



VAN DE PUT & CO
BANQUIERS PRIVÉS | PRIVAATBANKIERS

JAARREKENING

VERSLAG DER ZAAKVOERDERS

VERSLAG VAN DE COMMISSARIS-REVISOR

31/12/2017

Une version française des comptes annuels, du rapport des gérants et du rapport du commissaire-reviseur est aussi disponible; en cas de divergences d'interprétation entre la version française et la version néerlandaise de ces présents documents, seule la version néerlandaise fait foi.

In geval van interpretatieverschillen tussen de nederlandse versie en de franse versie van deze jaarrekening, van het verslag der zaakvoerders en van het verslag van de commissaris-revisor **geldt uitsluitend de nederlandse versie.**

10				9	EUR	
NAT.	Datum neerlegging	Nr.	Blz.	E.	D.	VOL-inst 1.1

JAARREKENING IN DUIZENDEN EURO'S

NAAM: VAN DE PUT & CO Privaatbankiers - Banquiers Privés

Rechtsvorm: Commanditaire vennootschap op aandelen

Adres: Van Putlei

Nr.: 74/76

Bus:

Postnummer: 2018 Gemeente: ANTWERPEN

Land: BELGIE

Rechtspersonenregister (RPR) - Rechtbank van Koophandel van Anwerpen

Internetadres*: <http://www.vandeput.be>

Ondernemingsnummer **BE0404.501.381**

DATUM **22 / 01 / 2018** van de neerlegging van de oprichtingsakte OF van het recentste stuk dat de datum van bekendmaking van de oprichtingsakte en van de akte tot statutenwijziging vermeldt.

JAARREKENING goedgekeurd door de algemene vergadering van **03 / 05 / 2018**

met betrekking tot het boekjaar dat de periode dekt van **01 / 01 / 2017** tot **31 / 12 / 2017**

Vorig boekjaar van **01 / 01 / 2016** tot **31 / 12 / 2016**

De bedragen van het vorige boekjaar **zijn / zijn niet**** identiek met die welke eerder openbaar werden gemaakt.

VOLLEDIGE LIJST met naam, voornamen, beroep, woonplaats (adres, nummer, postnummer en gemeente) en functie in de onderneming, van de BESTUURDERS, ZAAKVOERDERS EN COMMISSARISSEN

VAN DE PUT Eric, Bankier

Rue de l'espiniat 17, 1380 Lasne, BELGIE

Vennoot - Zaakvoerder

VAN DE PUT Arnaud, Bankier

Brusselsesteenweg 83/B, 1560 Hoeilaart, BELGIE

Vennoot - Zaakvoerder

DE WASSEIGE Maximilien, Bankier

Grensstraat 150, 1970 Wezembeek-Oppem, BELGIE

Vennoot - Zaakvoerder

Zijn gevoegd bij deze jaarrekening: samenvatting van de waarderingsregels, het jaarverslag en het verslag van de commissarissen

Totaal aantal neergelegde bladen: 75 Nummers van de secties van het standaardmodel die niet werden neergelegd omdat ze niet dienstig zijn: 3bis, 5.3.3, 5.5.2, 5.5.3, 5.5.5, 5.5.6, 5.6.2, 5.7.1, 5.7.2, 5.7.3, 5.7.4, 5.8.4, 5.8.6, 5.11, 5.13, 5.16, 5.17, 5.20, 5.21.1, 5.21.2, 5.21.3, 5.21.4, 5.22, 5.24.1, 5.24.2, 5.25, 5.28.1, 5.31 en 5.32.2

Handtekening
(naam en hoedanigheid)

Handtekening
(naam en hoedanigheid)

* Facultatieve vermelding.

** Schrappen wat niet van toepassing is.

Maximilien DE WASSEIGE
Zaakvoerder

Arnaud VAN DE PUT
Zaakvoerder

LIJST VAN DE BESTUURDERS, ZAAKVOERDERS EN COMMISSARISSEN (vervolg van de vorige bladzijde)

VAN DE PUT Nicolas, Bankier

Josse Biesmansstraat 52, 1560 Hoeilaart, BELGIE

Vennoot - Zaakvoerder

Mazars Bedrijfsrevisoren

Burgerlijke Vennootschap onder de vorm van een Coöperatieve Vennootschap met Beperkte Aansprakelijkheid

Nr. : BE 0428.837.889

Marcel Thirylaan 77 B 4, 1200 Brussel, BELGIE

Vertegenwoordigd door :

Xavier Doyen

Marcel Thirylaan 77 B 4, 1200 Brussel, BELGIE

Commissaris

VERKLARING BETREFFENDE EEN AANVULLENDE OPDRACHT VOOR NAZICHT OF CORRECTIE

Het bestuursorgaan verklaart dat geen enkele opdracht voor nazicht of correctie werd gegeven aan iemand die daar wettelijk niet toe gemachtigd is met toepassing van de artikelen 34 en 37 van de wet van 22 april 1999 betreffende de boekhoudkundige en fiscale beroepen.

De jaarrekening ~~werd~~ / werd niet* geverifieerd of gecorrigeerd door een externe accountant of door een bedrijfsrevisor die niet de commissaris is.

In bevestigend geval, moeten hierna worden vermeld: naam, voornamen, beroep en woonplaats van elke externe accountant of bedrijfsrevisor en zijn lidmaatschapsnummer bij zijn Instituut, evenals de aard van zijn opdracht:

- A. Het voeren van de boekhouding van de onderneming**,
- B. Het opstellen van de jaarrekening**,
- C. Het verifiëren van de jaarrekening en/of
- D. Het corrigeren van de jaarrekening.

Indien taken bedoeld onder A. of onder B. uitgevoerd zijn door erkende boekhouders of door erkende boekhouders-fiscalisten, kunnen hierna worden vermeld: naam, voornamen, beroep en woonplaats van elke erkende boekhouder of erkende boekhouder-fiscalist en zijn lidmaatschapsnummer bij het Beroepsinstituut van erkende Boekhouders en Fiscalisten, evenals de aard van zijn opdracht.

Naam, voornamen, beroep en woonplaats	Lidmaatschaps- nummer	Aard van de opdracht (A, B, C en/of D)

* Schrappen wat niet van toepassing is.

