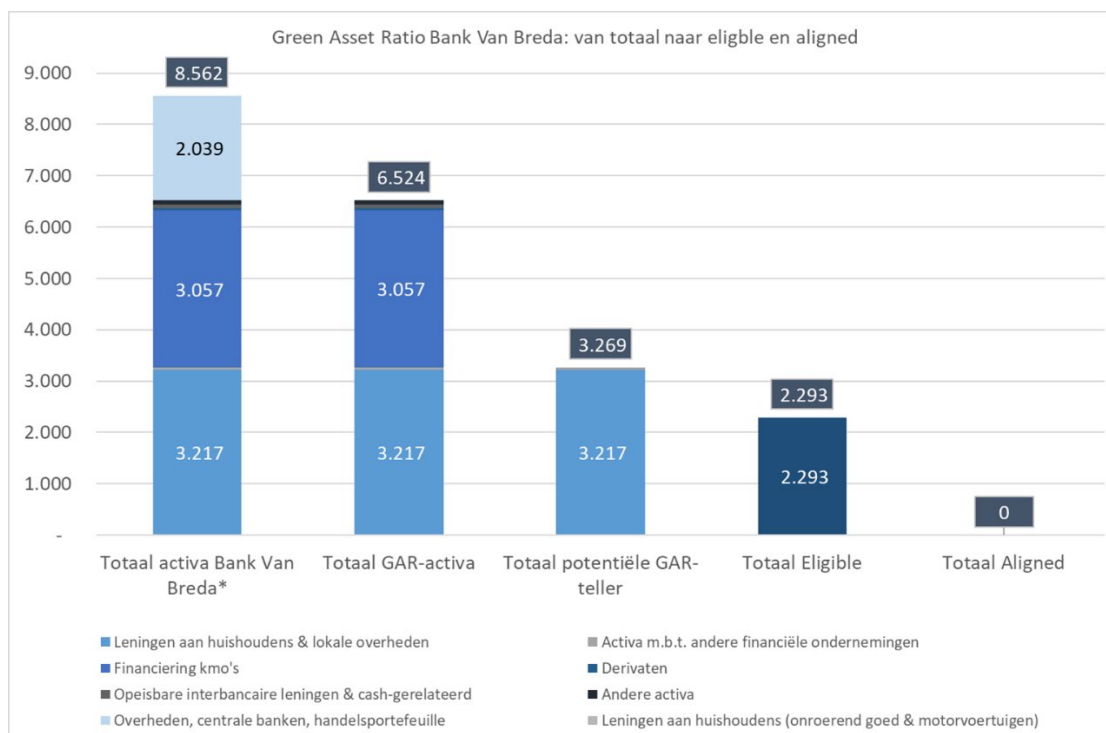
Green Asset Ratio (GAR)

De Bank rapporteert voor de cijfers van 2023 voor klimaatdoelstelling 1 (mitigatie) en 2 (adaptatie) haar Green Asset Ratio (GAR). Hoewel 35% van Bank Van Breda's activa in aanmerking (“taxonomy eligible”), is vandaag de gepubliceerde GAR 0. Het verschil in percentages (eligibility versus GAR) is voornamelijk gedreven door volgende redenen:

- Als nichebank richt Bank Van Breda zich specifiek tot lokale ondernemers en vrije beroepen. Deze zakelijke leningen bedragen 47% van onze GAR-activa (noemer). Momenteel worden door de EU taxonomie deze activiteiten echter uitgesloten bij de berekening van zowel eligibility als GAR. Dit wil zeggen dat deze per definitie niet in aanmerking komen voor de Green Asset Ratio en dat dergelijke activa als 0% duurzaam worden beschouwd door de taxonomie.
- Een groot aandeel van de kredietportefeuille van Bank Van Breda heeft privé onroerend goed als onderpand (30 % van de GAR-activa), dewelke in aanmerking komen voor de Green Asset Ratio. Door beperkingen in de beschikbaarheid van kwalitatieve gegevens en documentatie is het momenteel niet mogelijk in te inschatten of en in welke mate deze kredieten zijn afgestemd op de EU-taxonomie. Dit geldt ook voor de portefeuille autofinancieringen en leasing (5% van de GAR-activa).

Onderstaande tabel illustreert de opbouw van de activa van Bank Van Breda in 2023 en legt de stappen tot eligibility en alignment uit.

²⁰ NFRD = Non-Financial Reporting Directive



* De totale activa volgens EU taxonomie zijn niet gelijk aan het totaal van de activa van onze balans per FY23. Volgens de EU taxonomie worden de bruto-boekwaarden gebruikt, wat het verschil verklaart.

