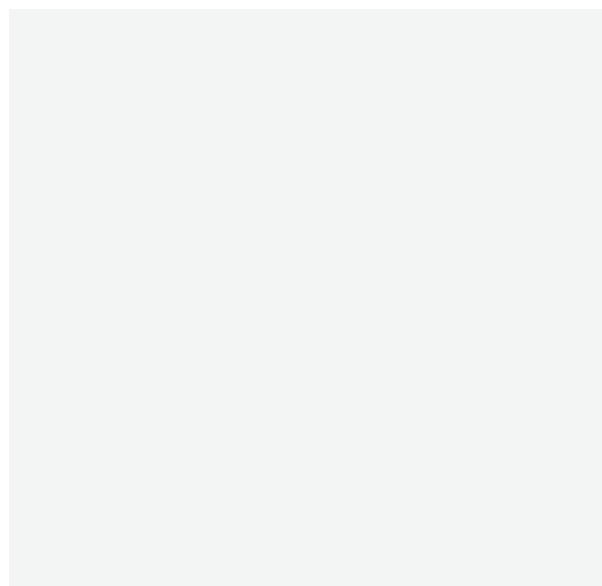


JAARVERSLAG

2019



Inhoud

→ 1. Kerncijfers	3
→ 2. Voorwoord	6
→ 3. Maak de juiste financiële keuze	9
→ 4. Mijlpalen 2019	12
→ 5. Resultaten 2019	14
→ 6. Deugdelijk bestuur	22
→ 7. Structuur van de bank	28
→ 8. Maatschappelijk verantwoord ondernemen	32
→ 9. Bedrijfsmissie	60
→ 10. Geconsolideerde jaarrekening	63
→ 11. GRI-index	72
→ 12. Bij ons bent u welkom	74

1. Kerncijfers



Tijdens mijn eerste jaren als orthodontist was ik niet bezig met later. Nu beseft ik dat het belangrijk is om wél een blik vooruit te werpen. Het oprichten van vennootschap was een stap in de goede richting om extra pensioenkapitaal op te bouwen.

Lutgart De Ridder
orthodontist



TERUG
NAAR
OVERZICHT





Bank J. Van Breda & C^o geconsolideerd

BALANS

**16,1
miljard**

toevertrouwd vermogen

**6,4
miljard**

balanstotaal

**5,2
miljard**

totale kredietportefeuille

**573
miljoen**

eigen vermogen

CLIËNTEN

+55

net promotor score

SAMENLEVING

**15,5
miljoen**

vennootschapsbelasting

**9,8
miljoen**

bankheffingen

SOLVABILITEIT

13,1%

core tier1 (minimum 8,5%)

8,5%

hefboom (minimum 3%)

KANTOREN

30

kantoren in België

20 in Vlaanderen

3 in Brussel

7 in Wallonië

PERSONEEL

484

personeelsleden

60

aanwervingen in 2019

Gecertificeerd
**Great place
to work** 2020

95%

personeelstevredenheid

LIQUIDITEIT

140%

LCR (minimum 100%)

124%

NSFR (minimum 100%)

AANDEEL- HOUDERS

**43,4
miljoen**

nettowinst

7,7%

rendement op het eigen
vermogen

61%

cost / income

25%

aandeel
Bank J. Van Breda & C^o
in toevertrouwd vermogen
Delen Private Bank



	2015	2016	2017	2018	2019
Personeel	465	471	471	464	485
Resultaten (in miljoenen euro)					
Winst over de verslagperiode toe te rekenen aan de aandeelhouders	40,5	37,7	39,1	42,2	43,4
Bankenheffingen (in miljoenen euro)	4,9	8,2	8,4	8,9	9,8
Balansgegevens (in miljoenen euro)					
Totaal commercieel volume	15.066	16.672	18.272	19.066	21.300
Totaal belegd door cliënten	11.134	12.449	13.743	14.269	16.067
Cliëntendeposito's	3.969	4.246	4.566	4.877	5.416
Buitenbalansproducten	7.165	8.203	9.177	9.392	10.651
Kredietverlening aan cliënten	3.932	4.223	4.529	4.797	5.233
Eigen vermogen deel groep	502	518	539	550	573
Ratio's					
Efficiëntieratio (cost income)	56%	59%	59%	61%	61%
Rendement op het gemiddelde eigen vermogen (ROE)	8,3%	7,4%	7,4%	7,7%	7,7%
Rendement op activa (ROA)	0,9%	0,8%	0,7%	0,7%	0,7%
Waardeverminderingen op kredieten ¹	0,01%	0,01%	0,04%	0,05%	0,02%
Solvabiliteit (eigen vermogen op activa)	9,5%	9,8%	8,9%	8,6%	8,5%
Kernkapitaalratio (common equity tier 1)	14,5%	14,8%	14,2%	13,6%	13,1%
Risicogewogen solvabiliteitsratio (RAR)	15,9%	15,8%	14,9%	15,0%	14,2%

Gegevens telkens op 31.12

1. Voor 2018 en 2019 exclusief 0,01% verwachte kredietverliezen (Expected Credit Losses) volgens IFRS 9

2. Voorwoord



Zorg niet alleen voor je patiënten, maar houd ook jouw levenskwaliteit in de gaten. Draai af en toe die knop om. Zo blijf je helder genoeg in het hoofd om als huisarts het beste van jezelf te geven.

Christophe Dauge
huisarts



TERUG
NAAR
OVERZICHT





Bank J. Van Breda & Co in 2019: veilige haven in onrustige omgeving

Wie de banksector volgt, vertel ik geen geheim: de context is vandaag turbulent.

- De economische verwachtingen zijn onzeker, hun impact onvoorspelbaar. De handelsoorlog tussen Amerika en China, het schijnbaar nooit eindigende verhaal van de Brexit, de spanningen in Hongkong, langdurige conflicten in het Midden-Oosten en Afrika, het verder oplopende Belgisch begrotingstekort, de aanslepende federale regeringsonderhandelingen.
- Het lage intrestklimaat weegt zwaarder en zwaarder door en ondergraaft het bedrijfsmodel van klassieke banken. De rentemarges smelten verder weg, commissie-inkomsten blijken cruciaal om rendabel te blijven.
- De digitalisering versnelt nog en vraagt hoge investeringen om gepast in te spelen op de veranderende consumentenbehoeften en weerwerk te bieden aan nieuwe, disruptieve concurrenten.
- Het regelgevend kader wordt steeds complexer en vraagt extra inspanningen.
- De klimaatcrisis brengt nieuwe risico's en vraagt nieuwe initiatieven om ook als bank een actieve bijdrage te leveren aan een meer duurzame toekomst.

Sterk track record

Ook in deze context blijft Bank J. Van Breda & Co echter een veilige haven.

- De bank heeft haar stabiliteit en risicobeheersing bewezen tijdens de financiële crisis van 2007-2008. Ook toen bleven we op elk moment winstgevend, moesten we geen beroep doen op staatssteun, schokten we nooit het vertrouwen van onze cliënten. Integendeel.
- Ook vandaag hanteren we een eerder klassiek financieel model, waarbij we de aangetrokken deposito's integraal herinvesteren in kredieten aan de Belgische economie, aangevuld met een conservatief belegde liquiditeitsbuffer.
- Dankzij een hoog eigen vermogen beschikt de bank over een sterke buffer om zelfstandig schokken op te vangen bij onverwachte tegenvallers.
- Die bewezen degelijkheid in de beheersing van risico's combineren we met innovatiekracht, cliëntgerichtheid en relevantie voor onze doelgroepen.

Maatschappelijke verantwoordelijkheid

Ook de toekomst blijft uitdagend. De klassieke uitdagingen voor de financiële sector staan anno 2020 weer alle op scherp.

- Hoe helpen we onze cliënten om in een langdurige periode van lage rente zelfstandig vermogen op te bouwen en te beschermen?
- Hoe blijven we erin slagen de activiteiten van ondernemers en vrije beroepen te financieren met gepaste kredietformules, zodat we zuurstof blijven geven aan de reële economie?
- Hoe garanderen we hen veilig betalingsverkeer op maat van hun specifieke behoeften in een omgeving waarin cybercriminaliteit en witwaspraktijken voor een grote uitdaging zorgen?

Dit alles binnen een snel veranderende markt, met besparingsrondes, afslankingen en een nieuwe golf fusies en overnames, met innovatieve spelers en grote maatschappelijke uitdagingen.



Succesvol groeimodel

We blijven alert maar het bedrijfsmodel van Bank Van Breda bleek ook in 2019 crisisbestendig. We groeiden opnieuw sterker dan de markt, zowel in toevertrouwd vermogen als in kredietverlening. We bleven investeren in mensen, IT en gebouwen, maar onze rendabiliteit bleef eveneens mooi op koers. Onze winst klokte af op 43,4 miljoen euro (+3%): een nieuw record. Ons eigen vermogen groeide aan tot 573 miljoen, het rendement op eigen vermogen bleef in lijn met de vorige jaren op 7,7%. Dankzij onze sterke solvabiliteit en liquiditeit bevestigen we als stabiele bank en “veilige haven”.

Eigen aanpak

Wat maakt het verschil? In de eerste plaats onze specialisatie. Onze nichepolitiek “Enkel voor ondernemers en vrije beroepen” blijft ons onderscheiden in de markt. Dat is enkel mogelijk vanuit een doorgedreven kennis van de leefwereld van onze doelgroep. We begeleiden hen professioneel en privé, hun leven lang. Dat vertaalt zich in specifieke adviezen waarmee we hen inspireren om keuzes te maken die een antwoord bieden op de belangrijkste vragen waarmee ze zich tijdens en na hun loopbaan geconfronteerd zien.

Ook het juiste evenwicht tussen persoonlijk en digitaal is een belangrijke troef. Uit marktonderzoek blijkt telkens hoe belangrijk de persoonlijke band tussen cliënten en hun account manager is. Persoonlijk advies blijft onvervangbaar. Maar tegelijkertijd was Bank Van Breda een voorloper in het gebruik van iPad bij cliënteel. De bank werkt vandaag cashless en zonder papier. VanBredaOnline pionierde in 2019 mee met instantbetalingen. Bank de Kremer biedt iedereen de mogelijkheid om gratis en zelfstandig een volledig eigen vermogensoverzicht op te stellen en prognoses voor de toekomst op te maken.

Duurzaamheid

Bovenal vindt u bij ons een sterk team dat verantwoordelijkheidszin en integriteit koppelt aan enthousiasme. Net als onze aandeelhouders mikken we daarbij op de lange termijn. Dat maakt dat “maatschappelijk verantwoord ondernemen” geen modewoord is, maar een houding die al goed verankerd is in onze bedrijfscultuur. Hier ligt de basis om in de toekomst extra aandacht te besteden aan wat men vandaag ESG noemt: environmental, social en governance-factoren. Voor ons is duurzaamheid immers geen apart vaandel of geen modegril, maar een vast onderdeel van onze strategie.

Vertrouwen in de toekomst

De omgeving blijft turbulent maar toch kijken we de toekomst met veel vertrouwen tegemoet. Onze rol als veilige haven, onze toegevoegde waarde in vermogensopbouw- en bescherming, onze hoge personeels- én cliëntentevredenheid, onze sterke reputatie, het toenemende belang van integriteit en gezonde groei sterken ons in die overtuiging. Ik ben echt fier op ons team waarmee we dit realiseren en kijk uit naar de toekomst. Het zijn boeiende tijden voor wie samen aan de weg timmert.



Dirk Wouters
Voorzitter van het directiecomité
Bank JVan Breda & C°

3. Maak de juiste financiële keuze



Mijn man en ik missen voldoende kennis en tijd om ons te verdiepen in het ruime aanbod aan beleggingen. Het advies en de begeleiding van Bank Van Breda stelt ons gerust.

Patricia Beeuwsaert
medezaakvoerder drukkerij Express



TERUG
NAAR
OVERZICHT



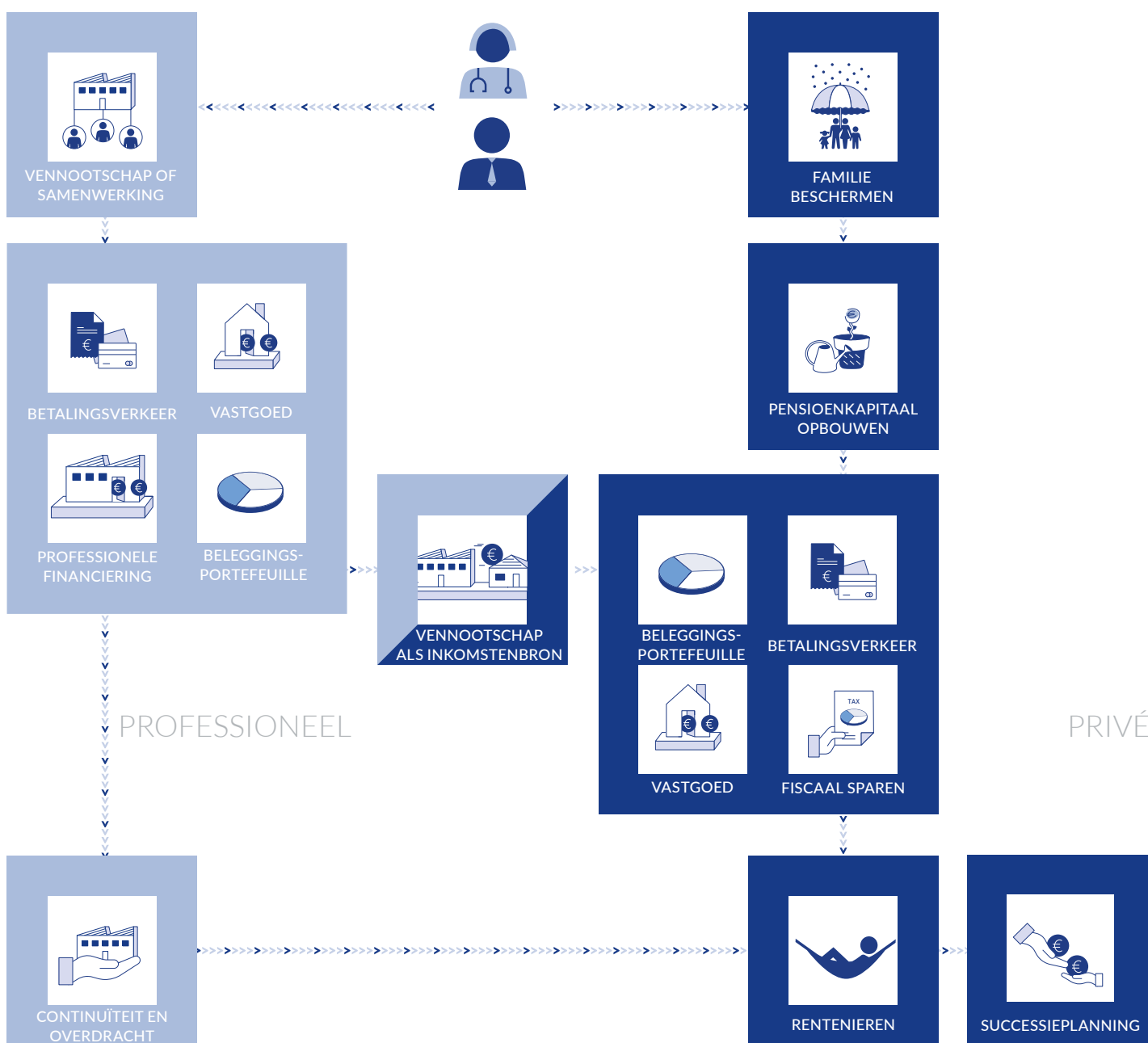


Waar ligt u wakker van? Onze cliënten, vrije beroepen en ondernemers, vertellen het ons elke dag opnieuw. Twaalf vragen komen steeds weer terug. Elke dag slagen we erin hen te helpen met gerichte adviezen ter zake.

Professioneel en privé in balans

Evenwicht is belangrijk. Niet alleen in uw privéleven maar ook financieel. Een rijke vennootschap met een arme zaakvoerder of een arme vennootschap met een rijke zaakvoerder? Dat vermijdt u wellicht liever.

We laten klanten stilstaan bij de vraag: Hoe houd ik het vermogen in de vennootschap en mijn privévermogen in balans? Financieel evenwicht brengt namelijk rust. Maak daarom de juiste financiële keuzes.



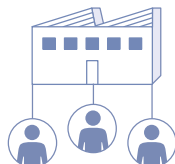


1



HOE BESCHERM IK MIJN FAMILIE ALS IK ZIEK WORD, EEN ONGEVAL HEB OF ER NIET MEER BEN?

2



HOE KIES IK VOOR EEN VENNOOTSCHAP OF SAMENWERKINGSVERBAND?

3



HOE ORGANISEER IK MIJN BETALINGEN EN ONTVANGSTEN?

4



HOE FINANCIER IK MIJN PROFESSIONELE ACTIVITEIT?

5



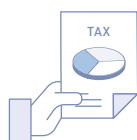
HOE KOOP EN FINANCIER IK MIJN VASTGOED?

6



HOEVEEL HEB IK NODIG OM LATER TE RENTENIEREN ZONDER ZORGEN?

7



HOE HELPT DE FISCUS BIJ MIJN VERMOGENSOPBOUW?

8



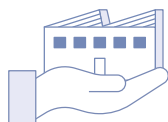
HOE STEL IK MIJN BELEGGINGSPORTEFEUILLE SAMEN?

9



HOE GEBRUIK IK MIJN VENNOOTSCHAP ALS INKOMSTENBRON?

10



HOE MOET HET VERDER MET MIJN BEDRIJF, PRAKTIJK, OFFICINA OF KANTOOR NA MIJN PROFESSIONELE CARRIÈRE?

11



HOE RENTENIER IK ZONDER ZORGEN?

12



HOE PLAN IK MIJN SUCCESSIE?

4. Mijlpalen 2019



Vermogensopbouw bleef lange tijd een ver-van-mijn-bedshow.
Totdat Bank Van Breda me de wake up call gaf die ik nodig had.

Patrick Bruylant
chocolatier en directeur Meroso Foods



TERUG
NAAR
OVERZICHT





5. Resultaten 2019



Wie bij ons begint, hoeft geen carrière lang op dezelfde stoel te zitten. We willen onze medewerkers ook andere mogelijkheden bieden. Omdat we ervan overtuigd zijn dat een gelukkige medewerker bereid is om het beste van zichzelf te geven.