** Facultatieve vermelding.

BALANS NA WINSTVERDELING

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
ACTIVA				
I. Kas, tegoeden bij centrale banken, postcheque- en girodiensten.....		10100	28.447	5.462
II. Bij de centrale bank herfinancierbaar overheidspapier		10200	.....	.....
III. Vorderingen op kredietinstellingen	5.1	10300	43.359	42.907
A. Onmiddellijk opvraagbaar		10310	35.518	33.916
B. Overige vorderingen (op termijn of met opzegging) ...		10320	7.841	8.991
IV. Vorderingen op cliënten	5.2	10400	5.682	3.619
V. Obligaties en andere vastrentende effecten	5.3	10500	29.592	28.778
A. Van publiekrechtelijke emittenten		10510	.....	.....
B. Van andere emittenten		10520	29.592	28.778
VI. Aandelen en andere niet-vastrentende effecten	5.4	10600	10.093	6.765
VII. Financiële vaste activa	5.5 / 5.6.1	10700	1.158	1.371
A. Deelnemingen in verbonden ondernemingen		10710	.....	.....
B. Deelnemingen in ondernemingen waarmee een deelnemingsverhouding bestaat		10720	.....	.....
C. Andere aandelen die tot de financiële vaste activa behoren		10730	1.158	1.371
D. Achtergestelde vorderingen op verbonden ondernemingen en ondernemingen waarmee een deelnemingsverhouding bestaat		10740	.....	.....
VIII. Oprichtingskosten en immateriële vaste activa	5.7	10800	.....	.....
IX. Materiële vaste activa	5.8	10900	2.704	2.819
X. Eigen aandelen		11000	.....	.....
XI. Overige activa	5.9	11100	248	274
XII. Overlopende rekeningen	5.10	11200	488	596
TOTAAL VAN DE ACTIVA		19900	121.771	92.591

PASSIVA**VREEMD VERMOGEN****I. Schulden bij kredietinstellingen**

A. Onmiddellijk opvraagbaar

B. Mobiliseringsschulden wegens herdiscontering van handelspapier

C. Overige schulden op termijn of met opzegging

II. Schulden bij cliënten

A. Spaargelden / spaardeposito's

B. Andere schulden

1. Onmiddellijk opvraagbaar

2. Op termijn of met opzegging

3. Wegens herdiscontering van handelspapier

III. In schuldbewijzen belichaamde schulden

A. Obligaties en andere vastrentende effecten in omloop

B. Overige schuldbewijzen

IV. Overige schulden**V. Overlopende rekeningen****VI. Voorzieningen en uitgestelde belastingen**

A. Voorzieningen voor risico's en kosten

1. Pensioen- en soortgelijke verplichtingen

2. Belastingen

3. Overige risico's en kosten

B. Uitgestelde belastingen

VII. Fonds voor algemene bankrisico's**VIII. Achtergestelde schulden****EIGEN VERMOGEN****IX. Kapitaal**

A. Geplaatst kapitaal

B. Niet-opgevraagd kapitaal

X. Uitgiftepremies**XI. Herwaarderingsmeerwaarden****XII. Reserves**

A. Wettelijke reserve

B. Onbeschikbare reserves

1. Voor eigen aandelen

2. Andere

C. Belastingvrije reserves

D. Beschikbare reserves

XIII. Overgedragen winst (verlies) (+)/(-)**TOTAAL VAN DE PASSIVA**

Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
	201/208	<u>108.220</u>	<u>81.088</u>
5.11	20100	.....	.....
	20110	.....	.....
	20120	.....	.....
	20130	.....	.....
5.12	20200	102.877	76.812
	20210	.....	.....
	20220	102.877	76.812
	20221	102.877	76.645
	20222	.....	167
	20223	.....	.....
5.13	20300	.....	.....
	20310	.....	.....
	20320	.....	.....
5.14	20400	3.842	3.773
5.15	20500	1	3
	20600	.....	.....
	20610	.....	.....
	20611	.....	.....
	20612	.....	.....
5.16	20613	.....	.....
	20620	.....	.....
	20700	1.500	500
5.17	20800	.....	.....
	209/213	<u>13.551</u>	<u>11.503</u>
5.18	20900	3.100	3.100
	20910	3.100	3.100
	20920	.....	.....
	21000	.....	.....
	21100	358	358
	21200	7.426	7.426
	21210	310	310
	21220	2	2
	21221	.....	.....
	21222	2	2
	21230	414	414
	21240	6.700	6.700
	21300	2.667	619
	29900	121.771	92.591

POSTEN BUITEN DE BALANSTELLING

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
I. Eventuele passiva	5.22	30100	.....	.....
A. Niet-genegocieerde accepten		30110	.....	.....
B. Kredietvervangende borgtochten		30120	.....	.....
C. Overige borgtochten		30130	.....	.....
D. Documentaire kredieten		30140	.....	.....
E. Activa bezwaard met zakelijke zekerheden voor rekening van derden		30150	.....	.....
II. Verplichtingen met een potentieel kredietrisico	5.22	30200	1.309	682
A. Vaste verplichtingen tot fondsenverstrekking		30210	.....	.....
B. Verplichtingen wegens contantaankopen van effecten en andere waarden		30220	1.309	682
C. Beschikbare marge op betekende kredietlijnen		30230	.....	.....
D. Verplichtingen tot vaste opneming en plaatsing van effecten		30240	.....	.....
E. Verplichtingen tot inkoop wegens onvolkomen cessie-retrocessie		30250	.....	.....
III. Aan de instelling toevertrouwde waarden		30300	1.636.253	1.606.098
A. Waarden gehouden onder fiducieregeling		30310	.....	.....
B. Open bewaring en gelijkgestelde		30320	1.636.253	1.606.098
IV. Te storten op aandelen		30400	.....	.....

RESULTATENREKENING (in staffelvorm)