In de huidige context van de EU Taxonomie zijn de activa die in aanmerking komen (eligible) bij de gemiddelde bank grotendeels beperkt tot haar financiering van residentieel vastgoed en kredietverlening aan grote (NFRD-plichtige) ondernemingen. Eligible percentages geven daarom eerder de aard van de activiteiten van een bank weer en niet zozeer hoe 'groen' de activa van een bank daadwerkelijk zijn. Dit maakt het vergelijken van de taxonomie maatstaven (eligibility, alignment en GAR) niet altijd gemakkelijk of relevant.

Voor een volledige weergave van ons duurzaamheidsbeleid, inclusief de niet-financiële KPI's, verwijzen we naar het hoofdstuk 'MVO' (Maatschappelijk Verantwoord Ondernemen) van ons commercieel 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.

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)

Op grond van artikel 8 van de taxonomieverordening dient er voor boekjaar 2023 over volgende tabellen gerapporteerd te worden:

0. Overzicht door kredietinstellingen op grond van artikel 8 van de taxonomieverordening te rapporteren KPI's

		Totaal ecologische duurzame activa	KPI*	KPI**	Bestreken % (over totale activa)***
Belangrijkste KPI	Stand groene-activaratio (GAR)	0	0	0	0
		Totaal ecologische duurzame activa	KPI*	KPI**	Bestreken % (over totale activa)***
Aanvullende KPI's	GAR (stroom)	0	0	0	0
	Financiële garanties	0	0	0	
	Activa onder beheer	0	0	0	

*gebaseerd op de omzet-KPI van de tegenpartij

**gebaseerd op de CapEX-KPI van de tegenpartij

*** % door KPI bestreken activa in verhouding tot de totale activa van de bank

1. Activa voor berekening GAR

m EUR	Totale brutoboekwaarde	2023														
		Klimaatmitigatie (CCM)					Klimaatadaptatie (CCA)					Totaal (CCM + CCA)				
		Waarvan taxonomierelevante sectoren (voor taxonomie in aanmerking komend)					Waarvan taxonomierelevante sectoren (voor taxonomie in aanmerking komend)					Waarvan taxonomierelevante sectoren (voor taxonomie in aanmerking komend)				
			Waarvan ecologisch duurzaam (op taxonomie afgestemd)					Waarvan ecologisch duurzaam (op taxonomie afgestemd)					Waarvan ecologisch duurzaam (op taxonomie afgestemd)			
Waarvan gespecialiseerde kredietverlening	Waarvan transitieonderste unend		Waarvan faciliterend	Waarvan gespecialiseerde kredietverlening	Waarvan transitieonderste unend	Waarvan faciliterend			Waarvan gespecialiseerde kredietverlening	Waarvan transitieonderste unend	Waarvan faciliterend					
1 GAR - In aanmerking genomen activa in teller en noemer	3.270	2.293	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.293	-	-	-	-
2 Voor berekening GAR in aanmerking komende leningen en voorschotten, schuldbewijzen en eigenvermogensinstrumenten voor handelsdoeleinden	3.269	2.293	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.293	-	-	-	-
3 Financiële ondernemingen	52	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4 Kredietinstellingen	46	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5 Leningen en voorschotten	39	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6 Schuldbewijzen, incl. UoP	7	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
7 Eigenvermogensinstrumenten	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
8 Andere financiële ondernemingen	6	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
9 Waarvan beleggingsondernemingen	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
10 Leningen en voorschotten	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11 Schuldbewijzen, incl. UoP	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12 Eigenvermogensinstrumenten	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
13 Waarvan beheermaatschappijen	6	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
14 Leningen en voorschotten	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
15 Schuldbewijzen, incl. UoP	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
16 Eigenvermogensinstrumenten	6	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
17 Waarvan verzekeringsondernemingen	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
18 Leningen en voorschotten	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
19 Schuldbewijzen, incl. UoP	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
20 Eigenvermogensinstrumenten	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
21 Niet-financiële ondernemingen (NFC's)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
22 Aan NFRD rapportageverplichtingen onderworpen NFC's	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
23 Leningen en voorschotten	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
24 Schuldbewijzen, incl. UoP	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
25 Eigenvermogensinstrumenten	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
26 Huishoudens	3.217	2.293	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.293	-	-	-	-
27 Waarvan door niet-zakelijk onroerend goed zekergestelde leningen	1.986	1.986	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.986	-	-	-	-
28 Waarvan leningen voor renovatie gebouwen	1	1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1	-	-	-	-
29 Waarvan leningen motorvoertuigen	307	307	-	-	-	-	-	-	-	-	-	307	-	-	-	-
30 Financiering lokale overheden	0	0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0	-	-	-	-
31 Door bezitsverrijking verkregen zekerheden: niet-zakelijk en zakelijk onroerend goed	0	0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0	-	-	-	-
32 Overige financiering lokale overheden	0	0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0	-	-	-	-
33 Andere bij berekening GAR van teller uitgesloten activa (in noemer bestreken)	3.255	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
34 Niet financiële ondernemingen (NFC's)	3.057															
35 Niet aan NFRD-rapportageverplichtingen onderworpen kmo's en NFC's (niet zijnde kmo's)	3.057															
36 Leningen en voorschotten	3.057															
37 Waarvan door zakelijk onroerend goed zekergestelde leningen	1.300															
38 Waarvan leningen voor renovatie gebouwen	-															
39 Schuldbewijzen, incl. UoP	-															
40 Eigenvermogensinstrumenten	0															
41 Niet aan NFRD-rapportageverplichtingen onderworpen tegenpartijen uit niet-EU-landen	-															
42 Leningen en voorschotten	-															
43 Schuldbewijzen, incl. UoP	-															
44 Eigenvermogensinstrumenten	-															
45 Derivaten	49															
46 Opesbare interbancaire leningen	64															
47 Contanten en cash-gerelateerde activa	1															
48 Andere activa (bv. Goodwill, grondstoffen enz.)	84															
49 Totaal GAR-activa	6.524															
50 Andere bij berekening GAR niet in aanmerking genomen activa	2.039															
51 Overheden	538															
52 Blootstelling centrale banken	1.501															
53 Handelsportefeuille	0															
54 Totale activa	8.562	2.293	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.293	-	-	-	-
Blootstelling buiten balansstelling - Aan NFRD-rapportageverplichtingen onderworpen ondernemingen																
55 Financiële garanties	0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
56 Activa onder beheer	16.363	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
57 Waarvan schuldbewijzen	0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
58 Waarvan eigenvermogensinstrumenten	16.363	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