Kristien en Sofie Geets,
zaakvoerders Gero Wonen



TERUG
NAAR
OVERZICHT





5.1 Sterke commerciële prestaties leiden tot een record nettowinst van 43,4 miljoen euro

In 2019 zette Bank J. Van Breda & Co een recordresultaat neer. De geconsolideerde nettowinst steeg met 3% tot 43,4 miljoen euro (42,2 miljoen euro in 2018). Het resultaat voor belastingen neemt 10% toe. Dit resultaat is een gevolg van sterke commerciële prestaties en dit zowel in het doelgroepbankieren voor ondernemers en vrije beroepen als bij Van Breda Car Finance. Bank de Kremer viert haar eerste verjaardag, maar biedt haar klanten meer dan 172 jaren ervaring van Bank J. Van Breda & Co en Delen Private Bank.

De commerciële volumes (totaal belegd door cliënten + kredietverlening) zijn in 2019 met 12% gestegen tot 21,3 miljard euro. Het toevertrouwd vermogen (totaal belegd door cliënten) groeit met 1,8 miljard tot 16,1 miljard euro en bevestigt het vertrouwen van onze cliënten in onze bank.

Het investeringstraject van de afgelopen jaren werd onverminderd voortgezet. Het volledig geïntegreerd eigen IT-platform positioneert ons uitstekend om volop in te spelen op de opportuniteiten die de digitalisering ons biedt. We investeren ook consequent verder in commerciële slagkracht en in de vernieuwing en upgrade van kantoren.

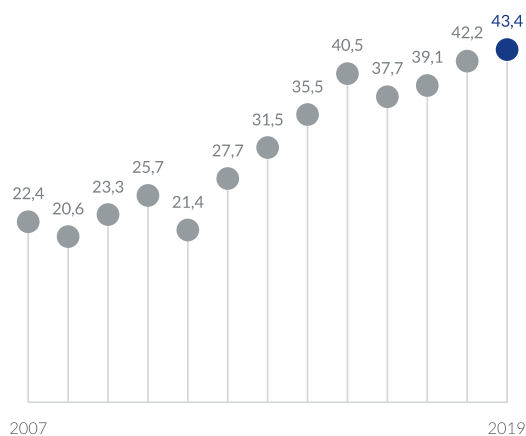
De groei van het bankproduct en de kosten houden gelijke tred (+4%). Het resultaat voor belastingen stijgt hierdoor met 10%. Door een aantal belastingeffecten in 2018 stijgt de belastingdruk tegenover 2018 en groeit het resultaat na belastingen slechts met 3%.

Het eigen vermogen van de bank groeit aan tot 573 miljoen euro, waarbij een rendement op eigen vermogen (ROE) van 7,7% wordt gerealiseerd.

Nettowinst stijgt tot 43,4 miljoen euro

De geconsolideerde nettowinst bedraagt 43,4 miljoen euro (+3% t.o.v. 2018). Net als in de voorgaande jaren is de winst gebaseerd op sterke onderliggende commerciële resultaten.

43,4 miljoen € nettowinst na belastingen



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

Commerciële volumes stijgen met 12%

Ondersteund door het positieve beursklimaat stijgt het totaal toevertrouwd vermogen (binnen- en buitenbalans) met 1,8 miljard euro of 13% tot 16,1 miljard euro. De totale kredietportefeuille stijgt met 9% tot 5,2 miljard euro.

Tevreden cliënten, tevreden medewerkers

Op de vraag "In welke mate zou u Bank Van Breda aanraden bij andere ondernemers of vrije beroepen?" geeft 61% van onze cliënten ons op een tienpunten-schaal een score van 9 of 10 ("promotors"). 33% geeft 7 of 8 ("passives") en 6% een score van 6 of minder ("detractors"). We krijgen hierdoor een zeer mooie Net Promotor Score (NPS) van 55 (promotors minus detractors). Dit is één van de beste cijfers in de Belgische banksector.



Behalve een hoge cliëntentevredenheid geniet Bank J. Van Breda & Co ook een hoge personeelstevredenheid. Uit de enquête "Great Place to Work" bleek in december 2019 dat 95% van onze medewerkers de bank een heel goede organisatie vindt om voor te werken. De bank werd zowel gecertificeerd als genomineerd en haalde een mooie derde plaats (brons) in de categorie bedrijven met meer dan 500 werknemers. Als kers op de taart kreeg de bank een special award voor haar inspanningen in het kader van "well being".

Bankproduct stijgt met 4% dankzij de groei in buitenbalansbeleggingen

Het geconsolideerd bankproduct neemt met 4% toe tot 150 miljoen euro. Gerealiseerde meerwaarden, opbrengsten uit dividenden en resultaten uit indexingsinstrumenten bedragen minder dan 1% van het totale bankproduct dat bijgevolg bijna volledig commercieel gedreven is.

Het renteresultaat groeit met 1% bij een groei in deposito's en kredieten van respectievelijk 11% en 9%. Een sterk resultaat in tijden van lage rentes, hoge competitieve druk op de rentemarge en rekening houdend met de strategie van de bank om in haar beleggingsportefeuille voorrang te geven aan veiligheid boven rendement.

Dankzij de groei in buitenbalansbeleggingen van onze cliënten groeien de fee-inkomsten met 8%. De buitenbalansbeleggingen stijgen voor het eerst boven de 10 miljard euro. Ze zijn gespreid over vermogensbeheer (6.505 miljoen euro, +16%), beleggingsfondsen (1.226 miljoen euro, +20%), verzekeringsbeleggingen (1.923 miljoen euro, +2%) en fiscale verzekeringsproducten (997 miljoen euro, + 11%).

Cost / income-ratio 61%

De kosten stijgen met 4% tot 91,7 miljoen euro, voornamelijk als gevolg van toekomstgerichte investeringen in commerciële slagkracht en IT. De cost / income-ratio bedraagt 61%, net zoals in 2018. Bank J. Van Breda & Co behoort hiermee nog steeds tot de meer performante Belgische banken.

Voorzichtigheid zorgt voor beperkte waardeverminderingen op kredieten

Het voorzichtige kredietbeleid heeft geenszins een rem gezet op onze kredietproductie, zodat de kredietportefeuille geconsolideerd groeide met 9%. De waardeverminderingen op kredieten bedragen 0,02% (exclusief Expected Credit Losses) van de gemiddelde kredietportefeuille of 1,0 miljoen euro.

Sterke liquiditeit en solvabiliteit

Vanuit onze voorzichtige aanpak zorgen we steeds voor een voldoende ruime liquiditeitspositie. De Liquidity Coverage Ratio (LCR) en Net Stable Funding Ratio (NSFR) bedragen resp. 140% en 124%; ruim boven de vereiste ondergrens van 100%. De CET1-ratio bedraagt 13,1%. De kredietportefeuille wordt volledig gefinancierd met cliëntendeposito's, zodat de bank niet afhankelijk is van externe financiering op de internationale markten.

Het eigen vermogen (deel van de groep) stijgt van 550 miljoen naar 573 miljoen euro. De groei van het eigen vermogen maakt het mogelijk het ritme van onze commerciële groei verder te zetten zonder in te moeten boeten op onze gezonde hefboom, de belangrijkste bescherming van de depositohouders. De solvabiliteit uitgedrukt als eigen vermogen op activa (leverage of hefboomratio) bedraagt 8,5%; een veelvoud van de vereiste 3% die bindend zal worden bij de publicatie van de Capital Requirements Regulation 2 (CRR2).



Met een cost / income van 61% behoort Bank J. Van Breda & Co tot de meer performante Belgische banken.



5.2 Bank J. Van Breda & Co

Enkel voor ondernemers en vrije beroepen

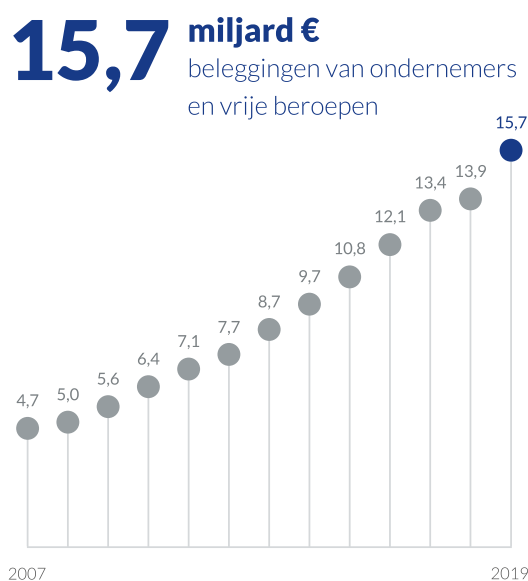
Bank J. Van Breda & Co wil dé referentiebank zijn voor familiale ondernemers en vrije beroepen, zowel privé als professioneel, hun leven lang. Wij begeleiden hen bij de systematische opbouw, het beheer en de bescherming van hun vermogen. Dit doen we door een totaalaanpak die start bij de professionele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

Toevertrouwd vermogen stijgt met 1,8 miljard euro

In 2019 werd de lijn van gestage commerciële groei doorgetrokken. Ondersteund door een positief beursklimaat groeit het totaal toevertrouwd vermogen van ondernemers en vrije beroepen met 1,8 miljard euro naar 15,7 miljard euro.

Ondanks een context van lage rentevergoedingen groeien de cliëntendeposito's met 559 miljoen euro (+12%) tot een totaal volume van 5,2 miljard euro. De groei kan nagenoeg volledig worden toegeschreven aan de zichttegoeden en spaarrekeningen.

De buitenbalansbeleggingen groeien met 1,2 miljard euro (+ 13%) tot 10,5 miljard euro. Hiervan is 6,5 miljard euro toevertrouwd aan Delen Private Bank in de vorm van vermogensbeheer.



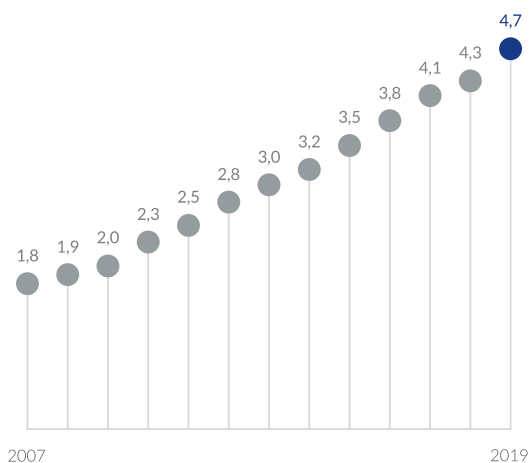
Totaal belegd door ondernemers en vrije beroepen
Bank J. Van Breda & Co (in miljard euro)



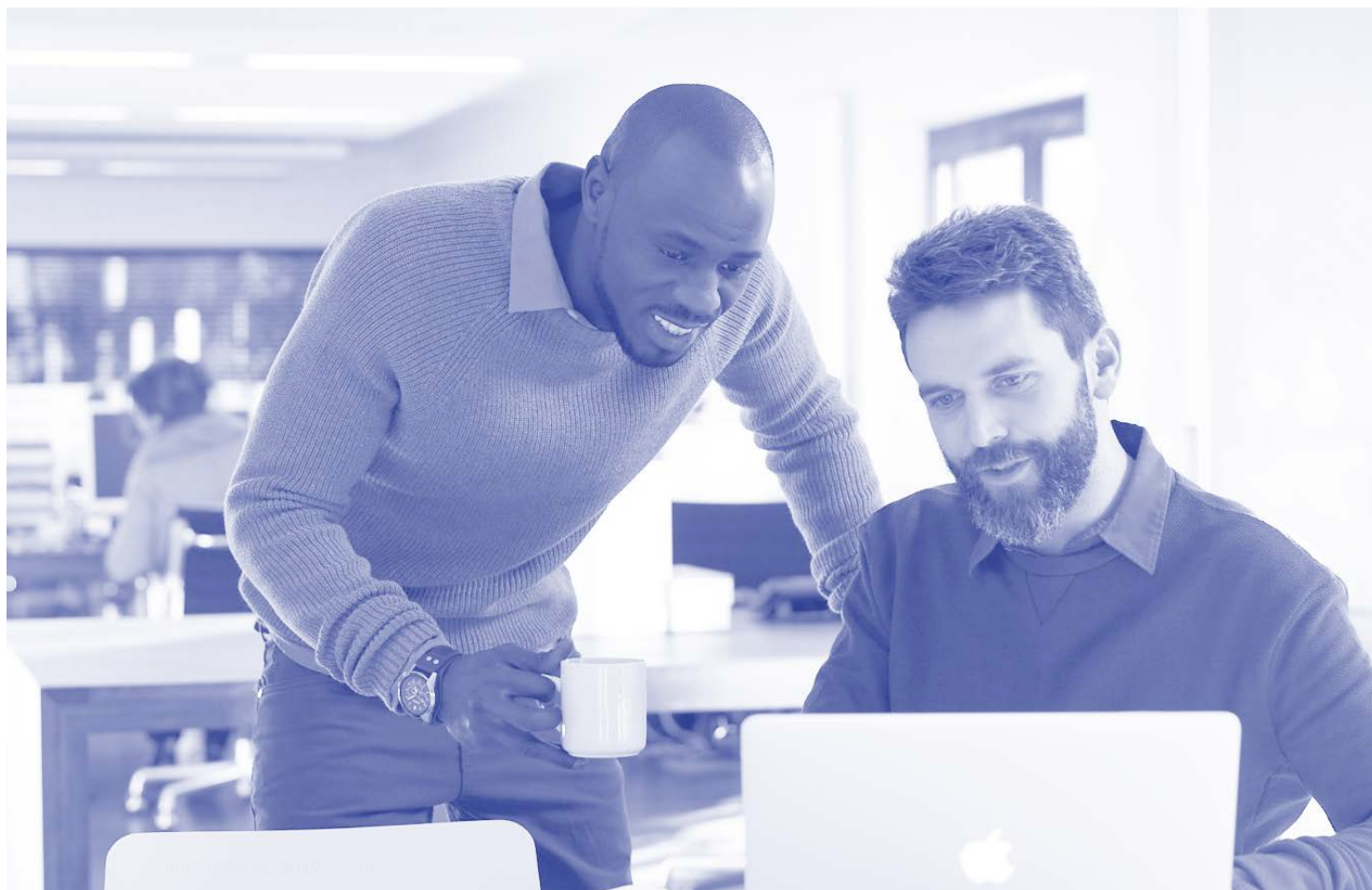
Kredietportefeuille groeit met 9%

Mede dankzij de lage rente en de aanzienlijke vraag naar vastgoedbeleggingen en ondanks de hevige concurrentie groeide het volume kredieten aan ondernemers en vrije beroepen met 405 miljoen euro (+9%) tot een volume van 4,7 miljard euro.

4,7 miljard €
kredieten aan ondernemers
en vrije beroepen



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





5.3 Bank de Kremer

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

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

Overzicht en inzicht dankzij slimme app

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

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

Met de financiële app van Bank de Kremer
wordt vermogensbegeleiding
toegankelijk voor iedereen



5.4 Van Breda Car Finance

Fast, friendly, flexible

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

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

Productievolume stijgt met 7%

Tot en met de zomer vertoonde de markt een lichte terugval van de inschrijvingen. In het najaar trok de markt aan om quasi op hetzelfde niveau als in 2018 te eindigen. In deze stagnerende automarkt zet Van Breda Car Finance in 2019 een sterke commerciële prestatie neer. Het nieuwe productievolume stijgt met 7%. De portefeuille groeit met 11% tot 457 miljoen euro.



In een stagnerende markt zet
Van Breda Car Finance een
sterke commerciële prestatie neer



5.5 Sterk voor de toekomst

Bank J.Van Breda & C° heeft in 2019 sterke financiële resultaten neergezet.

- De nettowinst bedraagt 43,4 miljoen euro. Het eigen vermogen (deel van de groep) groeit aan tot 573 miljoen euro.
- De liquiditeits- en solvabiliteitsratio's blijven op een zeer solide niveau.

Deze resultaten werden neergezet in een uitdagende economische context, gekenmerkt door een lagere groei in de eurozone. Het renteklimaat blijft ook in 2020 ongunstig. Bovendien zal de Europese economie mogelijk ook lijden onder de gevolgen van (geo) politieke en financiële ontwikkelingen zoals de Brexit of protectionistische maatregelen in de Verenigde Staten.

De blijvende druk op de rentemarges, de hoge bankheffingen en de noodzakelijke investeringen in de toekomst drukken op de winstgroei. Maar Bank J.Van Breda & C° blijft goed gewapend voor de toekomst.

- Onze hoge cliëntentevredenheid zorgt voor trouwe cliënten en enthousiaste ambassadeurs die nieuwe cliënten aantrekken.
- Onze commerciële slagkracht en onze positionering moeten het mogelijk maken het toevertrouwd vermogen verder te doen groeien. De impact van deze groei op het operationeel resultaat zal mee afhangen van de evolutie van de financiële markten, het renteklimaat en de concurrentiële omgeving.
- De concurrentie in de markt van autofinancieringen en leasing zal wellicht aanhouden, de consolidatiebeweging in de autodistributie zet zich voort en de evolutie van de autoverkoop is onzeker. Van Breda Car Finance heeft echter een goede reputatie en een solide band met haar partners om de markt positie te handhaven.

- We blijven verder investeren in onze toekomst en versterken zowel onze commerciële slagkracht als onze efficiëntie.

Nieuwe initiatieven op het vlak van digitalisering, waaronder de app voor vermogensbegeleiding van Bank de Kremer die ook voor cliënten van Bank J.Van Breda & C° beschikbaar wordt, zullen hierin een cruciale rol blijven spelen. Met een modern en geïntegreerd IT-platform hebben we een sterke uitgangspositie.

- We blijven kostenbewust en streven naar een hoge efficiëntie.
- De afgelopen jaren waren de afschrijvingen op de kredietportefeuille beperkt. Onze conservatieve politiek zou ook in de toekomst moeten bijdragen tot het beperken van de kredietverliezen.