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
I. Rente-opbrengsten en soortgelijke opbrengsten	5.23	40100	1.211	1.234
A. Waaronder: uit vastrentende effecten		40110	1.087	1.115
II. Rentekosten en soortgelijke kosten		40200	-91	-19
III. Opbrengsten uit niet-vastrentende effecten	5.23	40300	359	318
A. Aandelen en andere niet-vastrentende effecten		40310	290	240
B. Deelnemingen in verbonden ondernemingen		40320	.....	.....
C. Deelnemingen in ondernemingen waarmee een deelnemingsverhouding bestaat		40330	.....	.....
D. Andere aandelen die tot de financiële vaste activa behoren		40340	69	78
IV. Ontvangen provisies	5.23	40400	5.785	5.158
A. Makelaars- en commissielonen		40410	2.527	2.133
B. Vergoeding voor diensten van beheer, adviesverlening en bewaring		40420	3.258	3.025
C. Overige ontvangen provisies		40430	.....	.....
V. Betaalde provisies		40500	-48	-44
VI. Winst (Verlies) uit financiële transacties (+)(-)	5.23	40600	2.265	487
A. Uit het wissel- en handelsbedrijf in effecten en andere financiële instrumenten		40610	-28	176
B. Uit de realisatie van beleggingseffecten		40620	2.293	311
VII. Algemene administratieve kosten		40700	-2.768	-2.457
A. Bezoldigingen, sociale lasten en pensioenen		40710	-1.354	-1.292
B. Overige administratieve kosten		40720	-1.414	-1.165
VIII. Afschrijvingen en waardeverminderingen op oprichtingskosten, op immateriële en materiële vaste activa		40800	-168	-171
IX. Waardeverminderingen op vorderingen en voorzieningen voor de posten buiten de balansstelling "I. Eventuele passiva" en "II. Verplichtingen met een potentieel kredietrisico": toevoegingen (terugnemingen) (+)(-)		40900	.....	.....
X. Waardeverminderingen op de beleggingsportefeuille in obligaties, aandelen en andere vastrentende of niet-vastrentende effecten: toevoegingen (terugnemingen) (+)(-)		41000	-62	119
XI. Voorzieningen voor andere risico's en kosten dan bedoeld in de posten buiten de balansstelling "I. Eventuele passiva" en "II. Verplichtingen met een potentieel kredietrisico": bestedingen (terugnemingen) (+)(-)		41100	.....	.....
XII. Voorzieningen voor andere risico's en kosten dan bedoeld in de posten buiten de balansstelling "I. Eventuele passiva" en "II. Verplichtingen met een potentieel kredietrisico"		41200	.....	.....
XIII. Onttrekking (Toevoeging) aan het fonds voor algemene bankrisico's (+)(-)		41300	-1.000	.....
XIV. Overige bedrijfsopbrengsten	5.23	41400	148	135
XV. Overige bedrijfskosten	5.23	41500	-78	-59
XVI. Winst (Verlies) uit de gewone bedrijfsuitoefening vóór belasting (+)(-)		41600	5.677	4.463

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
XVII. Uitzonderlijke opbrengsten		41700	978	23
A. Terugneming van afschrijvingen en van waardeverminderingen op immateriële en materiële vaste activa		41710	.....	.....
B. Terugneming van waardeverminderingen op financiële vaste activa		41720	.....	.....
C. Terugneming van voorzieningen voor uitzonderlijke risico's en kosten		41730	.....	.....
D. Meerwaarden bij de realisatie van vaste activa		41740	978	19
E. Andere uitzonderlijke opbrengsten	5.25	41750	.....	4
XVIII. Uitzonderlijke kosten		41800	.....	.....
A. Uitzonderlijke afschrijvingen en waardeverminderingen op oprichtingskosten, op immateriële en materiële vaste activa		41810	.....	.....
B. Waardeverminderingen op financiële vaste activa		41820	.....	.....
C. Voorzieningen voor uitzonderlijke risico's en kosten: toevoegingen (bestedingen)(+)/(-)		41830	.....	.....
D. Minderwaarden bij de realisatie van vaste activa		41840	.....	.....
E. Andere uitzonderlijke kosten	5.25	41850	.....	.....
XIX. Winst (Verlies) van het boekjaar vóór belasting (+)/(-)		41910	6.655	4.485
XIXbis.A. Overboeking naar de uitgestelde belastingen		41921	.....	.....
B. Onttrekking aan de uitgestelde belastingen ...		41922	.....	.....
XX. Belastingen op het resultaat (+)/(-)	5.26	42000	-1.445	-1.317
A. Belastingen		42010	-1.465	-1.317
B. Regularisering van belastingen en terugneming van voorzieningen voor belastingen		42020	20	.....
XXI. Winst (Verlies) van het boekjaar (+)/(-)		42100	5.210	3.168
XXII. Overboeking naar (Onttrekking aan) de belastingvrije reserves (+)/(-)		42200	.....	.....
XXIII. Te bestemmen winst (Te verwerken verlies) van het boekjaar (+)/(-)		42300	5.210	3.168

RESULTAATVERWERKING

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
A. Te bestemmen winst (Te verwerken verlies)	49100	5.829	3.774
1. Te bestemmen winst (Te verwerken verlies) van het boekjaar	(42300)	5.210	3.168
2. Overgedragen winst (Overgedragen verlies) van het vorige boekjaar	(21300P)	619	606
B. Onttrekking aan het eigen vermogen	49200	.....	.....
1. Aan het kapitaal en aan de uitgiftepremies	49210	.....	.....
2. Aan de reserves	49220	.....	.....
C. Toevoeging aan het eigen vermogen	49300	.....	.....
1. Aan het kapitaal en aan de uitgiftepremies	49310	.....	.....
2. Aan de wettelijke reserve	49320	.....	.....
3. Aan de overige reserves	49330	.....	.....
D. Over te dragen winst (verlies)	49400	2.668	619
E. Tussenkoms van de vennoten in het verlies	49500	.....	.....
F. Uit te keren winst	49600	3.161	3.155
1. Vergoeding van het kapitaal	49610	3.161	3.155
2. Bestuurders of zaakvoerders	49620	.....	.....
3. Andere rechthebbenden	49630	.....	.....

TOELICHTING

I. STAAT VAN DE VORDERINGEN OP KREDIETINSTELLINGEN (actiefpost III)

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
A. ALGEMENE OPGAVE VAN DE POST IN ZIJN GEHEEL	(10300)	<u>43.359</u>	<u>42.907</u>
1. Vorderingen op verbonden ondernemingen	50101	.....	.....
2. Vorderingen op ondernemingen waarmee een deelnemingsverhouding bestaat	50102	.....	.....
3. Achtergestelde vorderingen	50103	.....	.....
B. ALGEMENE OPGAVE VAN DE OVERIGE VORDERINGEN (OP TERMIJN OF MET OPZEGGING)	(10320)	<u>7.841</u>	<u>8.991</u>
1. Handelpapier dat voor herfinanciering in aanmerking komt bij de centrale bank van het (de) land(en) van vestiging van de kredietinstelling	50104	.....	.....
2. Uitsplitsing van de overige vorderingen (op termijn of met opzegging) naar hun resterende looptijd			
a. Van hoogstens drie maanden	50105	7.841	
b. Van meer dan drie maanden en hoogstens één jaar	50106	.....	
c. Van meer dan één jaar en hoogstens vijf jaar	50107	.....	
d. Van meer dan vijf jaar	50108	.....	
e. Met onbepaalde looptijd	50109	.....	