2. Sectorinformatie GAR

Niet van toepassing. Geen activa gerelateerd aan NFRD rapportageverplichtingen onderworpen NFC's.

3. Stand GAR-KPI

		2023														Aandeel totale bestreken activa	
		Klimaatmitigatie (CCM)					Klimaatadaptatie (CCA)					Totaal (CCM + CCA)					
		Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (in aanmerking komend voor taxonomie)					Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (in aanmerking komend voor taxonomie)					Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (in aanmerking komend voor taxonomie)					
		Aandeel total bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (op taxonomie afgestemd)					Aandeel total bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (op taxonomie afgestemd)					Aandeel total bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (op taxonomie afgestemd)					
		% (in verhouding tot totale bestreken activa in noemer)			Waarvan gespecialiseerde kredietverlening	Waarvan transitieondersteunend	Waarvan faciliterend			Waarvan gespecialiseerde kredietverlening	Waarvan transitieondersteunend	Waarvan faciliterend			Waarvan gespecialiseerde kredietverlening		Waarvan transitieondersteunend
1	GAR - In aanmerking genomen activa in teller en noemer	35%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	35%	-	-	-	-	70%
2	Voor berekening GAR in aanmerking komende leningen en voorschotten, schuldbewijzen en eigenvermogensinstrumenten voor handelsdoeleinden	35%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	35%	-	-	-	-	70%
3	Financiële ondernemingen	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4	Kredietinstellingen	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5	Leningen en voorschotten	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6	Schuldbewijzen, incl. UoP	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
7	Eigenvermogensinstrumenten	-	-		-	-	-	-		-	-	-	-		-	-	-
8	Andere financiële ondernemingen	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
9	Waarvan beleggingsondernemingen	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
10	Leningen en voorschotten	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11	Schuldbewijzen, incl. UoP	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12	Eigenvermogensinstrumenten	-	-		-	-	-	-		-	-	-	-		-	-	-
13	Waarvan beheermaatschappijen	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
14	Leningen en voorschotten	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
15	Schuldbewijzen, incl. UoP	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
16	Eigenvermogensinstrumenten	-	-		-	-	-	-		-	-	-	-		-	-	-
17	Waarvan verzekeringsondernemingen	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
18	Leningen en voorschotten	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
19	Schuldbewijzen, incl. UoP	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
20	Eigenvermogensinstrumenten	-	-		-	-	-	-		-	-	-	-		-	-	-
21	Niet-financiële ondernemingen (NFC's)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
22	Aan NFRD rapportageverplichtingen onderworpen NFC's	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
23	Leningen en voorschotten	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
24	Schuldbewijzen, incl. UoP	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
25	Eigenvermogensinstrumenten	-	-		-	-	-	-		-	-	-	-		-	-	-
26	Huishoudens	35%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	35%	-	-	-	-	71%
27	Waarvan door niet-zakelijk onroerend goed zekergestelde leningen	30%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	30%	-	-	-	-	100%
28	Waarvan leningen voor renovatie gebouwen	0%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0%	-	-	-	-	100%
29	Waarvan leningen motorvoertuigen	5%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5%	-	-	-	-	100%
30	Financiering lokale overheden	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
31	Door bezitsverkrijging verkregen zekerheden: niet-zakelijk en zakelijk onroerend goed	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
32	Overige financiering lokale overheden	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
49	Totaal GAR-activa																