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

De uitbraak van het Coronavirus begin 2020 en de genomen maatregelen kunnen mogelijk de financiële resultaten en de waardering van sommige activa en verplichtingen beïnvloeden. Niettegenstaande Bank J Van Breda & C° een trackrecord van lage risicokosten heeft – zelfs in een economisch turbulente omgeving – kunnen we niet uitsluiten dat de resultaten van 2020 geïmpacteerd worden. Gebaseerd op de feiten die momenteel gekend zijn, hebben we geen weet van financiële impact op de jaarrekening van 2019.

6. Deugdelijk bestuur



Er wordt hard gewerkt maar tegelijkertijd bieden we onze medewerkers graag de nodige ontspanning. De boog mag niet altijd gespannen staan. Het is belangrijk om dit als leidinggevende te bewaken.

Yoeri Torfs

manager director expeditiebedrijf AML



TERUG
NAAR
OVERZICHT





6.1 Directiecomité

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

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

De leden evalueren de performantie van de bank op basis van tijdige, frequente en accurate management-informatie. 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 1/1/2020:
v.l.n.r. Véronique Léonard, Dirk Wouters (voorzitter),
Marc Wijnants en Vic Pourbaix



6.2 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 1/1/2020:
v.l.n.r.

1^{ste} rij: Jacques Delen, Véronique Léonard, Vic Pourbaix, Caroline Ven, René Havaux, Luc Bertrand
2^{de} rij: Dirk Wouters, Jan Suykens (voorzitter), Marc Wijnants, Stefan Dierckx, Piet Dejonghe, Frank Verhaegen



6.3 Remuneratie- en benoemingscomité

Het remuneratie- en benoemingscomité adviseert de raad van bestuur over de benoeming en bezoldigingen van bestuurders en over het beloningsbeleid.

Samenstelling op 1/1/2020:
Stefan Dierckx, Jan Suykens en Frank Verhaegen

6.4 Risicocomité

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

Samenstelling op 1/1/2020:
Piet Dejonghe, Stefan Dierckx, Jan Suykens, Caroline Ven en Frank Verhaegen

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

Het risicocomité is een intern en autonoom orgaan dat toezicht houdt op risico's en risicoposities van Bank J.Van Breda & C° (waaronder de divisies Bank de

Kremer en Van Breda Car Finance). Daartoe laat het zich door de diverse activiteiten en afdelingen, op een volgens haar bepaalde frequentie, informeren omtrent alle risico-aangelegenheden.

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



6.5 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 1/1/2020:

Jan Suykens, Caroline Ven en Frank Verhaegen

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

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

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

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.



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



6.6 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 **adviseur voor cliëntentevredenheid** (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.

cliententevredenheid@bankvanbreda.be
Tel. 0800 93004

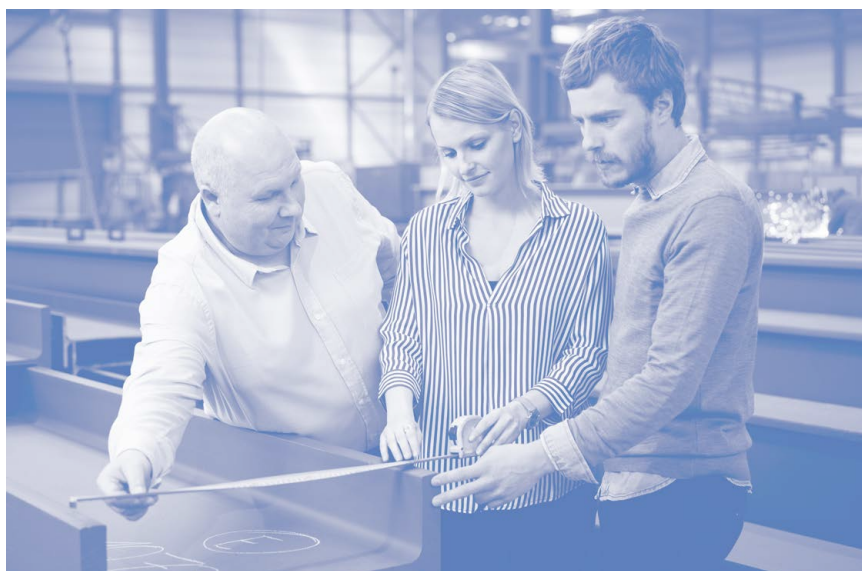
Risk management is een onafhankelijke functie met als doel de interne risicobeheersing verder in te bedden in de cultuur en de dagelijkse praktijk van onze bank. Centraal in haar werkzaamheden staan adviesverlening en opvolging van en rapportering over operationele activiteiten. De kerntaken hebben betrekking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

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

Verantwoordelijke Risk Management:
Ann.DeWit@bankvanbreda.be

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

Verantwoordelijke Compliance:
Frieda.Seghers@bankvanbreda.be



7. Structuur van de bank



Een levenswerk loslaten is niet gemakkelijk. Het feit dat ik mijn activiteit kan doorgeven aan mijn zoon maakt het loslaten iets draaglijker.

Mama zal me blijven bijstaan als ik het even niet meer weet. Wat een rijkdom om haar in mijn buurt te hebben.

Marie-Françoise Barbay en Arnaud Lambert
Apothekers



TERUG
NAAR
OVERZICHT





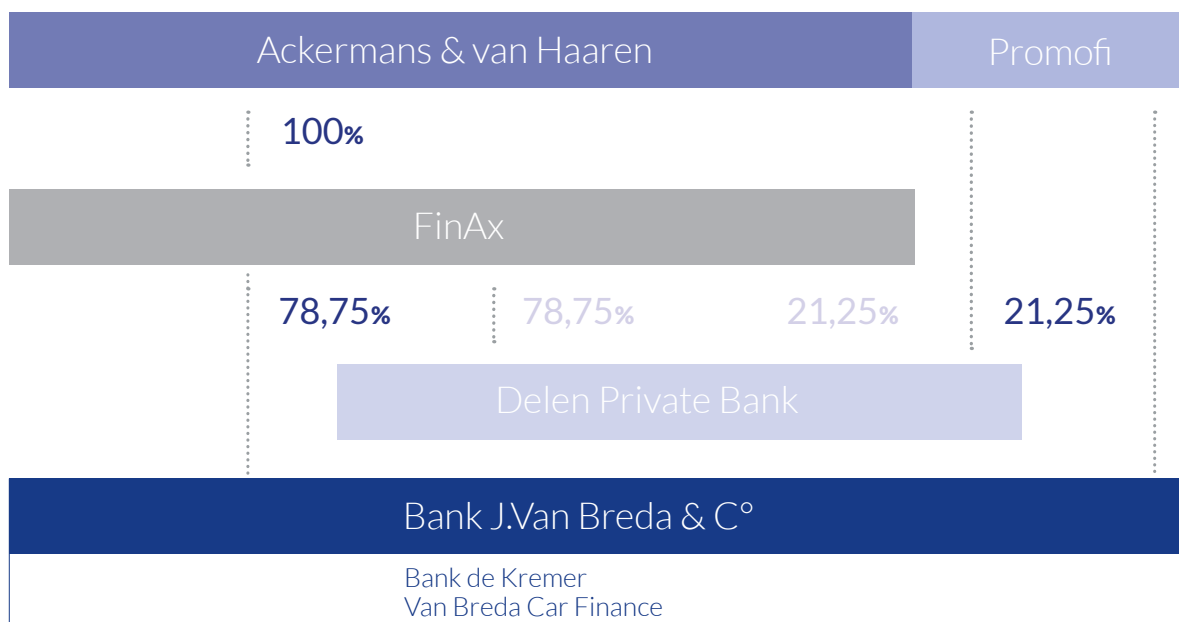
7.1 Belgische verankering

Bank J.Van Breda & C° is een gespecialiseerde bank en richt zich specifiek tot vrije beroepen en ondernemers, zowel privé als professioneel, hun leven lang. De bank is gesticht door Jos Van Breda in 1930 in Lier en heeft sindsdien steeds haar eigenheid bewaard.

Bank J.Van Breda & C° wordt aangestuurd door twee aandeelhoudersgroepen: de familie Delen en de holdingvennootschap Ackermans & van Haaren. Beide partijen zijn van origine familiale bedrijven en kiezen bewust voor een duurzaam, actief en stabiel aandeelhouderschap. Zij garanderen via hun vertegenwoordiging in de raad van bestuur en de adviserende comités dat de bank een duurzaam beleid voert dat mikt op de lange termijn.

Vandaag bezit Ackermans & van Haaren als referentie-aandeelhouder via Finax 78,75% van de aandelen. Via Promofi participeert de familie Delen voor 21,25% in het kapitaal.

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





7.2 Ackermans & van Haaren

Ackermans & van Haaren is een gediversifieerde groep actief in 4 kernsectoren:

Marine Engineering & Contracting

(DEME, één van de grootste baggerbedrijven ter wereld - CFE, een bouwgroep met hoofdkantoor in België)

Private Banking

(Delen Private Bank, één van de grootste onafhankelijke privé-vermogensbeheerders in België, en vermogensbeheerder JM Finn in het VK – Bank J.Van Breda & C°, nichebank voor ondernemers en vrije beroepen in België)

Real Estate & Senior Care

(Leasinvest Real Estate, een genoteerde vastgoedvennootschap – Extensa, een belangrijke gronden- en vastgoedontwikkelaar met zwaartepunt in België en Luxemburg)

Energy & Resources

(SIPEF, een agro-industriële groep in tropische landbouw)

De groep concentreert zich op een beperkt aantal strategische participaties met een belangrijk groeipotentieel. AvH is opgenomen in de BEL20-index, de Private Equity NXT index van Euronext Brussel en in de Europese DJ Stoxx 600.

Info: www.avh.be



ACKERMANS & VAN HAAREN



7.3 Groep Delen

Groep Delen focust zich op discretionair vermogensbeheer en successieplanning (estate planning). Haar verhaal begint in 1936, toen André Delen een wisselkantoor oprichtte in Antwerpen. Dankzij een evenwichtige en weldoordachte groeistrategie groeide Delen uit tot een gerespecteerde nichespeler in private banking met activiteiten in België, Luxemburg, Zwitserland, Nederland (Oyens & Van Eeghen) en het Verenigd Koninkrijk (JM Finn).

De groep steunt op twee stabiele aandeelhouders: de familie Delen en – sinds 1992 – de groep Ackermans & van Haaren. In 1998 trad Bank J.Van Breda & C° toe tot de holding – het begin van een succesvolle samenwerking.

DELEN
PRIVATE BANK

Groep Delen biedt een persoonlijke service, gericht op de bescherming en evenwichtige groei van het vermogen van haar klanten. Dat doet ze volgens de principes van verantwoord vermogensbeheer: met de blik op de lange termijn, met duidelijke oplossingen en met respect voor milieu, sociale verantwoordelijkheid en goed bestuur ('ESG'). Delen Family Services, de nieuwe dienstverlening waarmee de klant zijn volledige vermogen kan inventariseren, analyseren en plannen, past binnen deze filosofie.

In België telt de bank 11 kantoren: in Antwerpen, Brussel, Gent, Leuven, Luik, Hasselt, Kempen, Knokke, Roeselare, Namen en Waterloo. In de loop van 2020 opent ze nog een kantoor in Waregem en Antwerpen-Noord. Groep Delen had op het einde van 2019 geconsolideerd 43,6 miljard euro vermogens onder beheer.

Info: www.delen.be

	2015	2016	2017	2018	2019
Personeel	641	657	676	709	718
Resultaten					
Netto-winst na belastingen	92.417	87.877	105.836	112.390	118.609
Winstgroei	14%	-5%	20%	6%	6%
Balansgegevens					
Beheerd en/of toevertrouwd vermogen van cliënteel	36.884.917	37.769.779	40.544.926	37.712.549	43.564.970
Eigen vermogen (deel groep)	582.554	621.204	678.792	742.927	809.625
Ratio's					
Cost-income ratio	54,9%	57,8%	53,7%	55,3%	55,3%
Return on equity	16,8%	14,6%	16,3%	15,8%	15,3%

Gegevens telkens op 31.12, financiële informatie in duizenden euro.

8. Maatschappelijk verantwoord ondernemen



Het bewaken van de agenda blijft een grote uitdaging als arts. Patiënten bepalen graag onze uren en werkdagen. Durven 'neen' zeggen, is een grote stap. Ik ondervond het jarenlang aan den lijve.

Hendrik Cammu
hoogleraar en gynaecoloog



TERUG
NAAR
OVERZICHT





8.1 Onze aanpak

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

Inclusieve aanpak

Vanuit onze origine als familiebedrijf is MVO iets wat historisch een sterk fundament heeft meegekregen. Net zoals onze cliënten-ondernemers hebben we op basis van gezond verstand altijd gekozen voor een perspectief op lange termijn. Dit geldt niet alleen voor Bank J.Van Breda & C° maar ook voor onze aandeelhouders Ackermans & van Haaren en de groep rond de familie Jacques Delen. Ook zij zijn beide familiebedrijven met een sterke lokale verankering.

Maatschappelijk verantwoord ondernemen is daarom geen apart domein binnen de bank maar zit verweven in de globale strategie. Dat is gebleken tijdens de bankencrisis toen Bank J.Van Breda & C° op geen enkel moment in gevaar kwam en gerespecteerd werd als veilige haven. Dat blijkt ook uit onze onberispelijke reputatie, onze hoge cliënten- en personeelstevredenheid, het belang dat we hechten aan integriteit en ethiek.

Extra dimensie

Het zou echter fout zijn op onze lauweren te blijven rusten. Daarom startten we in 2019 met actieve steun van onze aandeelhouders een kritische doorlichting van onze activiteiten specifiek vanuit het oogpunt van ESG. Die afkorting staat voor criteria waarop we onszelf en onze activiteiten ook in vraag willen stellen. Het gaat om environmental (milieu), social (maatschappelijke) & governance (bestuurs-)factoren. De bank wil ruimer denken dan enkel het belang van haar aandeelhouders. Cliënten- en personeelstevredenheid heeft altijd al mee vooropgestaan. Vanuit de "triple bottom line"-gedachte komt een bredere benadering van alle stakeholders in beeld: people, profit & planet.

Deze oefening bevestigde onze sterke uitgangspositie maar bracht ook een aantal domeinen in kaart waarop verbetering mogelijk is. Dit deed ons besluiten om voortaan niet alleen intuïtief maar ook proactiever aandacht te besteden aan MVO.



Maatschappelijk verantwoord ondernemen is geen afzonderlijk beleidsdomein maar zit verweven in de globale strategie.

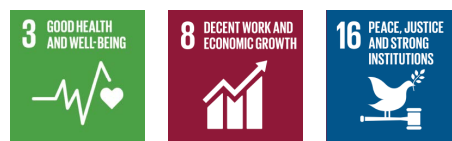


Mondiaal kader

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

De 17 doelstellingen en 169 specifieke doelen hebben aandacht voor o.m. gezondheid en welzijn, armoedebestrijding, onderwijs en ontwikkeling. Ze combineren inspanningen voor economische groei met een streven naar meer gelijkheid, vrede en partnerships. De bescherming van onze planeet staat voorop via de transitie naar schone energie, bescherming van water en landschap, leefbare steden enz.

De kracht van de SDG’s zit in de totaalaanpak. Als bank hebben we echter niet op elk van deze elementen even veel invloed. We zijn een nichebank die enkel actief is in België. Vanuit onze activiteit en specialisatie denken we in de eerste plaats de volgende 3 doelstellingen mee te ondersteunen: “goede gezondheid en welzijn” (SDG 3), “waardig werk en economische groei” (SDG 8) en “vrede, veiligheid en sterke publieke diensten” (SDG 16).

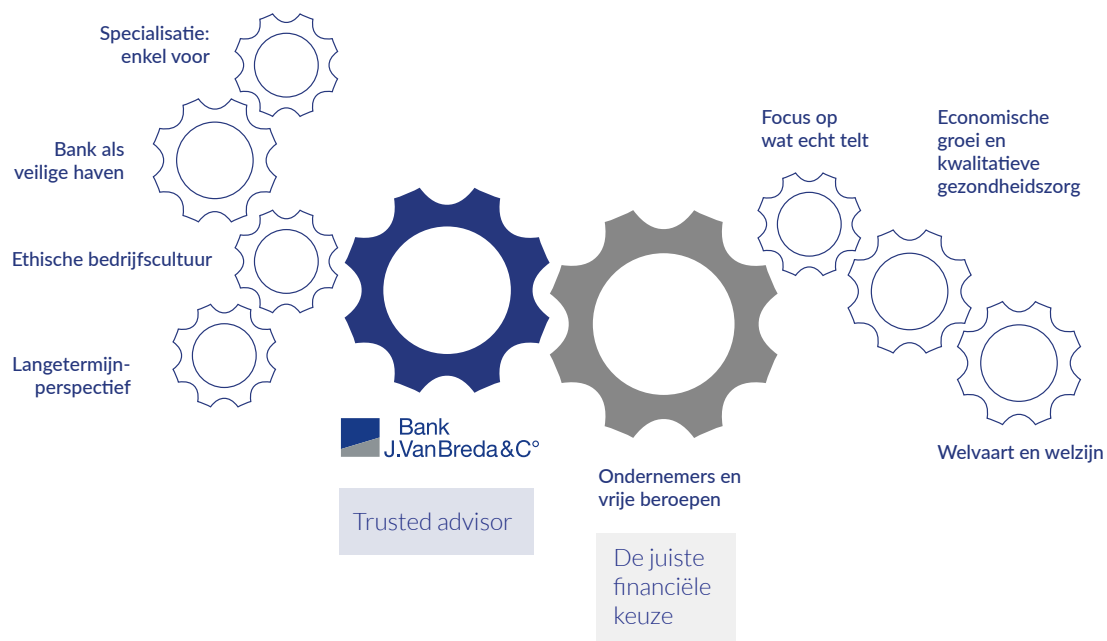


Onze missie als doelgroepbank is in lijn met deze doelstellingen. Doordat ondernemers en vrije beroepen juiste financiële keuzes maken, kunnen ze met gemoedsrust focussen op hun echte ambities. Dat is maatschappelijk relevant, want ondernemers zijn de motor van onze economie. Dat zorgt voor werk en economische groei. Medici leveren een bijdrage tot de goede gezondheidszorg waar België voor bekend is en die wordt uitgedragen tot ver buiten de landsgrenzen. Advocaten en notarissen dragen bij tot rechtszekerheid; accountants en revisoren tot financiële transparantie. Samen leveren zij een belangrijke bijdrage tot onze welvaart en ons welzijn.