II. STAAT VAN DE VORDERINGEN OP CLIËNTEN (actiefpost IV)

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
1. Vorderingen op verbonden ondernemingen	50201	.....	.....
2. Vorderingen op ondernemingen waarmee een deelnemingsverhouding bestaat	50202	.....	.....
3. Achtergestelde vorderingen	50203	.....	.....
4. Handelspapier dat voor herfinanciering in aanmerking komt bij de centrale bank van het (de) land(en) van vestiging van de kredietinstelling.....	50204	.....	.....
5. Uitsplitsing van de vorderingen op cliënten naar hun resterende looptijd			
a. Van hoogstens drie maanden	50205	5.682	
b. Van meer dan drie maanden en hoogstens één jaar	50206	.....	
c. Van meer dan één jaar en hoogstens vijf jaar	50207	.....	
d. Van meer dan vijf jaar	50208	.....	
e. Met onbepaalde looptijd	50209	.....	
6. Uitsplitsing van de vorderingen op cliënten naar de aard van de debiteuren			
a. Vorderingen op de overheid	50210	.....	.....
b. Vorderingen op particulieren	50211	50	38
c. Vorderingen op ondernemingen	50212	5.632	3.581
7. Uitsplitsing van de vorderingen op cliënten naar hun aard			
a. Handelspapier (inclusief eigen accepten)	50213	.....	
b. Vorderingen uit leasing en soortgelijke vorderingen	50214	.....	
c. Leningen tegen forfaitair lastenpercentage	50215	.....	
d. Hypotheekleningen	50216	.....	
e. Andere leningen op termijn van meer dan één jaar	50217	.....	
f. Overige vorderingen	50218	5.682	
8. Geografische uitsplitsing van de vorderingen op cliënten			
a. Uit België	50219	5.366	
b. Uit het buitenland	50220	316	
9. Analytische gegevens in verband met de hypotheekleningen met reconstitutie bij de instelling of waaraan levensverzekerings- en kapitalisatie-overeenkomsten zijn gekoppeld			
a. Aanvankelijk geleende kapitalen	50221	.....	
b. Reconstitutiefonds en wiskundige reserves in verband met deze leningen	50222	.....	
c. Netto-omloop van deze leningen (a - b)	50223	.....	

III. STAAT VAN DE OBLIGATIES EN ANDERE VASTRENTENDE EFFECTEN (actiefpost V)

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
A. ALGEMENE OPGAVE	(10500)	<u>29.592</u>	<u>28.778</u>
1. Obligaties en effecten uitgegeven door verbonden ondernemingen	50301	.....	.....
2. Obligaties en effecten uitgegeven door ondernemingen waarmee een deelnemingsverhouding bestaat	50302	.....	.....
3. Obligaties en effecten die achtergestelde vorderingen vertegenwoordigen	50303	.....	.....
4. Geografische uitsplitsing van de effecten			
a. Belgische publiekrechtelijke emittenten	50304	.....	
b. Buitenlandse publiekrechtelijke emittenten	50305	.....	
c. Belgische niet-publiekrechtelijke emittenten	50306	4.487	
d. Buitenlandse niet-publiekrechtelijke emittenten	50307	25.105	
5. Noteringen			
a. Boekwaarde van de genoteerde effecten	50308	29.592	
b. Marktwaaarde van de genoteerde effecten	50309	30.374	
c. Boekwaarde van de niet-genoteerde effecten	50310	.....	
6. Looptijden			
a. Resterende looptijd van hoogstens één jaar	50311	3.774	
b. Resterende looptijd van meer dan één jaar	50312	25.818	
7. Uitsplitsing van de effecten naargelang ze behoren tot de			
a. Handelsportefeuille	50313	.....	
b. Beleggingsportefeuille	50314	29.592	
8. Voor de handelsportefeuille			
a. Het positieve verschil tussen de marktwaaarde en de aanschaffingswaarde van de effecten die tegen marktwaaarde worden gewaardeerd	50315	.....	
b. Het positieve verschil tussen de marktwaaarde en de boekwaarde van de effecten die worden gewaardeerd overeenkomstig art. 35ter, § 2, tweede lid	50316	.....	
9. Voor de beleggingsportefeuille			
a. Het positieve verschil van alle effecten waarvan de terugbetalingswaarde groter is dan hun boekwaarde	50317	199	
b. Het negatieve verschil van alle effecten waarvan de terugbetalingswaarde kleiner is dan hun boekwaarde	50318	423	

**B. GEDETAILLEERDE OPGAVE VAN DE BOEKWAARDE VAN DE
BELEGGINGSPORTEFEUILLE OBLIGATIES EN ANDERE VASTRENTENDE
EFFECTEN**

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
1. Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	50323P	xxxxxxxxxxxxxx	29.055
2. Mutaties tijdens het boekjaar	50319	769	
a. Aanschaffingen	50320	7.005	
b. Overdrachten	50321	-6.148	
c. Aanpassingen met toepassing van artikel 35ter, § 4 en 5 (+)/(-)	50322	-88	
3. Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	50323	29.824	
4. Overdrachten tussen portefeuilles			
a. Overdrachten van de beleggingsportefeuille naar de handelsportefeuille	50324	.....	
b. Overdrachten van de handelsportefeuille naar de beleggingsportefeuille	50325	.....	
c. Weerslag op het resultaat	50326	.....	
5. Waardeverminderingen per einde van het boekjaar.....	50332P	xxxxxxxxxxxxxx	277
6. Mutaties tijdens het boekjaar	50327	-45	
a. Geboekt	50328	.....	
b. Teruggenomen want overtollig	50329	-45	
c. Afgeboekt	50330	.....	
d. Overgeboekt van een post naar een andere (+)/(-)	50331	.....	
7. Waardeverminderingen per einde van het boekjaar	50332	232	
8. Nettoboekwaarde per einde van het boekjaar	(50314)	<u>29.592</u>	

IV. STAAT VAN DE AANDELEN EN ANDERE NIET-VASTRENTENDE EFFECTEN (actiefpost VI)

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
A. ALGEMENE OPGAVE	(10600)	<u>10.093</u>	<u>6.765</u>
1. Geografische uitsplitsing van de effecten			
a. Belgische emittenten	50401	4.844	3.597
b. Buitenlands emittenten	50402	5.249	3.168
2. Noteringen			
a. Boekwaarde van de genoteerde effecten	50403	10.093	
b. Marktwaaarde van de genoteerde effecten	50404	10.711	
c. Boekwaarde van de niet-genoteerde effecten	50405	.....	
3. Uitsplitsing van de effecten naargelang ze behoren tot de			
a. Handelsportefeuille	50406	.....	
b. Beleggingsportefeuille	50407	10.093	
4. Voor de handelsportefeuille			
a. Het positieve verschil tussen de marktwaaarde en de aanschaffingswaarde van de effecten die tegen marktwaaarde worden gewaardeerd	50408	.....	
b. Het positieve verschil tussen de marktwaaarde en de boekwaarde van de effecten die worden gewaardeerd overeenkomstig art. 35ter, § 2, tweede lid	50409	.....	