4. Stroom GAR-KPI

[illegible]

5. KPI voor blootstellingen buiten balanstelling

Niet van toepassing. Geen gegevens beschikbaar omtrent blootstellingen buiten balanstelling in aanmerking komend voor taxonomie.

9. GEBEURTENISSEN NA BALANSDATUM

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

Er hebben zich geen belangrijke gebeurtenissen voorgedaan tussen 31/12/2023, de balansdatum, en 25/04/2024, de datum van goedkeuring tot publicatie van de jaarrekening door de Raad van Bestuur.

Verslag van de commissaris aan de algemene vergadering van Bank J. Van Breda & C° nv over het boekjaar afgesloten op 31 december 2023

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 de geconsolideerde balans op 31 december 2023, de geconsolideerde winst- en verliesrekeningen, het geconsolideerde totaaloverzicht van gerealiseerde en gerealiseerde resultaten, het geconsolideerd overzicht van wijzigingen in het eigen vermogen en het geconsolideerde kasstroomoverzicht van het boekjaar afgesloten op 31 december 2023 en over de toelichting, met informatie van materieel belang over de gehanteerde grondslagen voor financiële verslaggeving (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 6 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 2023 omvat, alsook geconsolideerde winst- en verliesrekeningen, geconsolideerde totaaloverzicht van gerealiseerde en gerealiseerde resultaten, het geconsolideerd overzicht van wijzigingen in het eigen vermogen en het geconsolideerde kasstroomoverzicht over het boekjaar afgesloten op die datum en de toelichting met inbegrip van de materieel belang zijnde gehanteerde grondslagen voor financiële verslaggeving, met een geconsolideerd balanstotaal van € 8.500.221 duizend en waarvan de geconsolideerde resultatenrekening afsluit met een winst van het boekjaar van € 84.675 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 2023, 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 leningen en voorschotten aan klanten

Beschrijving van het kernpunt

De netto portefeuille van leningen en voorschotten aan klanten bedroeg EUR 6.248.124 duizend op 31 december 2023. Leningen en voorschotten aan klanten worden gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs verminderd met de bijzondere waardeverminderingen voor kredietverliezen, inclusief toegezegde (nog) niet in de balans opgenomen leningen (EUR 26.513 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.

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 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 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.

Brussel, 26 april 2024

EY Bedrijfsrevisoren BV
Commissaris
Vertegenwoordigd door

Christel
Weymeersch
(Signature)



Digitally signed by Christel Weymeersch (Signature)
DN: cn=Christel Weymeersch (Signature), c=BE
Date: 2024.04.26 10:04:56 +02'00'

Christel Weymeersch *
Partner
* Handelend in naam van een BV

24CW0118

Bank Van Breda

is een gespecialiseerde adviesbank die zich uitsluitend richt tot ondernemers en vrije beroepen. Wij helpen u bij de systematische opbouw en de bescherming van uw vermogen.

Bij ons kan u rekenen op een persoonlijke, proactieve begeleiding. Zowel privé als professioneel. Uw leven lang.

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

Vragen?

Neem contact op met
Sarah.Casteels@bankvanbreda.be
Verantwoordelijke interne en externe rapportering

Luk.Lammens@bankvanbreda.be
Woordvoerder

03 245 00 45
elke bankwerkdag van 9 tot 17u
Bank Van Breda
Ledeganckkaai 7, 2000 Antwerpen
www.bankvanbreda.be