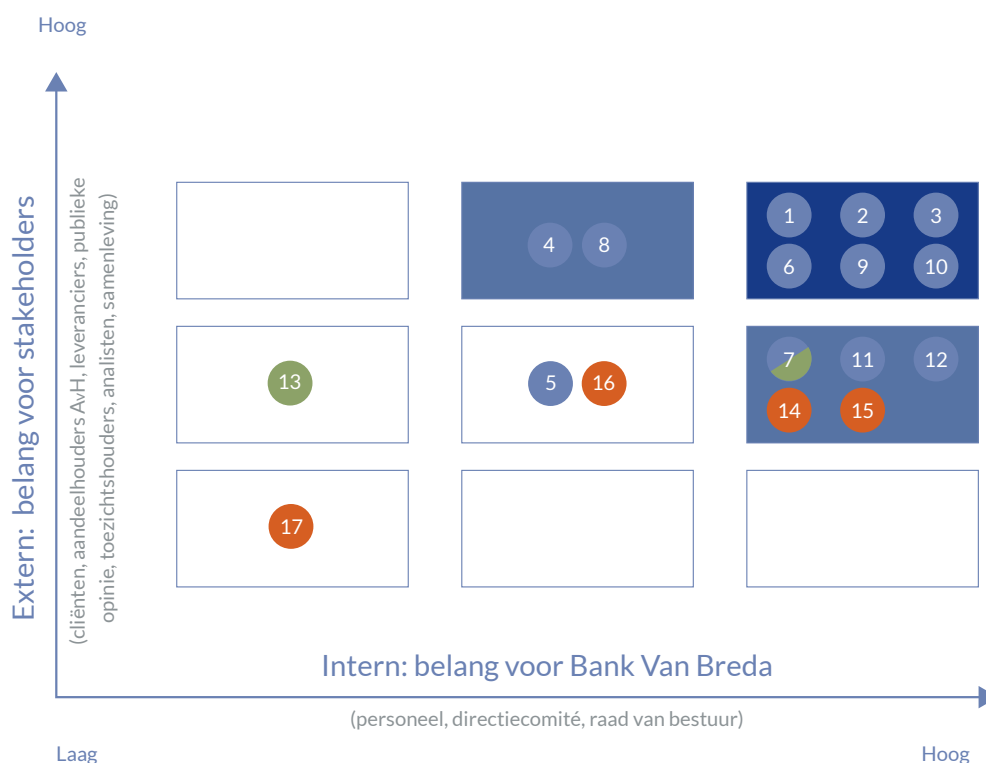
Schematisch zien we dit voor Bank J. Van Breda & Co als volgt:



Ondernemers en vrije beroepen leveren een belangrijke bijdrage tot onze welvaart en ons welzijn.



MATERIALITEITSMATRIX



Governance

- 1 **Veilige haven** voor cliënten (hoog eigen vermogen, ruime liquiditeitspositie, veilige balans, voorzichtig risicobeheer, lange termijn rendabiliteit)
- 2 **Vermogensopbouw en -bescherming** voor cliënten over generaties heen, met evenwicht tussen risico en rendement, met behoud van de levensstandaard zowel tijdens als na de actieve loopbaan, in goede en kwade dagen
- 3 **Integriteit en ethiek, eigen waarden** verankerd in bedrijfscultuur,
- 4 Reële **bijdrage aan welvaart en welzijn** door alle aangetrokken deposito's te investeren in de lokale economie
- 5 **Correcte belastingbetaler**, Belgische verankering
- 6 **Hoge cliëntentevredenheid** dankzij cliëntgerichtheid, kennis van hun leefwereld, gespecialiseerd advies, persoonlijk en proactief, vlotte bereikbaarheid, leren van klachten
- 7 **Verantwoorde beleggingen en kredieten** met oog voor faillissementspreventie, ESG-criteria en respect voor mensenrechten
- 8 Veilig **betalingsverkeer**
- 9 **Respect voor wetten en regelgeving** naar de letter en de geest, preventie van omkoping, witwassen, fraude en corruptie
- 10 **Bescherming van privacy en data**
- 11 **Eenvoud en transparantie** in organisatie, producten, prijszetting en communicatie
- 12 **Innovatieve ingesteldheid** met juiste mix tussen persoonlijk en digitaal

Environment

- 13 **Eigen ecologische voetafdruk** beperken

Social

- 14 **Aantrekkelijk werkgever** voor nieuw **talent en levenslang leren**
- 15 **Hoge personeelstevredenheid** (great place to work, eerlijke verloningspolitiek, gelijke kansen, aandacht voor man-vrouw-gelijkheid, evenwicht tussen werk en privé, flexibiliteit, bereikbaarheid, enz.)
- 16 **Openheid voor diversiteit**, zowel bij cliënten als personeel
- 17 **Mecenaat, sociaal engagement en goed nabuurschap**



Materialiteitsmatrix toont belangrijkste hefboomen

Duurzaamheid is een containerbegrip. De SDG's tonen ons een breed pallet aan domeinen waarop een bijdrage mogelijk is. Voor een bank zijn echter niet alle hefboomen even sterk. Daarom voerden we een debat over prioriteiten en legden we een strategisch kader vast op basis van een materialiteitsmatrix.

Alle elementen in de materialiteitsmatrix zijn belangrijk, waarbij we als Bank J.Van Breda & C° vooral het verschil kunnen maken op wat rechts in de bovenhoek is opgenomen. Deze domeinen zien we voor onze bank als prioritair of "materieel". Door in de eerste plaats deze te bewaken en verder te versterken, leveren we als bank een belangrijke bijdrage en ondersteunen we een duurzame toekomst. We richten dan onze hefboom op die domeinen waar we de grootste impact kunnen hebben. Onze prioriteiten kwamen tot stand via zowel interne als externe bevraging. Ze werden goedgekeurd door directiecomité en raad van bestuur. De domeinen die zowel intern als extern van het grootste belang zijn, genieten al jarenlang onze aandacht en beheren we als een goede huisvader.

In een snel veranderende wereld blijft er echter nood aan permanente monitoring. Accenten verschuiven, er komen nieuwe aandachtspunten en prioriteiten. Het belang van ecologie, oog voor diversiteit en een breed gedragen maatschappelijk engagement groeit. Waar we vandaag nog tekortschieten of beter kunnen (gap analyse) voorzien we een actieplan met doelstellingen. We meten onze evolutie op basis van prestatie-indicatoren (KPI's).

We bekijken onze weg naar duurzaamheid als een doorlopend proces. We rapporteren vanaf nu consequent onze resultaten en onze vooruitgang in elk jaarverslag. Het is onze vaste ambitie om deze rapportering verder uit te breiden en te concretiseren. Waar mogelijk verwijzen we naar GRI-rapporteringscodes (Global Reporting Initiative), zonder hierin volledigheid na te streven.

Wil u met ons van gedachten wisselen? Hebt u suggesties of nieuwe inzichten? Deel ze met onze beleidsadviseur voor maatschappelijk verantwoord ondernemen (MVO) via Luk.Lammens@bankvanbreda.be



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



Overzicht: materialiteitsmatrix en SDG's

“Goede gezondheid en welzijn” (SDG 3), “Waardig werk en economische groei” (SDG 8) en “Vrede, veiligheid en sterke publieke diensten” (SDG16) vormen de kern van de bijdrage die wij als bank kunnen leveren. Vanuit de materialiteitsmatrix kunnen we echter initiatieven toevoegen die een bredere impact hebben en ook andere domeinen raken. U vindt een overzicht hieronder.

Governance

Veilige haven



Integriteit en ethiek



Bijdrage aan welvaart en welzijn



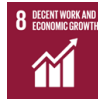
Correcte belastingbetaler



Verantwoorde beleggingen en kredieten



Veilig betalingsverkeer



Respect voor wetten en regelgeving



Bescherming van privacy en data



Innovatieve ingesteldheid



Environment

Eigen ecologische voetafdruk beperken





Social

Nieuw talent en levenslang leren



Openheid voor diversiteit



Mecenaat, sociaal engagement en goed nabuurschap



In wat volgt gaan we dieper in op een aantal belangrijke elementen uit de materialiteitsmatrix en verduidelijken we onze aanpak en engagement.

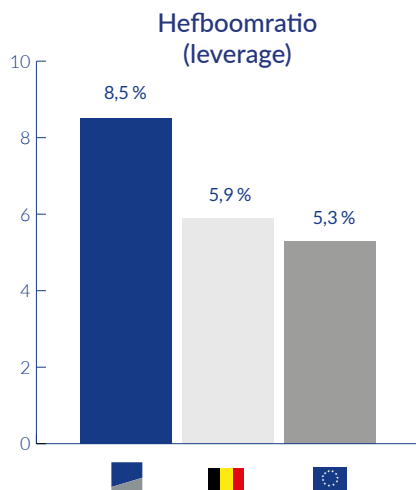
De SDG's tonen ons een breed pallet aan domeinen waarop een bijdrage voor een betere wereld mogelijk is.



8.2 Veilige haven als bank

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

In essentie zet een bank cliëntendeposito's om in kredieten. Haar "grondstof" is spaargeld dat ze vooral aantrekt op korte termijn. Die leent ze op haar beurt uit via diverse kredietvormen, vnl. op langere termijn. Door geld aan te trekken bij onze doelgroep om behoeftes van diezelfde doelgroep te financieren, stimuleren we de economie.



8,5%

Hefboomratio

Dit cijfer geeft weer hoeveel eigen vermogen Bank J. Van Breda & Co als buffer aanhoudt tegenover haar balanstotaal om eventuele tegenvallers op te vangen. Hoe hoger dit cijfer, hoe sterker de buffer. Ter vergelijking: in 2018 bedroeg de leverage ratio van de Belgische banksector 5,9%, die van de Europese banksector 5,3%.

0,02%

Waardeverminderingen op kredieten

(excl. expected credit losses)

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

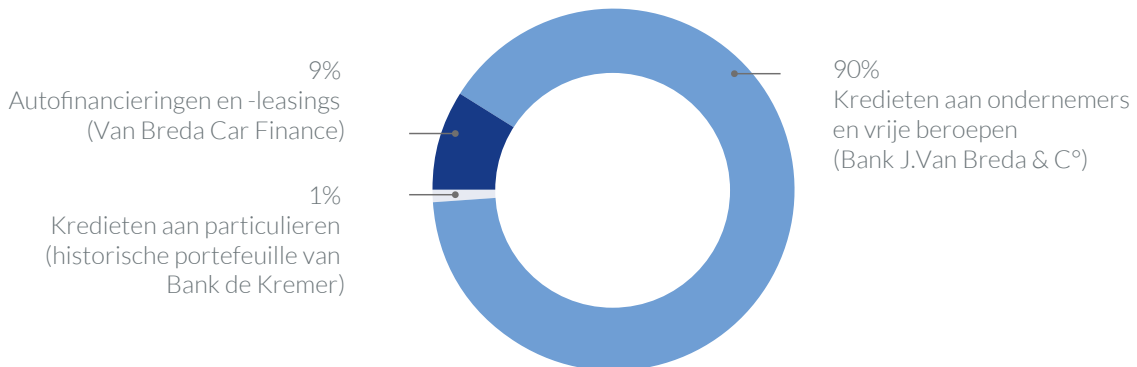
97%

Krediet-depositoverhouding

(loan to deposit ratio)

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

Positieve impact op de economie





Hoog eigen vermogen

Bank J. Van Breda & Co is een Belgische, gespecialiseerde bank die zich uitsluitend richt naar lokale ondernemers en vrije beroepen.

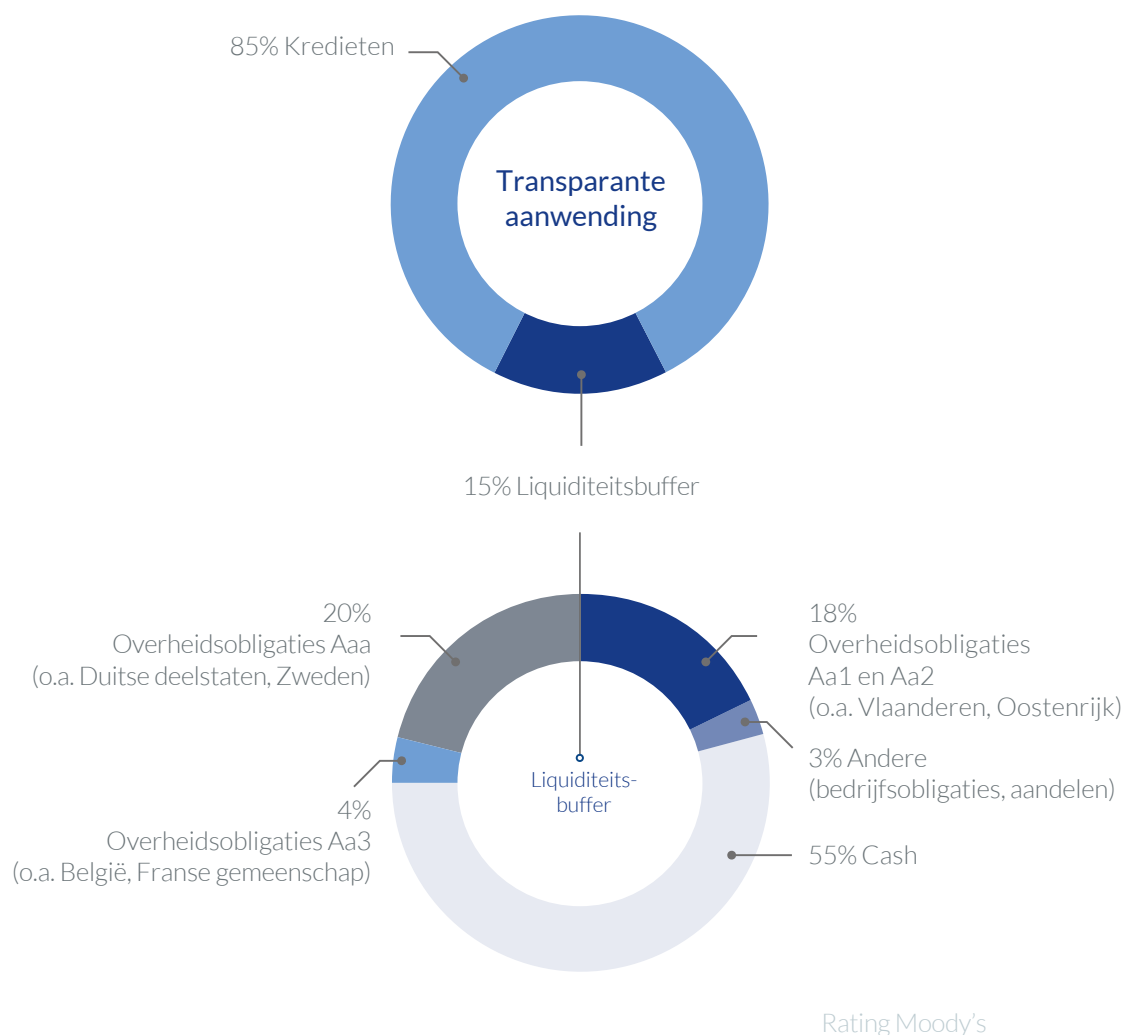
Ook tijdens de bankencrisis en in turbulente financiële markten bleef Bank J. Van Breda & Co een veilige haven. Door voorzichtig beleid werd ons eigen vermogen op geen enkel moment aangetast door de crisis. De bank heeft nooit staatssteun gekregen. Bank J. Van Breda & Co heeft een hoog eigen vermogen. De solvabiliteit uitgedrukt als eigen vermogen op activa (hefboomratio) bedraagt 8,5%. Dit is een veelvoud van de 3% die de toezichthouders voorzien en één van de hoogste in de Belgische banksector.

Veilige liquiditeitsbuffer

De aangetrokken spaardeposito's zijn gespreid in een kredietportefeuille (85%) en in een veilige liquiditeitsbuffer (15%).

De bank belegt voor eigen rekening uitsluitend in cash bij de Europese Centrale Bank (ECB) en in een gespreide beleggingsportefeuille die hoofdzakelijk uit overheidsobligaties bestaat.

Op 31/12/2019 bestond slechts 3% van de liquiditeitsbuffer uit andere effecten. Dit betreft vnl. bedrijfsobligaties die we voorafgaandelijk screenen op basis van de black list van Ethix.





Cliëntgedreven activiteiten

Het resultaat van de bank is overwegend cliëntgedreven. We werken met middelen van ondernemers en vrije beroepen voor ondernemers en vrije beroepen. Onze activiteiten zijn beperkt tot de Belgische markt.

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

Spreiding over tienduizenden ondernemers en vrije beroepen

KMO's vormen het economisch weefsel van ons land. Vrije beroepen vervullen een cruciale rol op het vlak van gezondheid en dienstverlening. Door hun verscheidenheid en zelfstandigheid zorgen ze voor een brede risicospreiding. We werken met interne concentratielimieten per sector die veel lager liggen dan de reglementaire normen. De kans dat het falen van een groot krediet een bres slaat in de buffers van de bank, is hierdoor uitgesloten.

Rendabele langetermijnvisie met bewezen track record

Bank J.Van Breda & C° heeft de voorbije 25 jaar nooit verlies geleden. Dit bewijst dat we duurzaamheid én rendabiliteit combineren door de economische cycli heen. We zijn een groeibedrijf met een continu traject op lange termijn, zonder extremen.

Het rendement op het eigen vermogen vertoonde relatief weinig pieken of dalen. De rendabiliteit was nooit kunstmatig hoog en kende ook nooit een extreme terugval.

Respect voor wetten en regelgeving. Bestrijding van omkoping en corruptie.

Als bank wordt van ons verwacht dat we werken volgens strikte normen en een juiste ingesteldheid om wetten toe te passen, zowel naar de geest als naar de letter. We doen dat door een nauwgezet cliëntenacceptatiebeleid en toezicht op de naleving van Belgische en Europese regelgeving. Op die manier leveren we een bijdrage in de strijd tegen fiscale fraude en witwassen. Wereldwijd helpt dit om illegale geldstromen in te perken en omkoping en corruptie uit de wereld te helpen.