B. GEDETAILEERDE OPGAVE VAN DE BOEKWAARDE VAN DE BELEGGINGSPORTEFEUILLE AANDELEN EN ANDERE NIET-VASTRENTENDE EFFECTEN

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
1. Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	50414P	xxxxxxxxxxxxxx	6.894
2. Mutaties tijdens het boekjaar	50410	3.381	
a. Aanschaffingen	50411	9.375	
b. Overdrachten	50412	-5.994	
c. Andere wijzigingen (+)/(-)	50413	.....	
3. Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	50414	10.275	
4. Overdrachten tussen portefeuilles			
a. Overdrachten van de beleggingsportefeuille naar de handelsportefeuille	50415	.....	
b. Overdrachten van de handelsportefeuille naar de beleggingsportefeuille	50416	.....	
c. Weerslag op het resultaat	50417	.....	
5. Waardeverminderingen per einde van het boekjaar.....	50423P	xxxxxxxxxxxxxx	198
6. Mutaties tijdens het boekjaar	50418	-16	
a. Geboekt	50419	386	
b. Teruggenomen want overtollig	50420	-41	
c. Afgeboekt	50421	-361	
d. Overgeboekt van een post naar een andere (+)/(-)	50422	.....	
7. Waardeverminderingen per einde van het boekjaar	50423	182	
8. Nettoboekwaarde per einde van het boekjaar	(50407)	10.093	

V. STAAT VAN DE FINANCIËLE VASTE ACTIVA (actiefpost VII)**A. ALGEMENE OPGAVE****1. Uitsplitsing van de financiële vaste activa volgens economische sector**

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
a. Deelnemingen in verbonden ondernemingen die kredietinstelling zijn	50501	.....	.....
b. Deelnemingen in verbonden ondernemingen die GEEN kredietinstelling zijn	50502	.....	.....
c. Deelnemingen in ondernemingen waarmee een deelnemingsverhouding bestaat en die kredietinstelling zijn	50503	.....	.....
d. Deelnemingen in ondernemingen waarmee een deelnemingsverhouding bestaat en die GEEN kredietinstelling zijn	50504	.....	.....
e. Andere aandelen die tot de financiële vaste activa behoren in ondernemingen die kredietinstelling zijn	50505	.....	.....
f. Andere aandelen die tot de financiële vaste activa behoren in ondernemingen die GEEN kredietinstelling zijn	50506	1.158	1.371
g. Achtergestelde vorderingen op verbonden ondernemingen die kredietinstelling zijn	50507	.....	.....
h. Achtergestelde vorderingen op verbonden ondernemingen die GEEN kredietinstelling zijn	50508	.....	.....
i. Achtergestelde vorderingen op ondernemingen waarmee een deelnemingsverhouding bestaat en die kredietinstelling zijn	50509	.....	.....
j. Achtergestelde vorderingen op ondernemingen waarmee een deelnemingsverhouding bestaat en die GEEN kredietinstelling zijn	50510	.....	.....

2. Noteringen

a. Deelnemingen in verbonden ondernemingen die genoteerd zijn	50511	.....
b. Deelnemingen in verbonden ondernemingen die NIET genoteerd zijn	50512	.....
c. Deelnemingen in ondernemingen waarmee een deelnemingsverhouding bestaat en die genoteerd zijn	50513	.....
d. Deelnemingen in ondernemingen waarmee een deelnemingsverhouding bestaat en die NIET genoteerd zijn	50514	.....
e. Andere aandelen die tot de financiële vaste activa behoren in ondernemingen die genoteerd zijn	50515	.....
f. Andere aandelen die tot de financiële vaste activa behoren in ondernemingen die NIET genoteerd zijn	50516	1.158
g. Bedrag van de door genoteerde effecten vertegenwoordigde achtergestelde vorderingen	50517	.....

**D. GEDETAILEERDE OPGAVE VAN DE BOEKWAARDE VAN DE ANDERE
AANDELEN DIE TOT DE FINANCIËLE VASTE ACTIVA BEHOREN**

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
1. Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	50558P	xxxxxxxxxxxxxx	1.013
2. Mutaties tijdens het boekjaar	50554	-213	
a. Aanschaffingen	50555	.....	
b. Overdrachten en buitengebruikstellingen	50556	-213	
c. Overboekingen van een post naar een andere (+)/(-)	50557	.....	
3. Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	50558	800	
4. Meerwaarden per einde van het boekjaar	50564P	xxxxxxxxxxxxxx	358
5. Mutaties tijdens het boekjaar	50559	.....	
a. Geboekt	50560	.....	
b. Verworven van derden	50561	.....	
c. Afgeboekt	50562	.....	
d. Overgeboekt van een post naar een andere (+)/(-)	50563	.....	
6. Meerwaarden per einde van het boekjaar	50564	358	
7. Waardeverminderingen per einde van het boekjaar.....	50571P	xxxxxxxxxxxxxx	.....
8. Mutaties tijdens het boekjaar	50565	.....	
a. Geboekt	50566	.....	
b. Teruggenomen want overtollig	50567	.....	
c. Verworven van derden	50568	.....	
d. Afgeboekt	50569	.....	
e. Overgeboekt van een post naar een andere (+)/(-)	50570	.....	
9. Waardeverminderingen per einde van het boekjaar	50571	.....	
10. Nettoboekwaarde per einde van het boekjaar	10730	1.158	

VI. INLICHTINGEN OMTRENT DE DEELNEMINGEN

A. DEELNEMINGEN EN MAATSCHAPPELIJKE RECHTEN IN ANDERE ONDERNEMINGEN

Hieronder worden de ondernemingen vermeld waarin de instelling een deelneming bezit in de zin van het Koninklijk Besluit van 23 september 1992, alsmede de andere ondernemingen waarin de instelling maatschappelijke rechten bezit ten belope van ten minste 10 % van het geplaatste kapitaal.

NAAM, volledig adres van de ZETEL en, zo het een onderneming naar Belgisch recht betreft, het ONDERNEMINGSNUMMER	Aangehouden maatschappelijke rechten				Gegevens geput uit de laatst beschikbare jaarrekening			
	rechtstreeks			dochters	Jaarrekening per	Munt- code	Eigen vermogen	Nettoresultaat
	Soort	Aantal	%	%			(+) of (-) (in duizenden munteenheden)	
Compagnie Commerciale Belge NV Van Putlei 74/76 2018 Antwerpen 1, België BE0404.499.304	gewone aande- len z.n.w.	3.861	15,24		31/12/2017	EUR	23.083	5.969