Nieuwe wetgeving implementeren we consequent in alle bestaande processen. De compliance officer werkt hiervoor vanuit een onafhankelijke functie binnen de bank die de naleving van de regels die verband houden met de integriteit van het bankieren controleert en bevordert. Dit integriteitsbeleid richt zich prioritair tot volgende domeinen: witwaspreventie, voorkomingsbeleid fiscale mechanismen, transacties in financiële instrumenten, handel met voorkennis, koersmanipulatie, deontologische codes en dergelijke.

Bank J.Van Breda & C° geniet een onberispelijke reputatie en wenst dit ook zo te houden.



Bescherming van privacy en data

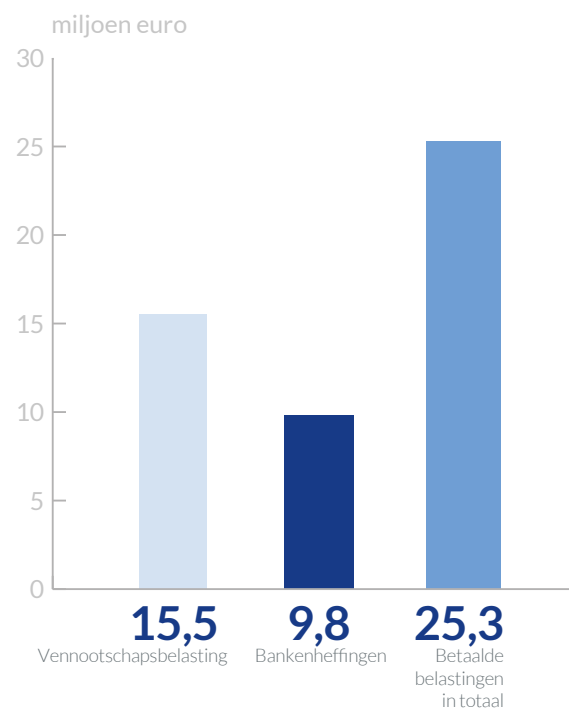
Privacy komt in onze maatschappij steeds meer onder druk. Cybercriminaliteit vormt wereldwijd een groeiende bedreiging. Het belang dat onze cliënten hechten aan de bescherming van hun persoonsgegevens en respect voor hun privacy neemt toe. In die context behandelen en beschermen wij ieders gegevens met eerbied voor de wetgeving en regelgeving, op een eerlijke en transparante wijze. Enkele voorbeelden van inspanningen die wij doen om gegevenslekken van cliënten, prospecten, sollicitanten of werknemers op elk moment te vermijden:

- Onze medewerkers hebben enkel toegang tot persoonsgegevens als dat noodzakelijk is om de beste dienstverlening te bieden, binnen de uitvoering van hun taak.
- Ook bij externe partijen buiten de bank op wie wij een beroep doen, zien wij erop toe dat ze uitsluitend toegang hebben tot de beperkte persoonsgegevens die nodig zijn om hun specifieke taken uit te voeren. Ook zij verbinden zich ertoe gegevens te gebruiken op een veilige en vertrouwelijke manier.
- In geen enkel geval verkopen wij persoonsgegevens aan externe partijen.
- Wij nemen passende technische en organisatorische maatregelen om te waarborgen dat de gegevens van onze cliënten voldoende beschermd zijn tegen ongepaste toegang, verlies of diefstal.
- De compliance officer waakt er mee over dat de wetgeving strikt gevolgd en gerespecteerd wordt. De information security manager kijkt erop toe dat de IT-systemen van de bank op professionele manier beschermd zijn. Regelmatig wordt hiervoor een beroep gedaan op externe partijen (o.a. via 'ethical hacking').
- Regelmatig worden sensibiliseringsacties opgezet bij personeel én cliënten om oplettend te blijven voor pogingen tot phishing, factuur- of pakketjesfraude, gijzelsoftware, CEO- of identiteitsfraude e.d.
- Wij bewaren persoonsgegevens nooit langer dan noodzakelijk is voor de redenen waarvoor wij de gegevens verzameld hebben.
- Cliënten kunnen hun persoonsgegevens inkijken, laten verbeteren en laten verwijderen. Zij kunnen zich op elk moment verzetten tegen een bepaald gebruik van hun persoonsgegevens.

Correcte belastingbetaler in België

Bank J.Van Breda & C^o heeft enkel activiteiten in België. De bank heeft geen fiscale optimalisering via het buitenland en is als lokaal verankerd bedrijf een goede belastingbetaler. In 2019 betaalden we 9,8 miljoen bankenheffingen en 15,5 miljoen euro belastingen tegenover een nettowinst van 43,4 miljoen euro.

Betaalde belastingen in 2019





Eenvoud en transparantie in organisatie, producten, communicatie

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

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

Onze cliënten ervaren deze aanpak van een gespecialiseerde nichespeler via

- Eén contactpersoon voor zowel privé- als professionele financiën.
- Korte communicatielijnen tussen kantoren en de zetel, snelle doorstroomtijden
- Beperkte keuzestress: ons assortiment producten en diensten bevat alles maar ook enkel wat onze cliënten nodig hebben. We vermijden nodeloze complexiteit.
- Beperkte hiërarchie: we hebben een vlakke structuur met maximum 3 niveaus tussen een medewerker en het directiecomité
- Mensentaal: een oplossing of voorstel is enkel goed als u en wijzelf het 100% begrijpen.
- Ondernemerschap: we vragen collega's dat ze handelen zoals ze dat voor zichzelf zouden doen.

Risicobeheersing: permanente opvolging en controle

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

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

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

www.bankvanbreda.be/publicaties/financiële-informatie



We vragen collega's dat ze handelen zoals ze dat voor zichzelf zouden doen.



8.3 Cliënten staan centraal

Juiste financiële keuzes helpen maken

Polsen we bij ondernemers en vrije beroepen naar hun financiële uitdagingen, dan komt een aantal kernvragen steeds weer terug.

- Hoeveel heb ik nodig om later te rentenieren zonder zorgen?
- Hoe stel ik mijn beleggingsportefeuille samen?
- Hoe koop en financier ik mijn vastgoed?
- Hoe gebruik ik mijn vennootschap als inkomstenbron?
- Hoe vind ik een klankbord voor mijn professionele uitdagingen?
- Hoe plan ik mijn successie?
- ...

Door de jaren heen heeft de bank haar antwoorden en adviezen op deze vragen aangevuld en aangescherpt. Zo helpen we onze cliënten om op belangrijke momenten in hun loopbaan de juiste financiële keuzes te maken.

Vermogensopbouw- en bescherming

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

97%

van het op de financiële markten belegd vermogen (buiten balans excl. Tak 21 en fiscale beleggingen) geniet patrimoniale opvolging via vermogensbeheer, Universal Invest-fondsen of AG Fund+

98%

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

64%

van alle cliëntenrelaties heeft een fiscaal of niet-fiscaal beleggingsplan bovenop het klassieke pensioensparen

Enkele voorbeelden die cliënten ontzorgen en gerust bieden

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



Eerst luisteren, dan adviseren

Ons doel is dat onze cliënten juiste keuzes maken, hun leven lang. Dit betekent dat elk advies duurzaam moet zijn: we willen iedereen op elk moment recht in de ogen kunnen kijken. Daarom luisteren we eerst naar de behoeften, hebben we oog voor ieders leefwereld en willen we zicht krijgen op de volledige context waarbinnen iemand actief is.

Harde verkoop hoort hier niet in thuis. Onze commerciële mensen hebben géén productdoelstellingen. De samenwerking met cliënten op lange termijn staat voorop. We geloven in hechte menselijke relaties met een vertrouwde contactpersoon. Als relatiebankier streven we bewust naar continuïteit en koesteren we een laag personeelsverloop.

Hoge cliëntentevredenheid

+55

Net Promotor Score bij wie langer dan 2 jaar cliënt is

+55

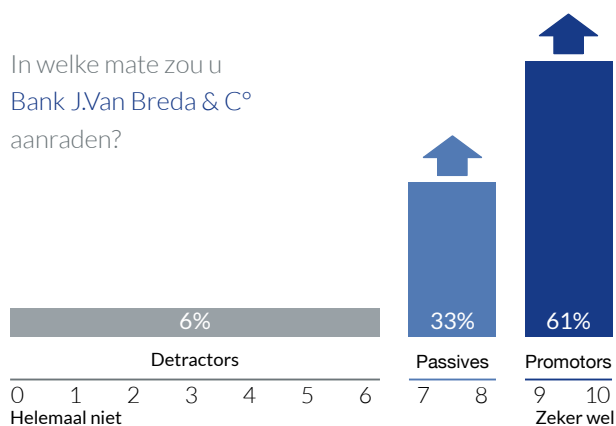
Net Promotor Score bij nieuwe cliënten na 6 maanden

365

geregistreerde en opgevolgde klachten en incidenten bij Bank J.Van Breda & C° in 2019, 2 klachten bij Ombudsfm

Tevredenheidsscores op zich zijn vaag. Waar het op aankomt is wat cliënten anderen vertellen over de bank en haar dienstverlening. Op de vraag "In welke mate zou u Bank Van Breda aanraden bij andere ondernemers of vrije beroepen?" geeft 61% ons op een tienpuntenschaal een score van 9 of 10 ("promotors"), 33% geeft 7 of 8 ("passives") en 6% een score van 6 of minder ("detractors"). De strenge berekeningswijze van de Net Promotor Score resulteert in een zeer mooie score van 55 (promotors minus detractors). Dit is één van de beste cijfers in de Belgische banksector.

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



Leren uit klachten

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



8.4 Ethisch verantwoorde keuzes

Integriteit en ethiek, eigen waarden verankerd in bedrijfscultuur

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

95% / 92%

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

86% / 89%

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

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

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

1. Eerlijkheid

We werken uitsluitend met integere mensen die zowel privé als professioneel correct willen leven en handelen.

2. Verantwoordelijkheidszin

Als onze mensen iets adviseren, houden zij rekening met het effect op lange termijn. Zij maken concrete afspraken en komen hun engagement ook na. Dat is hun basishouding.

3. Enthousiasme

Elke cliënt voelt het verschil bij het eerste contact: hier staat een team met een positieve instelling.

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

Anti-discriminatie

Bank J.Van Breda & C° duldt geen enkele vorm van discriminatie. We weren elk verschil in behandeling gebaseerd op geslacht, ras, huidskleur, afkomst, nationale of etnische afstamming, seksuele geaardheid, burgerlijke staat, geboorte, geloof of levensbeschouwing, handicap of fysieke eigenschap.

Gericht cliëntenacceptatiebeleid

De bank voert een duidelijk cliëntenacceptatiebeleid en werkt actief aan de voorkoming en opsporing van witwassen en terrorismefinanciering. Hiervoor licht de bank op passende wijze nieuwe cliënten door.

Specifiek hierbij geldt altijd

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

Het spreekt voor zich dat we iedereen weigeren die voorkomt op de geldende sanctie- en embargolijsten zoals OFAC, UK HM Treasury, e.d.

De bank heeft geen buitenlandse filialen en weert elk contact met belastingparadijzen.



Verantwoorde kredietverlening en faillissementspreventie

Wij geven geen krediet om het krediet. Gezonde kredietverlening helpt mensen om hun zaak of praktijk uit te bouwen of om te investeren in vastgoed. Wij blijven ver weg van overmatige kredietverlening en zijn eerder conservatief. Daarom beoordelen we elke kredietaanvraag kritisch en adviseren we enkel veilige en voor de cliënt haalbare kredietvormen. De terugbetalingscapaciteit van de cliënt, zijn professionele bekwaamheid en de mogelijkheid om zelf iets op te bouwen, staan hierbij voorop. We hanteren hoge standaarden i.v.m. juridisch en fiscaal correct handelen.

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

Met onze kredietportefeuille richten we ons naar een heel specifieke niche doelgroepcliënten met een economische activiteit in België: vrije beroepen, familiale KMO's en zelfstandige ondernemers, zowel privé als zakelijk.

Door deze focus en de Belgische regelgeving ter zake sluiten we kredietverlening uit bij volgende situaties:

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

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

Aandelenfondsen en vermogensbeheer met verantwoorde investeringen

70%

Engagementscope

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

22

ESG-risicoscore

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

149

koolstofintensiteit (ton CO² per euro omzet)

Deze maatstaf deelt de koolstofuitstoot door de omzet van een bedrijf. Neemt men het gewogen gemiddelde van alle bedrijven in portefeuille, dan krijgt men de koolstofintensiteit op portefeuilleniveau. Bij Delen Private Bank bedraagt deze 149. Ter vergelijking: de wereldwijde referentie-index (MSCI World AC) bedraagt 179, dat is 20% hoger.

We hanteren hoge standaarden i.v.m. juridisch en fiscaal correct handelen.



Bank J.Van Breda & C° beheert geen eigen beleggingsfondsen. Ons zusterbedrijf Delen Private Bank is gespecialiseerd in vermogensbeheer en verzorgt ook de samenstelling van de huisfondsen die wij commercialiseren. In totaal gaat het om een portefeuille van meer dan 26 miljard euro. Hiervoor wordt samen- gewerkt met fondsbeheerder Capfi Delen Asset Management (Cadelam), dochtervennootschap van Delen Private Bank.

De missie van Delen Private Bank is fundamenteel duurzaam van aard: het vermogen van hun cliënten beschermen, doen groeien en tegelijkertijd stappen zetten naar een betere wereld. Delen en Cadelam zien hun investeringsbeleid als een belangrijke hefboom om een positieve invloed uit te oefenen op mens, milieu en maatschappij. Maar ook vanuit een financieel oogpunt heeft het zin om te kiezen voor toekomst-gerichte, bewuste bedrijven in de portefeuille. Om te vermijden dat beurswaarde in rook op gaat als gevolg van duurzaamheidsproblemen, is het een bewuste keuze om als aandeelhouder actief betrokken te zijn en samen te werken aan een duurzaam beleid.

Basisprincipes

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

Het verantwoord investeringsbeleid is sinds 2017 van **toepassing op alle huisfondsen** en zorgt voor een verantwoorde portefeuille-invulling in 3 stappen: uitsluiting, engagement, integratie.

Uitsluiting

Ondernemingen die een beleid voeren dat niet overeenkomt met onze duurzame waarden, worden onder geen enkel beding in de portefeuilles opgenomen.

- Het gaat in eerste instantie om ondernemingen die betrokken zijn bij de productie van controversiële wapens, zoals clustermunities en anti-persoonsmijnen. De toezichthouder FSMA (Financial Services & Markets Authority) en de sectorfederatie BE-AMA (Belgian Asset Managers Association) kijken er nauwgezet op toe dat we ons aan deze exclusievereiste houden, aangezien dit deel uitmaakt van het Belgische wetgevende kader.
- Ook bedrijven die normen aangaande milieu, maatschappij en goed bestuur pertinent met de voeten treden, zal u niet terugvinden in de portefeuilles. Voorbeelden zijn ondernemingen die het niet nauw nemen met wetten rond klimaat- en milieuzorg, menswaardige arbeidsomstandigheden of de correcte werking en onafhankelijkheid van de raad van bestuur.
- Een uitsluitingsbeslissing is gebaseerd op extern onderzoek én interne analyse. Een zestal referentieorganisaties waaronder het Noors Pensioenfonds, voeren een grondig duurzaamheidsonderzoek uit op tal van bedrijven. Indien een meerderheid van deze referentieorganisaties duurzaamheidsbezwaren heeft, wordt er niet geïnvesteerd in aandelen of obligaties van het bedrijf of de overheid in kwestie.

Engagement

Bedrijven met goed geïnformeerde en betrokken aandeelhouders hebben meer kans op betere economische prestaties op de lange termijn. De samenwerking met Hermes EOS, een onafhankelijke organisatie gespecialiseerd in engagement, maakt het mogelijk om op een gestructureerde manier in dialoog



Uitsluiting

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



Engagement

Actieve en constructieve dialoog met onze participaties.



Integratie

Inclusie van niet-financiële parameters in het investeringsproces.



te gaan met de bedrijven waarin wordt geïnvesteerd. Zij vertegenwoordigen vandaag meer dan 700 miljard aan beleggingen en kunnen zo een extra gewicht in de schaal leggen.

Hermes EOS beschikt over een onafhankelijk team van ervaren experts die een positieve invloed uitoefenen op het beleid van ondernemingen. Zij gaan voor ons in dialoog met de bedrijven waarin wordt geïnvesteerd. De toon is streng maar rechtvaardig: positief en constructief bij aanvang, maar kritisch als verbeteringen te lang op zich laten wachten. Ook via het stemrecht op algemene vergaderingen wordt invloed uitgeoefend om het duurzaamheidsbeleid te verbeteren – of bepaalde keuzes tegen te houden. Zo maakt Delen Private Bank, samen met Hermes EOS, deel uit van ClimateAction100+. Zij sporen 's werelds belangrijkste broeikasgasemittenten aan om maatregelen te nemen tegen de klimaatverandering en om de energietransitie te versnellen.



In 2019 werd met 70% van de participaties intensief gewerkt op meer dan 1.000 duurzaamheidsthema's. Klimaatambities werden aangescherpt, anti-corrup-tiemaatregelen in opkomende markten versterkt en er werd ook meer aandacht besteed aan mensenrechten in wereldwijde toeleveringsketens.

Integratie

Niet-financiële (ESG)-parameters worden steeds belangrijker in het beleggingsproces. Gespecialiseerde gegevens maken het mogelijk om ESG-risico's in acht te nemen bij zowel de investeringsselectie als bij de portefeuillemonitoring. Hiervoor zijn kwalitatieve én meetbare duurzaamheidsdata nodig. Die zijn niet altijd eenvoudig te vergaren. Daarom wordt er sinds 2019 samengewerkt met het gerenommeerde onderzoeksbureau Sustainalytics.



Op basis hiervan worden ook alle specifieke niet-financiële risico's van een onderneming geanalyseerd. Men kijkt bijvoorbeeld na of de milieurisico's goed beheerd worden en of er voldoende sociale controles zijn op de leveranciers. Ook de betrokkenheid van bedrijven in controversiële sectoren (zoals wapenproductie) en het intrinsiek duurzame aandeel van de bedrijfsactiviteiten (zoals de proportie van hernieuwbare bronnen in energiebedrijven) worden bestudeerd. Zo werden in 2019 een aantal oliebedrijven uit de portefeuille verwijderd omdat ze niet snel genoeg meewerken aan de transitie van fossiele naar hernieuwbare energie.

Via engagement oefent Hermes EOS een positieve invloed uit op het beleid van ondernemingen.



Internationale erkenning bij de UN PRI

De UN Principles for Responsible Investing vormen een wereldwijd netwerk dat binnen de Verenigde Naties een duurzamer financieel systeem nastreeft. Delen Private Bank en fondsenbeheerder Cadelam onderschrijven deze principes sinds 2016.

Dit is niet vrijblijvend. Jaarlijks rapporteren Delen en Cadelam uitvoerig aan de UN PRI over de inspanningen inzake verantwoord investeren. Na een grondige evaluatie kregen zij in 2019 de maximale A+ score voor de module 'Strategie & beleid'. Dit resultaat is een mooie bekroning van het geleverde werk en moedigt aan om verder te gaan op de ingeslagen weg.

Ook het collaboratieve aspect van de UN PRI is niet te onderschatten: binnen de financiële sector kunnen investeerders van elkaar leren en samenwerken om maatschappelijke problemen resoluut aan te pakken.



Geselecteerde partners

Delen Private Bank is onze geprivilegieerde partner, we doen ook een beroep op andere externe vermogensbeheerders om de bouwstenen van de door de cliënt gekozen strategie in te vullen. Zij beheren hun bijdrage tot de door onze cliënten belegde portefeuilles op een transparante manier binnen de afgesproken formules. We werken hiervoor o.a. samen met Baloise Insurance, AG Insurance, Vivium (merknaam van P&V), Athora Belgium en Fidelity International.

Ook de beleggingen via deze partners willen we in de toekomst verder aftoetsen op hun duurzaam karakter. Dit is een proces waarvoor we met elk van hen explicieter en specifiekere dan vroeger in dialoog treden. In tak 23-verzekeringsformules koppelen we de aandelencomponent consequent aan de huisfondsen van Delen Private Bank, zodat deze alvast de hierboven geschetste methodiek weerspiegelen.



Het beheer achter onze huisfondsen kreeg in 2019 de maximale A+ score voor de module 'Strategie en beleid'



8.5 Duurzame werkgever

Great place to work

Bank J.Van Breda & C^o werd in 2020 opnieuw genomineerd als Great place to work.

95%

van personeelsleden bevestigt in de bevraging van december 2019: "Algemeen gesproken, kan ik zeggen dat dit een heel goede organisatie is om voor te werken."

3,1%

personeelsverloop op jaarbasis. Dit cijfer geeft weer hoeveel collega's in 2019 zelf ontslag hebben genomen.

100% van de personeelsleden genieten vanaf januari 2020 een fiscaalvriendelijke winstpremie

Hoge personeelstevredenheid

Gelukkige mensen stralen een positieve kracht uit, ook in hun werk. Zeker in hun contact met de cliënt. Daarom stimuleren wij als werkgever mensen om te werken in hun talentzone en bieden wij een kader dat zorgt voor groei en ontwikkeling.

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

Bank J.Van Breda & C^o werd in 2020 genomineerd als "**Beste werkgever**" en behaalde een mooie derde plaats (brons) in de categorie bedrijven met meer dan 500 werknemers. Als kers op de taart kreeg de bank een special award voor haar inspanningen in het kader van "well being. Op de stelling "Algemeen gesproken kan ik zeggen dat dit een heel goede organisatie is om voor te werken" antwoordde 95% van de werknemers positief in de laatste bevraging in december 2019.

Het is onze ambitie om voortdurend progressie te maken op het vlak van geloofwaardigheid, respect, eerlijkheid, trots en camaraderie en zo bij de beste werkgevers binnen en buiten de financiële sector te blijven behoren.





Aantrekkelijk werkgever voor nieuw talent en levenslang leren

60

aanwervingen in 2019 (42 in 2018)

30 uur of 4,1 dagen

opleiding en vorming / FTE

3,2%

van totale personeelskosten gaat naar opleiding en vorming

100% van de personeelsleden weten dat hun opleidingsbehoeften jaarlijks worden besproken tijdens een personeelsreview in aanwezigheid van de leidinggevende, de betrokken HR business partner en het betrokken lid van het directiecomité

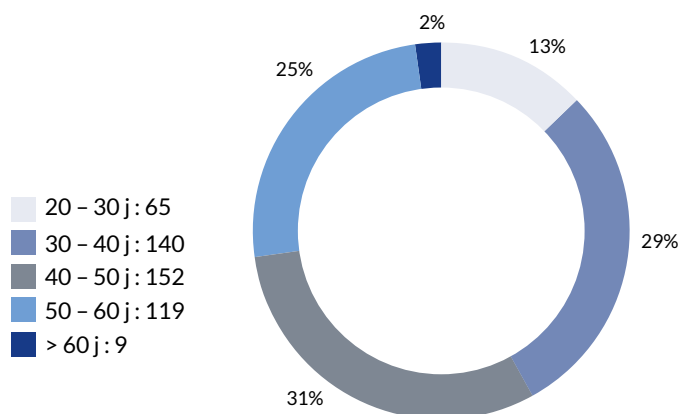
In "the war for talent" willen we kunnen blijven concurreren met grootbanken en andere spelers uit de financiële en intellectuele sector om hoog opgeleide mensen met sterke competenties aan te trekken. Dit is nodig om te garanderen dat schaarse aan geschikte mensen op geen enkel moment onze groei tegenhoudt.

Openheid voor diversiteit

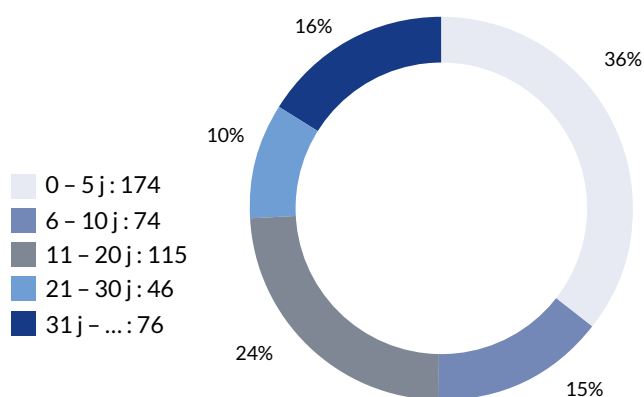
In de enquête "Great place to Work" antwoordden personeelsleden in december 2019: "Mensen worden hier eerlijk behandeld ongeacht hun etnische afkomst of geloofsovertuiging (**99%**), geslacht (**95%**) of seksuele geaardheid (**98%**).

Aantal medewerkers: 485 in 2019 (464 in 2018)

Verdeling volgens leeftijd

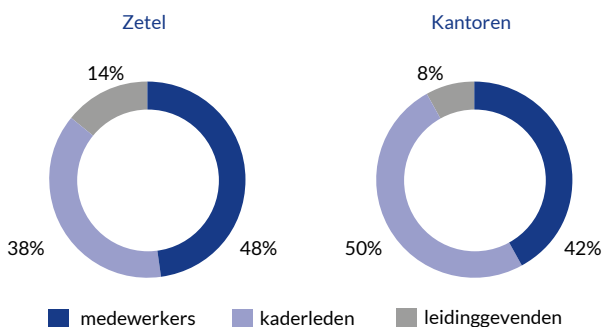


Verdeling volgens anciënniteit

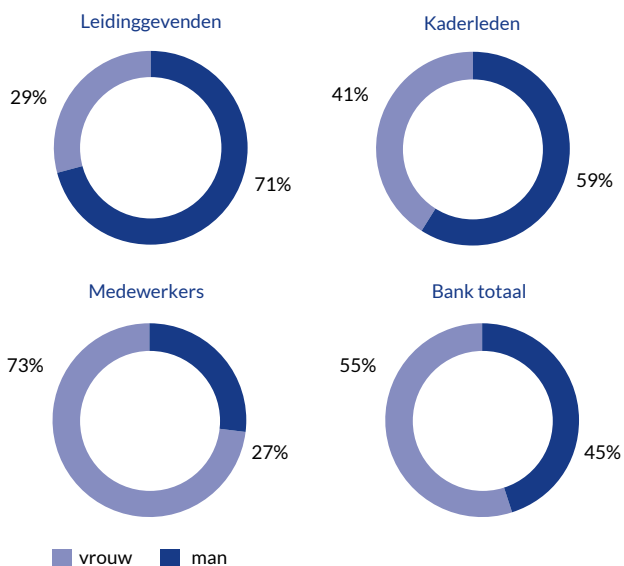




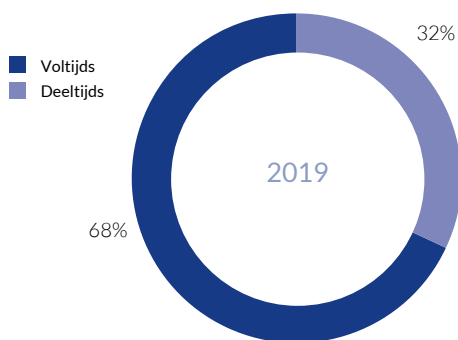
Verdeling volgens statuut



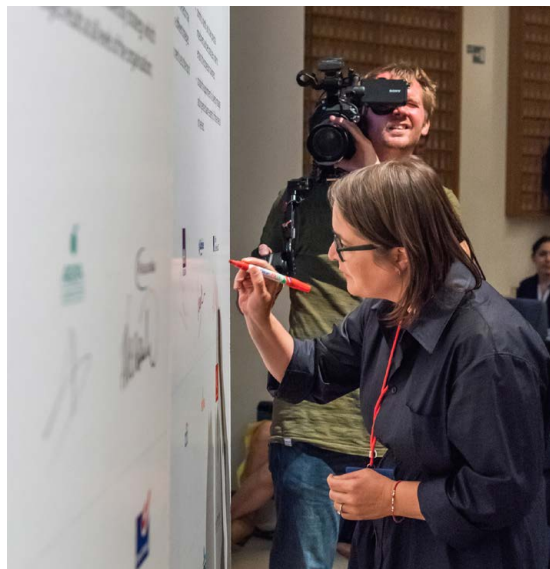
Verdeling man/vrouw volgens statuut



Verdeling volgens werkregime



We weren elke vorm van discriminatie en staan open voor alle mensen met talent en een positieve levenshouding. In 2019 tekende de bank het charter “Women in Finance” van de beroepsorganisatie Febelfin en werd een diversiteitsmanager aangesteld.



Ann De Wit ondertekent namens Bank J. Van Breda & Co het charter “Women in Finance” – Foto Hugo Lefèvre.

Een divers samengestelde raad van bestuur heeft aandacht voor verschillen in achtergrond, geslacht en professionele vaardigheden die relevant zijn voor Bank J. Van Breda & Co. Het remuneratie- en benoemingscomité beoordeelt kandidaten hiervoor op hun verdiensten en hanteert hierbij objectieve criteria. Op basis van het huidige aantal bestuurders wordt gestreefd naar een vertegenwoordiging van het ondervetegenwoordigde geslacht binnen de raad van bestuur van 2 personen (10 mannen en 2 vrouwen op 1/1/2020) en binnen het directiecomité van 1 persoon (3 mannen en 1 vrouw op 1/1/2020).

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



Breed gedragen aandelenoptieplan vervangen door winstpremie

Verankering van cliënten en personeelstrouw gaan hand in hand. Daarom voert Bank J.Van Breda & C° een sociaal HR-beleid dat erop gericht is om voor elke medewerker die voluit wil meebouwen aan de bedrijfsmissie, uitdagingen te blijven zoeken die aansluiten bij zijn talenten. Resultaatgericht werken en participatie in de winstgroei worden ondersteund via een breed aandelenoptieplan met een looptijd van telkens tussen 4 en 8 jaar, waaraan elke medewerker kan deelnemen. Sinds 2019 wordt deze via een collectieve arbeidsovereenkomst vervangen door een jaarlijkse winstpremie.

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

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

Oog voor ieders gezondheid

Mensen zijn niet gemaakt om een hele dag op kantoor te zitten. Daarom promoten wij beweging en een gezonde levenshouding.

- In het hoofdkantoor kan iedereen gratis gebruik maken van een eigen fitnessruimte. Wie in een kantoor werkt krijgt financiële steun om te sporten in een lokale club.
- In al onze kantoren is gratis fruit ter beschikking. Op de zetel is er 's middags verse soep (de overschotten gaan naar "Moeders voor moeders"). Frisdrank werd geweerd; water en spuitwater komen gefilterd uit de kraan.
- Een interne werkgroep ("Happy team") neemt in co-creatie diverse initiatieven en organiseert o.a. wandelingen, joggings, fietstochten, yoga-initiatie, voordrachten over het belang van rust en slaap, enz.
- We doen inspanningen om ieders veerkracht te bevorderen. Waar nodig kan men een beroep doen op een coach om stress of burn-out te vermijden. Als het toch fout loopt, voorzien we begeleiding en een reïntegratieproces.
- We hebben oog voor een goed evenwicht tussen werk én privé. Diverse vormen van thuis- en telewerk zijn mogelijk. Glijdende werktijden en formules voor deeltijds werk, onbetaalde vrije dagen t.e.m. sabbatical staan ter beschikking.





8.6 Beperking van onze impact op het milieu

3.210

ton CO²-uitstoot voor de bank (cijfer 2018)

6,67 ton CO²-uitstoot / FTE (cijfer 2018)

100% groene stroom

in alle kantoren en op de zetel

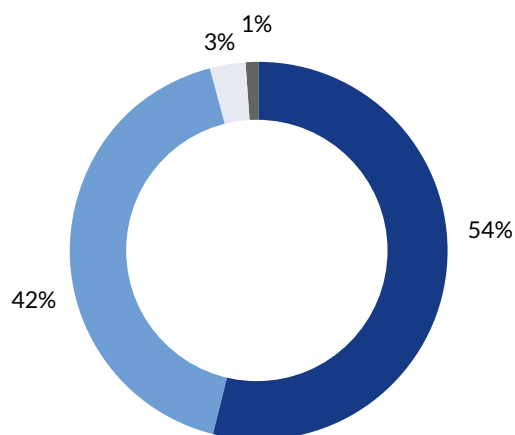
+59% gefietste km

Op basis van uitbetaalde fietsvergoedingen registreerde de bank een stijging tot 205.122 gefietste km in 2019 vs 129.220 km in 2018.



Naast de beleidspunten inzake milieu bij kredietverlening en investeringsfondsen, is er ook een breed draagvlak om onze eigen ecologische voetafdruk in de relaties met de cliënten en op ondernemingsniveau te beperken. Een werkgroep 'Eco' treedt hiervoor op als voortrekker en onderzoekt welke maatregelen nodig zijn om van de bank een CO²-neutraal bedrijf te maken.

CO²-uitstoot volgens bron



- Mobiliteit (48% bedrijfswagens + 6% woon-werkverkeer)
- Gebouwen (36% gas, elektriciteit, mazout + 6% koelstoffen)
- Afval (3%)
- Materiaal (1%)

Carbon footprint Bank J.Van Breda & C° (studie CO2 Logic, juni 2018)

De bank wil ook zelf haar ecologische voetafdruk beperken en een bijdrage leveren in de transitie naar schone energie, de bescherming van water en landschap en leefbare steden.



Emissies met 25% reduceren tegen 2025

In 2018 werd i.s.m. CO2 Logic een eerste 'carbon footprint-studie' opgemaakt om de impact van de bank op het klimaat te meten. Deze dient als aanzet om een langetermijnvisie te ontwikkelen om onze schadelijke uitstoot te beperken en finaal klimaatneutraal te worden.

Via een concreet actieplan engageert de bank zich om haar eigen emissies met minstens 25% te reduceren tegen 2025. Dat kan via maatregelen op het vlak van energieverbruik, bedrijfsvoertuigen, koelgassen, woon-werkverkeer, papiergebruik, afval e.d., gecombineerd met investeringen in klimaatprojecten in het zuiden. Vanaf 2020 wil de bank haar realisaties meten aan de hand van kerncijfers (KPI's) die worden uitgezet om de reductiedoelstellingen te realiseren.

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

Recente initiatieven

- De bank schakelde vanaf 2019 in alle kantoren en op de zetel over naar groene stroom, opgewekt via hernieuwbare energiebronnen of afkomstig uit kwalitatieve warmtekrachtinstallaties.
- We trekken de digitale kaart en zijn een voortrekker als 'bank zonder papier'. Het resterende papier wordt gescheiden opgehaald.
- Cliënten kunnen online documenten ondertekenen, wat heel wat nodeloze verplaatsingen bespaart.
- Op het vlak van mobiliteit wordt er ingezet op gedragsverandering. We stimuleren een evenwichtige combinatie van flexwerk op de zetel en in lokale kantoren met thuiswerk en videoconference.
- In 2019 startten we een samenwerking met Slim naar Antwerpen. Via de mobilotheek kregen collega's de kans om kosteloos alternatieve vervoersmiddelen uit te proberen zoals deelfietsen, elektrische fietsen, tram, bus, trein en de busboot op de Schelde.
- De bank stimuleert het gebruik van de fiets voor woon-werkverkeer door een (in 2019 verhoogde) fietsvergoeding, douches en kleedruimtes, overdekte fietsstallingen en bedrijfsfietsen. De fietsvergoeding is sinds 2019 ook mogelijk voor werknemers met een bedrijfswagen om hen ook te stimuleren om regelmatig de fiets te gebruiken.
- Door een aangepast beleid wil de bank haar autofleet vergroenen. In 2020 willen we i.s.m. de leveranciers een plan opstellen dat rekening houdt met onze klimaatambities, de behoeften van de gebruikers en de meest recente inzichten voor milieuvriendelijk wagens. We voorzien laadpalen voor elektrische en hybride wagens waar dit relevant is.
- Wegwerp en plasticbekers voor eenmalig gebruik werden vervangen door duurzame tassen en glazen. Gefilterd water en spuitwater komt in alle kantoren gewoon uit de kraan.
- Met drukkers en leveranciers werden afspraken gemaakt dat ons papier voortaan uitsluitend afkomstig is van verantwoord bosbeheer (FSC- of PEFC-certificaat)
- Voor de bank verouderde maar nog perfect bruikbare computers en schermen werden geschonken aan Close the gap: een ngo die gebruikt IT-materieel nakijkt en kosteloos ter beschikking stelt voor onderwijs, medische en sociale projecten. Zo vermijden we IT-afval en ondersteunen we ontwikkelingsprojecten om de digitale kloof te overbruggen.
- Zowel het gebouwenbeheersysteem als de centrale koelunit van het zetelkantoor werden in de loop van 2019 vervangen, wat leidt tot een aanzienlijke besparing van het elektriciteitsverbruik.
- Bij nieuwbouw en renovatie van kantoren wordt onderzocht hoe het energieverbruik en de CO₂-uitstoot beperkt kan worden. In 2020 schakelen we het laatste kantoor in eigendom dat nog verwarmd wordt met mazout om naar een milieuvriendelijker installatie op gas.
- In de kantoren die vanaf 2020 in aanbouw zijn voorzien we zonnepanelen, warmtepompen en boorgattechnologie gecombineerd met de meest recente technieken voor isolatie, verluchting, koeling en verwarming. Hemelwater wordt afzonderlijk opgevangen en gebruikt voor sanitair en besproeiing.