VIII. STAAT VAN DE MATERIËLE VASTE ACTIVA (actiefpost IX)

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
A. TERREINEN EN GEBOUWEN			
1. Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	50805P	xxxxxxxxxxxxxx	3.722
2. Mutaties tijdens het boekjaar (+)/(-)	50801	14	
a. Aanschaffingen, met inbegrip van de geproduceerde vaste activa	50802	14	
b. Overdrachten en buitengebruikstellingen	50803	.....	
c. Overboekingen van een post naar een andere (+)/(-)	50804	.....	
3. Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	50805	3.736	
4. Meerwaarden per einde van het boekjaar	50811P	xxxxxxxxxxxxxx	.....
5. Mutaties tijdens het boekjaar (+)/(-)	50806	.....	
a. Geboekt	50807	.....	
b. Verworven van derden	50808	.....	
c. Afgeboekt	50809	.....	
d. Overgeboekt van een post naar een andere (+)/(-)	50810	.....	
6. Meerwaarden per einde van het boekjaar	50811	.....	
7. Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar ..	50818P	xxxxxxxxxxxxxx	1.078
8. Mutaties tijdens het boekjaar (+)/(-)	50812	108	
a. Geboekt	50813	108	
b. Teruggenomen	50814	.....	
c. Verworven van derden	50815	.....	
d. Afgeboekt na overdrachten en buitengebruikstellingen	50816	.....	
e. Overgeboekt van een post naar een andere (+)/(-)	50817	.....	
9. Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar ..	50818	1.186	
10. Nettoboekwaarde per einde van het boekjaar	50819	<u>2.550</u>	

B. INSTALLATIES, MACHINES EN UITRUSTING

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
1. Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	50824P	xxxxxxxxxxxxxx	220
2. Mutaties tijdens het boekjaar (+)/(-)	50820	4	
a. Aanschaffingen, met inbegrip van de geproduceerde vaste activa	50821	9	
b. Overdrachten en buitengebruikstellingen	50822	-5	
c. Overboekingen van een post naar een andere (+)/(-)	50823	.....	
3. Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	50824	224	
4. Meerwaarden per einde van het boekjaar	50830P	xxxxxxxxxxxxxx	.....
5. Mutaties tijdens het boekjaar (+)/(-)	50825	.....	
a. Geboekt	50826	.....	
b. Verworven van derden	50827	.....	
c. Afgeboekt	50828	.....	
d. Overgeboekt van een post naar een andere (+)/(-)	50829	.....	
6. Meerwaarden per einde van het boekjaar	50830	.....	
7. Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar ..	50837P	xxxxxxxxxxxxxx	196
8. Mutaties tijdens het boekjaar (+)/(-)	50831	7	
a. Geboekt	50832	12	
b. Teruggenomen	50833	.....	
c. Verworven van derden	50834	.....	
d. Afgeboekt na overdrachten en buitengebruikstellingen	50835	-5	
e. Overgeboekt van een post naar een andere (+)/(-)	50836	.....	
9. Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar ..	50837	203	
10. Nettoboekwaarde per einde van het boekjaar	50838	21	

C. MEUBILAIR EN ROLLEND MATERIEEL

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
1. Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	50843P	xxxxxxxxxxxxxx	429
2. Mutaties tijdens het boekjaar (+)/(-)	50839	0	
a. Aanschaffingen, met inbegrip van de geproduceerde vaste activa	50840	31	
b. Overdrachten en buitengebruikstellingen	50841	-31	
c. Overboekingen van een post naar een andere (+)/(-)	50842	.....	
3. Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	50843	429	
4. Meerwaarden per einde van het boekjaar	50849P	xxxxxxxxxxxxxx	.....
5. Mutaties tijdens het boekjaar (+)/(-)	50844	.....	
a. Geboekt	50845	.....	
b. Verworven van derden	50846	.....	
c. Afgeboekt	50847	.....	
d. Overgeboekt van een post naar een andere (+)/(-)	50848	.....	
6. Meerwaarden per einde van het boekjaar	50849	.....	
7. Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar ..	50856P	xxxxxxxxxxxxxx	278
8. Mutaties tijdens het boekjaar (+)/(-)	50850	18	
a. Geboekt	50851	49	
b. Teruggenomen	50852	.....	
c. Verworven van derden	50853	.....	
d. Afgeboekt na overdrachten en buitengebruikstellingen	50854	-31	
e. Overgeboekt van een post naar een andere (+)/(-)	50855	.....	
9. Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar ..	50856	296	
10. Nettoboekwaarde per einde van het boekjaar	50857	133	

E. OVERIGE MATERIËLE VASTE ACTIVA

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
1. Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	50884P	xxxxxxxxxxxxxx	133
2. Mutaties tijdens het boekjaar (+)/(-)	50880	.....	
a. Aanschaffingen, met inbegrip van de geproduceerde vaste activa	50881	.....	
b. Overdrachten en buitengebruikstellingen	50882	.....	
c. Overboekingen van een post naar een andere	50883	.....	
3. Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	50884	133	
4. Meerwaarden per einde van het boekjaar	50890P	xxxxxxxxxxxxxx	.....
5. Mutaties tijdens het boekjaar (+)/(-)	50885	.....	
a. Geboekt	50886	.....	
b. Verworven van derden	50887	.....	
c. Afgeboekt	50888	.....	
d. Overgeboekt van een post naar een andere	50889	.....	
6. Meerwaarden per einde van het boekjaar	50890	.....	
7. Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar ..	50897P	xxxxxxxxxxxxxx	133
8. Mutaties tijdens het boekjaar (+)/(-)	50891	.....	
a. Geboekt	50892	.....	
b. Teruggenomen	50893	.....	
c. verworven van derden	50894	.....	
d. Afgeboekt na overdrachten en buitengebruikstellingen	50895	.....	
e. Overgeboekt van een post naar een andere	50896	.....	
9. Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar ..	50897	133	
10. Nettoboekwaarde per einde van het boekjaar	50898	0	

IX. OVERIGE ACTIVA (actiefpost XI)

Uitsplitsing van de post XI van de activa indien daaronder een belangrijk bedrag voorkomt

- Groepsverzekering bedienden
- Leveranciers
- Terug te vorderen belastingen
- Borgtocht Clearnet Collateral Clearing Default Fund
- Borgtocht Clearnet Collateral Clearing

Boekjaar	
	9
	5
	77
	100
	57

X. OVERLOPENDE REKENINGEN (actiefpost XII)

1. Over te dragen kosten

2. Verworven opbrengsten

Codes	Boekjaar
51001	.....
51002	488

X.bis HERBELEGGING VAN GESEGREGEEERDE CLIËNTENGELDEN

Totaal

Codes	Boekjaar
51003	

XII. STAAT VAN DE SCHULDEN BIJ CLIËNTEN (passiefpost II)

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
1. Schulden bij verbonden ondernemingen	51201	.....	.....
2. Schulden bij ondernemingen waarmee een deelnemingsverhouding bestaat	51202	.....	.....
3. Uitsplitsing van de schulden bij cliënten naar hun resterende looptijd			
a. Onmiddellijk opvraagbaar	51203	102.877	
b. Van hoogstens drie maanden	51204	.....	
c. Van meer dan drie maanden en hoogstens één jaar	51205	.....	
d. Van meer dan één jaar en hoogstens vijf jaar	51206	.....	
e. Van meer dan vijf jaar	51207	.....	
f. Met onbepaalde looptijd	51208	.....	
4. Uitsplitsing van de schulden bij cliënten naar de aard van de schuldeisers			
a. Schulden bij de overheid	51209	.....	.....
b. Schulden bij particulieren	51210	97.788	72.932
c. Schulden bij ondernemingen	51211	5.089	3.880
5. Geografische uitsplitsing van de schulden bij cliënten			
a. Uit België	51212	94.490	
b. Uit het buitenland	51213	8.387	

XIV. STAAT VAN DE OVERIGE SCHULDEN (passiefpost IV)

	Codes	Boekjaar
1. Schulden met betrekking tot belastingen, bezoldigingen en sociale lasten ten aanzien van het belastingbestuur	51401	486
a. Vervallen schulden	51402	.....
b. Niet-vervallen schulden	51403	486
2. Schulden met betrekking tot belastingen, bezoldigingen en sociale lasten ten aanzien van de Rijksdienst voor Sociale Zekerheid	51404	.....
a. Vervallen schulden	51405	.....
b. Niet-vervallen schulden	51406	.....
3. Belastingen		
a. Te betalen belastingen	51407	486
b. Geschatte belastingschulden	51408	.....
4. Overige schulden		
Uitsplitsing indien onder deze post een belangrijk bedrag voorkomt		
- Bezoldigingen en sociale lasten	51409	139
- Dividenden	51410	3.162
- Leveranciers	51411	55

XV. OVERLOPENDE REKENINGEN (passiefpost V)

- 1. Toe te rekenen kosten
- 2. Over te dragen opbrengsten

Codes	Boekjaar
51501	1
51502	.....

XVIII. STAAT VAN HET KAPITAAL EN DE AANDEELHOUDERSSTRUCTUUR

A. STAAT VAN HET KAPITAAL

1. Maatschappelijk kapitaal

- a. Geplaatst kapitaal per einde van het boekjaar
- b. Geplaatst kapitaal per einde van het boekjaar

Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
20910P (20910)	xxxxxxxxxxxxxx 3.100	3.100

- c. Wijzigingen tijdens het boekjaar

.....

.....

.....

.....

- d. Samenstelling van het kapitaal

- e. Soorten aandelen

Gewone aandelen

.....

.....

.....

- f. Aandelen op naam

- g. Aandelen aan toonder en/of gedematerialiseerde aandelen

Codes	Bedragen	Aantal aandelen
		
		
		
		
	3.100	13.118
		
		
		
51801	xxxxxxxxxxxxxx	13.118
51802	xxxxxxxxxxxxxx	.....

2. Niet-gestort kapitaal

- a. Niet-opgevraagd kapitaal
- b. Opgevraagd, niet-gestort kapitaal
- c. Aandeelhouders die nog moeten volstorten

.....

.....

.....

.....

Codes	Niet-opgevraagd bedrag	Opgevraagd, niet-gestort bedrag
(20920)		xxxxxxxxxxxxxx
51803	xxxxxxxxxxxxxx	.....
		
		
		
		

3. Eigen aandelen

- a. Gehouden door de instelling zelf

- * Kapitaalbedrag
- * Aantal aandelen

- b. Gehouden door haar dochters

- * Kapitaalbedrag
- * Aantal aandelen

4. Verplichtingen tot uitgifte van aandelen

- a. Als gevolg van de uitoefening van CONVERSIERECHTEN

- * Bedrag van de lopende converteerbare leningen
- * Bedrag van het te plaatsen kapitaal
- * Maximum aantal uit te geven aandelen

- b. Als gevolg van de uitoefening van INSCHRIJVINGSRECHTEN

- * Aantal inschrijvingsrechten in omloop
- * Bedrag van het te plaatsen kapitaal
- * Maximum aantal uit te geven aandelen

5. Toegestaan, niet-geplaatst kapitaal

Codes	Boekjaar
51804	
51805	
51806	
51807	
51808	
51809	
51810	
51811	
51812	
51813	
51814	

6. Aandelen buiten kapitaal

a. Verdeling

- * Aantal aandelen
- * Daaraan verbonden stemrecht

b. Uitsplitsing volgens de aandeelhouders

- * Aantal aandelen gehouden door de vennootschap zelf
- * Aantal aandelen gehouden door haar dochters

Codes	Boekjaar
51815	
51816	
51817	
51818	

B. AANDEELHOUDERSSTRUCTUUR VAN DE INSTELLING OP DE DATUM VAN DE JAARAFSLUITING, ZOALS DIE BLIJKT UIT DE KENNISGEVINGEN DIE DE INSTELLING HEEFT ONTVANGEN

XIX. UITSPLITSING VAN DE BALANS, INDIEN GROTER DAN 15 MILJOEN EURO, IN EURO EN VREEMDE MUNTEN

		Codes	Boekjaar
1. Totaal actief			
a. In euro		51901	105.661
b. In vreemde munten (tegenwaarde in euro)		51902	16.110
2. Totaal passief			
a. In euro		51903	109.711
b. In vreemde munten (tegenwaarde in euro)		51904	12.060

XXIII. BEDRIJFSRESULTATEN (posten I tot XV van de resultatenrekening)

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
1. Uitsplitsing van de bedrijfsopbrengsten volgens hun oorsprong			
a. Rente-opbrengsten en soortgelijke opbrengsten	(40100)	1.211	1.234
* Belgische vestigingen	52301	1.211	1.234
* Buitenlandse vestigingen	52302	.....	.....
b. Opbrengsten uit niet-vastrentende effecten: aandelen en andere niet-vastrentende effecten	(40310)	290	240
* Belgische vestigingen	52303	290	240
* Buitenlandse vestigingen	52304	.....	.....
c. Opbrengsten uit niet-vastrentende effecten: deelnemingen in verbonden ondernemingen	(40320)	.....	.....
* Belgische vestigingen	52305	.....	.....
* Buitenlandse vestigingen	52306	.....	.....
d. Opbrengsten uit niet-vastrentende effecten: deelnemingen in ondernemingen waarmee een deelnemingsverhouding bestaat	(40330)	.....	.....
* Belgische vestigingen	52307	.....	.....
* Buitenlandse vestigingen	52308	.....	.....
e. Opbrengsten uit niet-vastrentende effecten: andere aandelen die tot de financiële vaste activa behoren	(40340)	69	78
* Belgische vestigingen	52309	69	78
* Buitenlandse vestigingen	52310	.....	.....
f. Ontvangen provisies	(40400)	5.785	5.158
* Belgische vestigingen	52311	5.785	5.158
* Buitenlandse vestigingen	52312	.....	.....
g. Winst uit financiële transacties	(40600)	2.265	487
* Belgische vestigingen	52313	2.265	487
* Buitenlandse vestigingen	52314	.....	.....
h. Overige bedrijfsopbrengsten	(41400)	148	135
* Belgische vestigingen	52315	148	135
* Buitenlandse vestigingen	52316	.....	.....
2. Werknemers ingeschreven in het personeelsregister			
a. Totaal aantal op de afsluitingsdatum	52317	18	17
b. Gemiddeld personeelsbestand berekend in voltijdse equivalenten	52318	16,6	16,1
* Directiepersoneel	52319	.....	.....
* Bedienden	52320	15,9	15,4
* Arbeiders	52321	0,7	0,7
* Andere	52322	.....	.....
c. Aantal daadwerkelijk gepresteerde uren	52323	30.266,3	29.642,5
3. Personeelskosten			
a. Bezoldigingen en rechtstreekse sociale voordelen	52324	1.023	976
b. Werkgeversbijdragen voor sociale verzekeringen	52325	278	269
c. Werkgeverspremies voor bovenwettelijke verzekeringen	52326	51	47
d. Andere personeelskosten	52327	2	1
e. Ouderdoms- en overlevingspensioenen	52328	.....	.....
4. Voorzieningen voor pensioenen en soortgelijke verplichtingen			
a. Toevoegingen	(+) 52329	.....	.....
b. Bestedingen en terugnemingen	(-) 52330	.....	.....