8.7 Maatschappelijk betrokken

85%

deposito's geherinvesteerd in de reële Belgische economie (deposito's van cliënten omgezet in kredieten aan ondernemers, vrije beroepen en particulieren).

15%

deposito's als liquiditeitsbuffer, vnl. geherinvesteerd in overheidsobligaties.

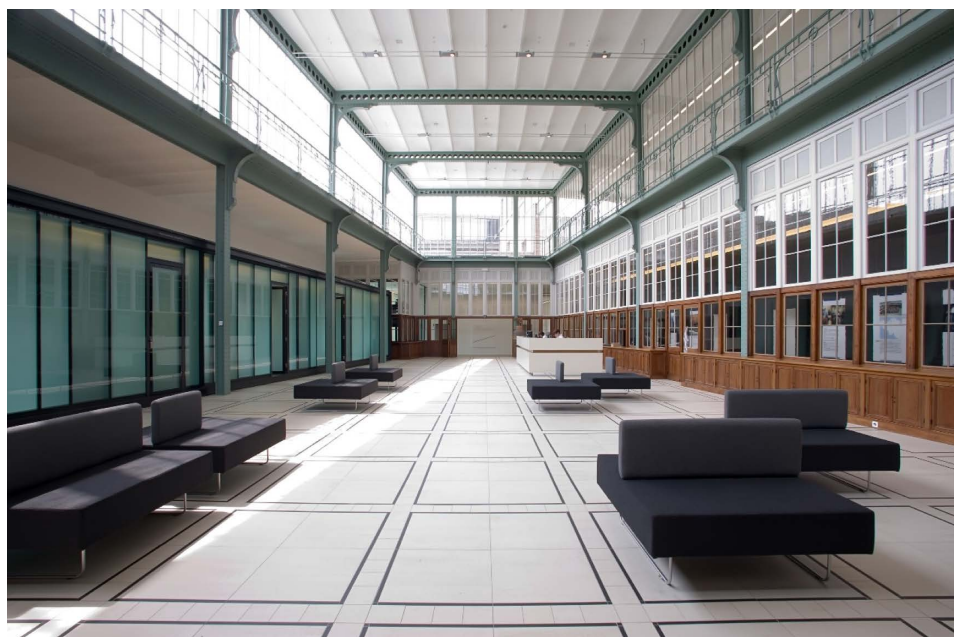
Goed nabuurschap, geklasseerd monument

Het hoofdkantoor van Bank J.Van Breda & C° is gevestigd in het voormalige goederenstation Antwerpen-Zuid op de Ledeganckkaai aan de Schelde. Deze site was ooit de draaischijf van de Antwerpse haven maar werd in 1998 door de Belgische spoorwegen verlaten. Het gebouw met zijn monumentale loketenzaal werd in 1996 geklasseerd als monument maar geraakte toch in verval.

Bijdrage aan welvaart en welzijn

Al het spaargeld dat Bank J.Van Breda & C° aantrekt bij haar doelgroep, investeert zij terug in de reële economie. Deposito's worden maximaal omgezet in kredieten. Dat is maatschappelijk relevant, want zo stimuleren we ondernemerschap en vrij initiatief. Ondernemers zijn de motor van onze economie. Vrije beroepen garanderen gezondheidszorg, rechtszekerheid en financiële transparantie. Door hen financieel te ontzorgen, kunnen zij zich maximaal toewijden op hun professionele passie. Samen leveren zij hierdoor een cruciale bijdrage tot onze welvaart en ons welzijn.

Door het een nieuwe bestemming te geven, is dit historisch-maritiem erfgoed gered voor de volgende generaties. Met steun van het Vlaams gewest, de stad en de provincie Antwerpen werden alle historische onderdelen in hun oorspronkelijke staat hersteld. Sindsdien hebben we er duizenden cliënten en belangstellenden ontvangen. Stadsgidsen hebben vrije toegang tot de voormalige loketenzaal en de tuin. Regelmatig doen we mee aan Open Monumenten- of Open Architectuurdag. Dat biedt ons de mogelijkheid om iets terug te doen voor de gemeenschap die ons bij de realisatie van dit project geholpen heeft.





Financiële geletterdheid

Om juiste financiële keuzes te maken, dienen cliënten een goed inzicht te hebben van hun mogelijkheden. Niet elke cliënt beschikt echter over voldoende financiële basiskennis, zelfs al genoot hij of zij universitaire studies. Daarom geven we regelmatig voordrachten om o.a. artsen en apothekers in opleiding wegwijs te maken in de financiële wereld.

Structurele steun als mecenas aan 2 goede doelen

We gaan dagelijks om met succesvolle ondernemers en vrije beroepen, maar weten dat succes niet vanzelfsprekend is. Daarom steunen wij 2 initiatieven waarmee onze cliënten zich nauw verbonden voelen.

We kozen 2 organisaties die niet zo bekend zijn bij het grote publiek en die het moeilijker hebben om aan middelen te geraken:

- **Artsen zonder vakantie** faciliteert jaarlijks zo'n 400 artsen en verpleegkundigen die tijdens hun vakantie twee tot drie weken patiënten in Afrikaanse ziekenhuizen behandelen en lokale zorgverleners opleiden en bijscholen. We sponsoren AzV sinds 2009.
- **Ondernemers Zonder Grenzen** is een organisatie die via herbebossing het oprukken van de woestijn tegengaat en de welvaart verbetert in de Sahel-gordel. Wij zijn structurele sponsor sinds 2015.

Bovenop deze structurele sponsoring, ondersteunen we spontane initiatieven waar personeelsleden zich samen voor engageren (bv. 'Moeders voor moeders, Iridium kankernetwerk, Rettsyndroom Vereniging).



ARTSENZONDERVAKANTIE
MEDECINS SANS VACANCES
MEDICSWITHOUT VACATION

KENNIS GENEEST

9. Bedrijfsmissie



Ik ben geen nummer bij Bank Van Breda maar een mens van vlees en bloed. Dat voel ik al vijfendertig jaar lang bij elk gesprek.

Tony Puls
NKO-, gelaat- en halschirurg



TERUG
NAAR
OVERZICHT





9.1 De beste vermogensbegeleider voor familiale ondernemers en vrije beroepen

Enkel voor ondernemers en vrije beroepen

Ondernemers zijn de motor van onze economie. Vrije beroepen garanderen gezondheidszorg, rechtszekerheid en financiële transparantie. Samen leveren zij een cruciale bijdrage tot onze welvaart en ons welzijn.

Bank J.Van Breda & C° wil dé referentiebank zijn voor familiale ondernemers en vrije beroepen, zowel privé als professioneel, hun leven lang. Doorgedreven specialisatie is onze sterkste troef. Heel onze organisatie is hierop gericht.

De beste vermogensbegeleider

We begeleiden onze cliënten bij de systematische opbouw, het beheer en de bescherming van hun vermogen. Dit doen we door een totaalaanpak die start bij de professionele activiteit als motor voor hun privévermogen.

We analyseren hun situatie, bepalen samen doelstellingen op lange termijn en adviseren bij financiële vraagstukken. Dit creëert inzicht en helpt cliënten juiste financiële keuzes te maken. Zo kunnen ze met gemoedsrust focussen op hun echte ambities.

Unieke aanpak

We werken hiervoor volgens onze eigen, unieke aanpak: gespecialiseerd, persoonlijk en proactief. We streven ernaar om het vertrouwen van onze cliënten op elk moment waard te zijn. We luisteren voor we adviseren, denken oplossingsgericht en vermijden eenzijdige productverkoop. We bieden een financieel overzicht, een strategisch klankbord en systematische opvolging.

Zo houden we consequent ieders langetermijnbelang voor ogen. Duurzame resultaten staan voorop, met respect voor het evenwicht tussen onze stakeholders: cliënten, collega's en aandeelhouders. We willen groeien in de markt dankzij cliënten die ons actief aanraden bij familie en kennissen.



Gedreven door waarden

Eerlijkheid, verantwoordelijkheid en enthousiasme vormen het fundament van een sterke bedrijfscultuur met waarden die collega's samen uitdragen, in woord en daad.

- Behoeften en wensen van cliënten erkennen, in elke functie, op elk moment.
- Het initiatief krachtig in handen nemen en draagvlak creëren voor nieuwe ideeën en projecten.
- Denken en handelen zoals je dat voor je eigen zaak zou doen.
- Je soepel opstellen en actief meewerken aan veranderingen; technologisch meeblijven.
- Concreet afspreken en beloftes nakomen.
- Samenwerken als team en het belang van de hele organisatie laten primeren.
- Eenvoud: sober maar met klasse, helder en terzake
- Onze service en onze omgang met cliënten in vraag stellen, fouten melden om eruit te leren.

Als werkgever engageert Bank J.Van Breda & C° zich tot:

- Autonomie, ruimte en gelijke kansen om te blijven leren en je maximaal te ontwikkelen.
- Een pragmatische aanpak.
- Integriteit, collegialiteit en plezier.
- Duidelijke doelstellingen.
- Waardering voor professionalisme, expertise en inzet.
- De mogelijkheid om te mislukken, te leren en opnieuw te beginnen.
- Begeleiding op professioneel en zo nodig op persoonlijk vlak.
- Open en directe communicatie.
- Feedback en dialoog: we zien elke collega als architect van zijn eigen loopbaan.

Spontane sollicitaties zijn welkom via <https://jobs.bankvanbreda.be/>



10. Geconsolideerde jaarrekening



Een externe bril geeft je vaak een klaardere kijk op de zaak. Dankzij Bank Van Breda nam ik in het verleden al meermaals de juiste beslissing.

Benedikte Lion
apotheker



TERUG
NAAR
OVERZICHT





Op de volgende pagina's vindt u de winst- en verliesrekening, het overzicht van gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten, de balans, het overzicht van het eigen vermogen en de kasstroomtabel uit de geconsolideerde jaarrekening van Bank J. Van Breda & Co.

In een afzonderlijke bijlage bundelen we de volledige geconsolideerde jaarrekening van Bank J. Van Breda & Co° zoals deze werd neergelegd bij de Nationale Bank van België, evenals de waarderingsregels volgens IFRS, de toelichtingen, het uitgebreid risk management rapport, het verslag zonder voorbehoud van de erkende commissaris en de externe mandaten van de leden van de Raad van Bestuur.

U vindt dit uitgebreide document terug op www.bankvanbreda.be/publicaties/financiële-informatie

→	Winst- en verliesrekening	65
→	Gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten	66
→	Activa	67
→	Eigen vermogen en verplichtingen	68
→	Mutatieoverzicht van het eigen vermogen	69
→	Kasstroomoverzicht	70



Geconsolideerde winst- en verliesrekening

	2018	2019
I. Financiële en bedrijfsinkomsten		
1. Intrestresultaat, waarvan	76.033	76.916
Intrestbaten	100.875	101.513
Intrestlasten	-24.841	-24.597
2. Ontvangen dividenden	701	1.350
3. Vergoedingen en commissies, waarvan	64.131	69.131
Ontvangen vergoedingen en commissies	65.426	69.839
Betaalde vergoedingen en commissies	-1.295	-707
4. Gerealiseerde winst (+)/verlies (-) op financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de niet-gerealiseerde resultaten	509	444
5. Winst (+)/verlies (-) op kasstroomafdelingen waarvan op financiële activa en verplichtingen aangehouden voor handelsdoeleinden	-114	-118
6. Winst (+)/verlies (-) op kasstroomindekkingen	-203	-111
7. Winst (+)/verlies (-) op reële waarde indekkingen	307	-552
8. Winst (+)/verlies (-) uit het wisselbedrijf	944	1.022
9. Gerealiseerde winst (+)/verlies (-) op andere activa	-28	294
10. Overige bedrijfsopbrengsten en -kosten, waarvan	1.479	1.189
Overige bedrijfsopbrengsten	1.726	1.194
Overige bedrijfskosten	-247	-5
Bankproduct	143.759	149.565
II. Administratieve kosten		
1. Personeelskosten	-42.415	-45.788
2. Algemene en administratieve kosten	-27.732	-26.949
III. Bankheffingen	-8.905	-9.784
IV. Afschrijvingen		
1. Op materiële vaste activa (terreinen, gebouwen en uitrusting)	-2.954	-6.427
2. Op immateriële activa	-1.491	-1.280
V. Voorzieningen	-4.246	-1.438
Totaal van administratieve kosten, afschrijvingen en voorzieningen	-87.744	-91.667
VI. Bijzondere waardeverminderingen		
1. Op financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de niet-gerealiseerde resultaten	3	6
2. Op financiële activa gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs	-3.014	-1.372
VII. Aandeel in winst of verlies van geassocieerde ondernemingen opgenomen volgens de vermogensmutatiemethode	4	2
VIII. Afboeking schuld uitgesloten vennoten ABK bank	716	2.400
Winst voor belastingen	53.724	58.935
Winstbelastingen	-11.465	-15.465
Winst over de verslagperiode	42.260	43.470
Winst over de verslagperiode toe te rekenen aan minderheidsbelangen	95	108
Winst over de verslagperiode toe te rekenen aan de aandeelhouders	42.165	43.362

(in duizenden euro)



Overzicht van gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten

	2018	2019
Winst over de verslagperiode	42.260	43.470
Niet-gerealiseerde resultaten die later kunnen worden overgeboekt naar de winst- en verliesrekening	233	2.554
Schuldinstrumenten gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de niet-gerealiseerde resultaten		
Wijzigingen in de reële waarde	641	3.589
Overboekingen naar de winst- en verliesrekening (desinvesteringen)	-509	-444
Overboekingen naar de winst- en verliesrekening (wijzigingen mbt verwachte kredietverliezen)	-3	-6
Belastingen	-38	-664
Niet-gerealiseerde resultaten op schuldinstrumenten gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de niet-gerealiseerde resultaten, na belastingen	90	2.475
Kasstroomafdekkingen		
Effectief deel van wijzigingen in de reële waarde		
Overboekingen naar de winst- en verliesrekening (stopzettingen)	203	111
Belastingen	-60	-33
Niet-gerealiseerde resultaten op kasstroomafdekkingen, na belastingen	143	78
Niet-gerealiseerde resultaten die nooit overgeboekt worden naar de winst- en verliesrekening	-228	1.515
Eigenvermogensinstrumenten gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de niet-gerealiseerde resultaten		
Wijzigingen in de reële waarde	-156	3.714
Belastingen	0	-950
Niet-gerealiseerde resultaten op eigenvermogensinstrumenten gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de niet-gerealiseerde resultaten, na belastingen	-156	2.764
Toegezegdpensioenregelingen		
Actuariële winsten en verliezen	-102	-1.698
Belastingen	30	448
Actuariële winsten en verliezen op toegezegdpensioenregelingen, na belastingen	-72	-1.249
Totaal niet-gerealiseerde resultaten over de verslagperiode na belastingen	5	4.068
Totaal gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten over de verslagperiode	42.265	47.539
Gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten over de verslagperiode toe te rekenen aan minderheidsbelangen	95	108
Totaal gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten over de verslagperiode toe te rekenen aan aandeelhouders van de vennootschap	42.170	47.431

(in duizenden euro)



Geconsolideerde balans: activa

	2018	2019
I. Geldmiddelen en tegoeden bij centrale banken	361.676	472.594
II. Vorderingen op kredietinstellingen	127.693	141.307
waarvan collateral als zekerheid voor verplichtingen uit derivaten	30.451	62.108
III. Financiële activa		
1. Aangehouden voor handelsdoeleinden	191	158
2. Gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de niet-gerealiseerde resultaten	457.129	424.597
waarvan schuldinstrumenten	456.813	420.628
waarvan eigenvermogensinstrumenten	315	3.969
3. Gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs	4.797.177	5.232.649
waarvan schuldinstrumenten	0	0
waarvan leningen en voorschotten aan klanten	4.797.177	5.232.649
4. Wijzigingen in reële waarde van de afgedekte posities bij indekking van het renterisico van een portefeuille	12.085	38.599
5. Derivaten gebruikt ter indekking	1.281	384
IV. Belastingvorderingen		
1. Actuele belastingen	3.452	0
2. Uitgestelde belastingen	2.662	1.614
V. Overige activa	10.259	14.767
VI. Materiële vaste activa		
1. Terreinen, gebouwen en uitrusting	44.401	52.061
VII. Goodwill en andere immateriële activa	1.528	1.680
VIII. Investerings in geassocieerde ondernemingen administratief verwerkt volgens de vermogensmutatiemethode	485	487
Totaal activa	5.820.019	6.380.896

(in duizenden euro)



Geconsolideerde balans: eigen vermogen en verplichtingen

	2018	2019
I. Financiële verplichtingen		
1. Aangehouden voor handelsdoeleinden	622	310
2. Gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs		
2.1. Deposito's van kredietinstellingen	27.634	27.825
2.2. Deposito's van klanten	4.827.074	5.380.496
2.3. In schuldbewijzen belichaamde verplichtingen	275.208	241.367
2.4. Achtergestelde verplichtingen	90.246	76.003
3. Derivaten gebruikt ter indekking	14.971	41.324
II. Voorzieningen	12.623	14.117
III. Belastingverplichtingen		
1. Actuele belastingen	4	1.253
2. Uitgestelde belastingen	0	0
IV. Overige verplichtingen	21.695	24.705
Totaal verplichtingen	5.270.078	5.807.398
V. Geplaatst kapitaal	17.500	17.500
VI. Geconsolideerde reserves	530.375	548.600
VII. Herwaarderingsreserves	1.925	7.243
VIII. Minderheidsbelangen	141	155
Totaal eigen vermogen	549.942	573.498
Totaal eigen vermogen en verplichtingen	5.820.019	6.380.896

(in duizenden euro)



Geconsolideerd mutatieoverzicht van het eigen vermogen

	Geplaatst kapitaal	Geconsolideerde reserves				Herwaarderingsreserves				Totaal eigen vermogen toe te rekenen aan de aandeelhouders van de vennootschap	Minderheidsbelang	Totaal eigen vermogen
		Ingehouden winsten	Actuariële winsten en verliezen op te bereiken doel-pensioen-plannen	Op aandelen gebaseerde vergoedingen	Subtotaal	IFRS 9 FVOCI - Schuld-instrumenten	IFRS 9 FVOCI - Eigenvermogens-instrumenten	Kas-stroom afdekkingen	Subtotaal			
Beginsaldo, 1 januari 2018	17.500	510.457	440	5.233	516.130	1.794	288	-233	1.848	535.479	120	535.599
Uitkering dividend vorig boekjaar		-27.365			-27.365					-27.365	-73	-27.438
Resultaat van het boekjaar		42.165			42.165					42.165	95	42.260
Niet-gerealiseerde resultaten van het boekjaar			-72		-72	90	-156	143	77	5		5
Op aandelen gebaseerde vergoedingen (bijdrage van de moedermaatschappij)				-484	-484					-484		-484
Andere		617		-617	0					0		0
Eindsaldo, 31 december 2018	17.500	525.875	368	4.132	530.375	1.884	132	-90	1.925	549.800	141	549.942
Impact van de overgang naar IFRS 16		-252			-252					-252		-252
Beginsaldo, 1 januari 2019	17.500	525.622	368	4.132	530.122	1.884	132	-90	1.925	549.548	141	549.689
Uitkering dividend vorig boekjaar		-25.350			-25.350					-25.350	-95	-25.445
Resultaat van het boekjaar		43.362			43.362					43.362	108	43.470
Niet-gerealiseerde resultaten van het boekjaar			-1.249		-1.249	2.475	2.764	78	5.318	4.068		4.068
Op aandelen gebaseerde vergoedingen (bijdrage van de moedermaatschappij)				1.714	1.714					1.714		1.714
Andere		1.081		-1.081	0					0		0
Eindsaldo, 31 december 2019	17.500	544.716	-881	4.765	548.600	4.359	2.896	-12	7.243	573.343	155	573.498

(in duizenden euro)



Geconsolideerd kasstroomoverzicht

	2018	2019
BEDRIJFSACTIVITEITEN		
Nettowinst (verlies) over de verslagperiode	42.165	43.362
Aanpassingen om nettowinst te doen aansluiten bij de nettokasstromen met betrekking tot de bedrijfsactiviteiten		
Actuele en uitgestelde belastinguitgaven, opgenomen in de winst- en verliesrekening	11.465	15.465
Minderheidsbelangen	95	108
Aandeel in resultaat van geassocieerde ondernemingen opgenomen volgens de vermogensmutatiemethode	-4	-2
Dividend ontvangen van geassocieerde ondernemingen opgenomen volgens de vermogensmutatiemethode	12	0
Investerings- en financieringsactiviteiten		
Afschrijvingen	4.446	7.708
Rentelasten op leaseverplichtingen	0	64
Resultaat op verkoop van materiële vaste activa	0	-294
Resultaat op verkoop van financiële vaste activa	28	0
Afboeking schuld uitgesloten vennoten ABK Bank	-716	-2.400
Bedrijfsactiviteiten		
Bijzondere waardeverminderingen	3.148	1.522
Toename (+)/afname (-) voorzieningen	4.304	1.000
Resultaten uit kasstroomindekkingen	203	111
Resultaten uit reële waarde indekkingen	-307	552
Resultaten op financiële activa en verplichtingen aangehouden voor handelsdoeleinden	114	118
Resultaten op financiële activa in de beleggingsportefeuille	99	132
Op aandelen gebaseerde vergoedingen	-484	2.107
Overige aanpassingen	707	-266
Kasstroom uit bedrijfsactiviteiten voor wijzigingen in bedrijfsactiva en -verplichtingen	65.274	69.287
Toename (-)/afname (+) van bedrijfsactiva (exclusief geldmiddelen & kasequivalenten)		
Toename (-)/afname (+) in tegoeden bij centrale banken	-51.645	-95.038
Toename (-)/afname (+) vorderingen op kredietinstellingen	-12.138	-34.982
Toename (-)/afname (+) van leningen en voorschotten aan klanten	-275.658	-436.820
Toename (-)/afname (+) van financiële activa in de beleggingsportefeuille	-31.050	39.271
Toename (-)/afname (+) van financiële activa aangehouden voor handelsdoeleinden		
Toename (-)/afname (+) van de te ontvangen interesten van financiële activa	1.705	-260
Toename (-)/afname (+) van overige activa	-1.627	-4.240
Toename (+)/afname (-) van verplichtingen (exclusief geldmiddelen & kasequivalenten)		
Toename (+)/afname (-) van deposito's van kredietinstellingen	-236	8
Toename (+)/afname (-) van deposito's van klanten	326.846	554.828
Toename (+)/afname (-) van in schuldbewijzen belichaamde verplichtingen	22.094	-33.842
Toename (+)/afname (-) van achtergestelde verplichtingen (excl. verlopen intrest)	-566	-1.563
Toename (+)/afname (-) van financiële verplichtingen aangehouden voor handelsdoeleinden		
Toename (+)/afname (-) van te betalen interesten op financiële verplichtingen	-2.371	-1.661
Toename (+)/afname (-) van overige verplichtingen	826	-906
Kasstroom uit bedrijfsactiviteiten	41.456	54.084
Ontvangen (+)/betaalde (-) belasting op het resultaat	-13.476	-10.830
Netto-kasstroom uit bedrijfsactiviteiten	27.980	43.255

(in duizenden euro)



Geconsolideerd kasstroomoverzicht

	2018	2019
INVESTERINGSSACTIVITEITEN		
Betalingen om materiële vaste activa te verwerven	-5.777	-6.892
Ontvangsten uit de verkoop van materiële vaste activa	0	362
Betalingen om immateriële activa te verwerven	-89	-1.432
Betalingen voor dochterondernemingen	-289	0
Ontvangsten uit dochterondernemingen	119	0
Andere betalingen met betrekking tot investeringsactiviteiten	-236	-269
Netto-kasstroom uit investeringsactiviteiten	-6.273	-8.230
FINANCIERINGSACTIVITEITEN		
Uitgekeerde dividenden	-27.782	-25.445
Ontvangsten uit de uitgifte van achtergestelde schulden	39.900	0
Terugbetaling van achtergestelde schulden	-9.387	-12.405
Terugbetaling van leaseverplichtingen	0	-2.820
Betaling van rente op leaseverplichtingen	0	-64
Netto-kasstroom uit financieringsactiviteiten	2.730	-40.733
Toename van geldmiddelen en kasequivalenten via bedrijfscombinaties		
Netto-toename in geldmiddelen en kasequivalenten	24.437	-5.709
Geldmiddelen en kasequivalenten op de begindatum (*)	41.975	66.412
Geldmiddelen en kasequivalenten op de einddatum (*)	66.412	60.703

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

Aansluiting geldmiddelen en tegoeden bij centrale banken (balansrubriek) met geldmiddelen en kasequivalenten (cashflowstatement)

Geldmiddelen en tegoeden bij centrale banken (actief)	361.676	472.594
- Tegoeden bij centrale banken (monetaire reserve)	-359.683	-454.720
+ Vorderingen op kredietinstellingen (daggeldleningen en zichtrekeningen)	74.677	53.298
- Deposito's van kredietinstellingen (daggeldleningen en zichtrekeningen)	-10.258	-10.469
Geldmiddelen en kasequivalenten	66.412	60.703

(in duizenden euro)

11. GRI-index



Mensen niet alleen lichamelijk maar ook emotioneel de nodige steun bieden, daar gaat het om. Elke dag opnieuw.

Benjamin De Becker
cardioloog in opleiding



TERUG
NAAR
OVERZICHT





Waar mogelijk verwijst Bank J.Van Breda & C° voor haar duurzaamheidsrapportering naar de general disclosures van de internationale GRI-standaard zoals beschreven op www.globalreporting.org/standards. De bank streeft ernaar om op dit vlak elk jaar een wezenlijke vooruitgang te boeken.

GRI	Omschrijving	Blz. in dit rapport
102-1	Naam van de organisatie	29
102-2	Activiteiten, merken, producten en diensten	17-20
102-3	Locatie van de maatschappelijke zetel	76
102-4	Plaatsen waar de bank actief is	75
102-5	Aandeelhouderschap en rechtsvorm	29/76
102-7	Omvang van de organisatie	5
102-8	Personeelsbestand	53-54
102-14	Verklaring van het leidinggevend directielid	7-8
102-15	Beschrijving van de belangrijkste impact, risico's en opportuniteiten	36-37
102-16	Waarden, principes, standaarden en gedragsregels	40-59
102-18	Beleidsstructuur	23-27
102-22	Samenstelling van het hoogste bestuursorgaan en zijn comités	23-27
102-23	Voorzitter van het hoogste bestuursorgaan	24
102-32	Rol van het hoogste bestuursorgaan m.b.t. de rapportering omtrent duurzaamheid	24
102-47	Overzicht van de materiële topics	36
103	Beleidsbenadering	33-37
201	Economische prestatie-indicatoren	5
205	Anti-omkoping	42
206	Anti-corruptie	42
302	Energie	56-57
303	Water en afvoer	56-57
305	Emissies	56-57
306	Afval	56-57
308	Leveranciers	56-57
401	Tewerkstelling	52-55
404	Training en opleiding	53
405	Diversiteit en gelijke kansen	53-54
406	Non-discriminatie	53-54
417	Responsible finance	40-44/48-51
418	Cliëntendata privacy	43
419	Socioeconomic compliance	42

12. Bij ons bent u welkom



Als zaakvoerder zit je dag in dag uit in de cocon van je bedrijf. Logisch dat je op den duur bepaalde dingen niet meer ziet. Onze adviesraad met externe personen geeft me vaak een heldere kijk op het reilen en zeilen van ons bedrijf.

Walter Dox
zaakvoerder van Dox Acoustics



TERUG
NAAR
OVERZICHT

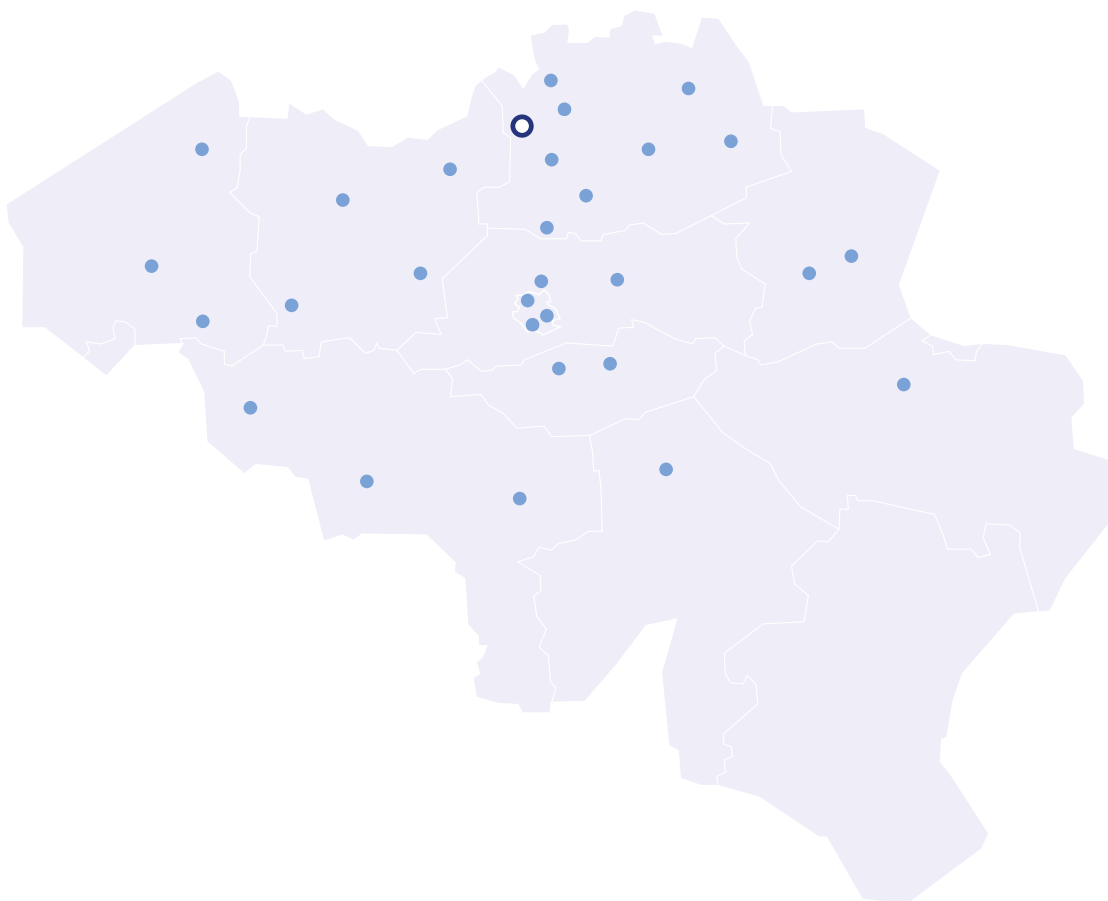




Kantoren

U vindt het volledige overzicht van al onze kantoren en contactpersonen op www.bankvanbreda.be/contact/

Maak gerust een afspraak!



- Kantoren Bank J.Van Breda & C°
- Zetel, Ledeganckkaai 7, 2000 Antwerpen



Zetel

Bank J. Van Breda & Co nv

Ledeganckkaai 7, 2000 Antwerpen

Voor informatie:

Tel. 03 217 53 33

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

BTW BE 0404 055 577

RPR Antwerpen | FSMA 014 377 A

IBAN BE 16 6453 4897 1174

BIC JVBABE 22

Van Breda Car Finance

Divisie van Bank J. Van Breda & Co

Ledeganckkaai 7, 2000 Antwerpen

Neem contact op met

Hedwige Schmidt:

Tel. 03 217 61 11

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

info@vanbredacarfinance.com

Bank de Kremer

Divisie van Bank J. Van Breda & Co

Ledeganckkaai 7, 2000 Antwerpen

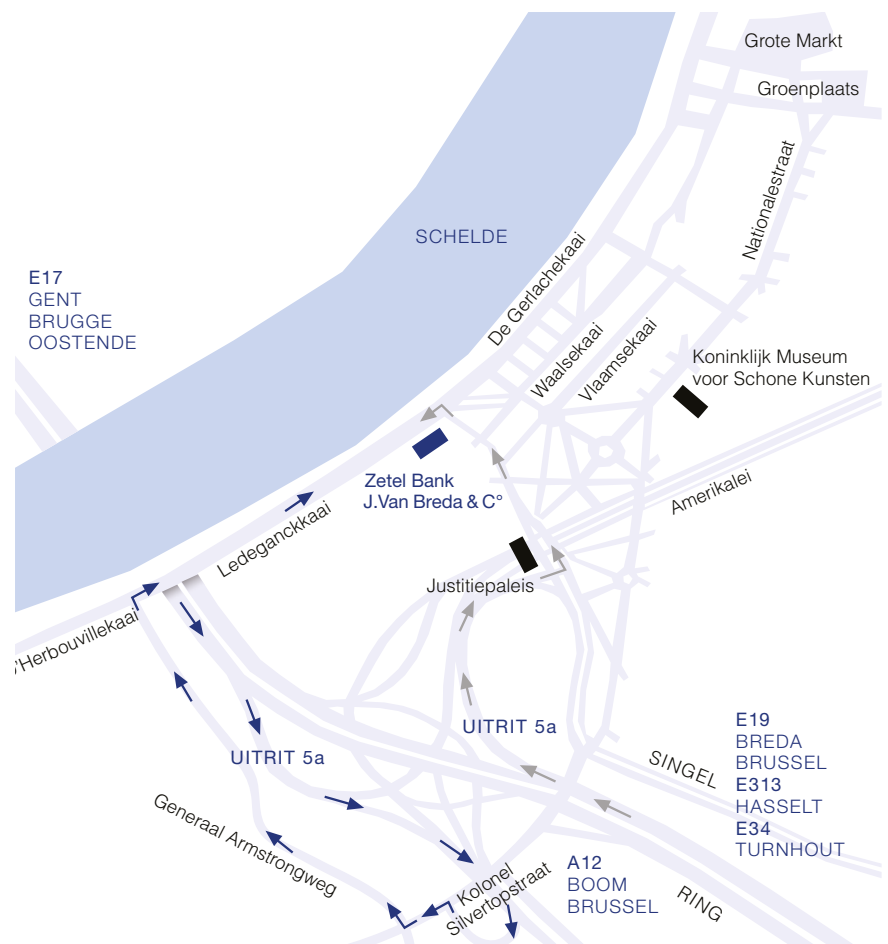
Voor informatie:

Tel. 0800 14013

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

IBAN BE08 1117 0000 2113

BIC ABERBE22



Vélo-station 342 Nieuw-Zuid (Jos Smolderenstraat, 200 m)

Tram: lijn 1 en 4 Bolivarplaats (Justitiepaleis, 700m)

Trein: station Antwerpen-Zuid (Singel, 1,9 km)

Bank J.Van Breda & C° 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.



03 217 53 33
elke bankwerkdag van 9 tot 17u



Bank J.Van Breda & C°
Ledeganckkaai 7, 2000 Antwerpen



www.bankvanbreda.be
VanBredaOnline



Hebt u alles wat u nodig hebt om de juiste financiële keuzes te maken?
Maak een afspraak voor een persoonlijk gesprek

Enkel voor ondernemers en vrije beroepen

www.bankvanbreda.be

 Bank
J.VanBreda&C°

Verantwoordelijke uitgever:
Luk Lammens@bankvanbreda.be
Ledeganckkaai 7, 2000 Antwerpen