5. Uitsplitsing van de overige bedrijfsopbrengsten indien onder deze post een belangrijk bedrag voorkomt

Terugbetaling beschermingsfonds voor deposito's en fin. Instrumenten
 Ontvangen schadevergoeding verzekeringsmaatschappij
 Meerwaarden op verkoop personenwagens
 Huurgelden
 Andere

6. Overige bedrijfskosten

a. Bedrijfsbelastingen en -taksen
 b. Andere
 c. Uitsplitsing van de overige bedrijfskosten indien onder deze post een belangrijk bedrag voorkomt

7. Bedrijfsopbrengsten met betrekking tot verbonden ondernemingen

8. Bedrijfskosten met betrekking tot verbonden ondernemingen

Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
	.....	38
	9	.....
	4	.....
	61	60
	74	37
52331	78	59
52332	.....	.....
		
		
		
52333	.....	.....
52334	.....	.....

XXVI. BELASTINGEN OP HET RESULTAAT

	Codes	Boekjaar
1. Belastingen op het resultaat van het boekjaar	52601	1.445
a. Verschuldigde of betaalde belastingen en voorheffingen	52602	1.522
b. Geactiveerde overschotten van betaalde belastingen en voorheffingen	52603	-77
c. Geraamde belastingssupplementen	52604	.....
2. Belastingen op het resultaat van vorige boekjaren	52605	.....
a. Verschuldigde of betaalde belastingssupplementen	52606	.....
b. Geraamde belastingssupplementen of belastingen waarvoor een voorziening werd gevormd	52607	.....
3. Belangrijkste oorzaken van de verschillen tussen de winst vóór belastingen, zoals die blijkt uit de jaarrekening, en de geraamde belastbare winst		
Verworpen uitgaven		617
Niet-belastbare meerwaarden		-3.627
Herneming geboekte waardeverminderingen op aandelen		-198
Definitief belaste inkomsten		-65
Notionele interest		-76
Voorziening voor bankrisico's		1.000
4. Invloed van de uitzonderlijke resultaten op de belastingen op het resultaat van het boekjaar		

5. Bronnen van belastinglatenties

	Codes	Boekjaar
a. Actieve latenties	52608	.....
* Gecumuleerde fiscale verliezen die aftrekbaar zijn van latere belastbare winsten	52609	.....
* Andere actieve latenties .....		.....
.....		
b. Passieve latenties	52610	.....
* Uitsplitsing van de passieve latenties .....		.....
.....		
.....		
.....		

XXVII. ANDERE BELASTINGEN EN BELASTINGEN TEN LASTE VAN DERDEN

1. In rekening gebrachte belasting op de toegevoegde waarde

- a. Aan de instelling (aftrekbaar)
- b. Door de instelling

2. Ingehouden bedragen ten laste van derden als

- a. Bedrijfsvoorheffing
- b. Roerende voorheffing

Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
52701	52	59
52702	718	651
52703	419	334
52704	8.426	7.083

B. TRANSACTIES MET VERBONDEN PARTIJEN BUITEN NORMALE MARKTVOORWAARDEN

Vermelding van dergelijke transacties indien zij van enige betekenis zijn, met opgave van het bedrag van deze transacties, de aard van de betrekking met de verbonden partij, alsmede andere informatie over de transacties die nodig is voor het verkrijgen van inzicht in de financiële positie van de instelling:

NIHIL
.....
.....
.....
.....

Boekjaar
.....
.....
.....
.....

XXIX. FINANCIËLE BETREKKINGEN MET**A. BESTUURDERS EN ZAAKVOERDERS, NATUURLIJKE OF RECHTSPERSONEN DIE DE INSTELLING RECHTSTREEKS OF ONRECHTSTREEKS CONTROLEREN ZONDER VERBONDEN ONDERNEMINGEN TE ZIJN, OF ANDERE ONDERNEMINGEN DIE DOOR DEZE PERSONEN RECHTSTREEKS OF ONRECHTSTREEKS GECONTROLEERD WORDEN****1. Uitstaande vorderingen op deze personen**

a. Voorwaarden betreffende de uitstaande vorderingen

2. Waarborgen toegestaan in hun voordeel

a. Voornaamste voorwaarden van de toegestane waarborgen

3. Andere betekenisvolle verplichtingen aangegaan in hun voordeel

a. Voornaamste voorwaarden van deze verplichtingen

4. Rechtstreekse en onrechtstreekse bezoldigingen en ten laste van de resultatenrekening toegekende pensioenen, voor zover deze vermelding niet uitsluitend of hoofdzakelijk betrekking heeft op de toestand van een enkel identificeerbaar persoon

a. Aan bestuurders en zaakvoerders

b. Aan oud-bestuurders en oud-zaakvoerders

Codes	Boekjaar
52901	
52902	
52903	
52904	426
52905	

B. DE COMMISSARIS(SEN) EN DE PERSONEN MET WIE HIJ (ZIJ) VERBONDEN IS (ZIJN)**1. Bezoldiging van de commissaris(sen)****2. Bezoldiging voor uitzonderlijke werkzaamheden of bijzondere opdrachten uitgevoerd binnen de vennootschap door de commissaris(sen)**

a. Andere controleopdrachten

b. Belastingadviesopdrachten

c. Andere opdrachten buiten de revisorale opdrachten

3. Bezoldiging voor uitzonderlijke werkzaamheden of bijzondere opdrachten uitgevoerd binnen de vennootschap door personen met wie de commissaris(sen) verbonden is (zijn)

a. Andere controleopdrachten

b. Belastingadviesopdrachten

c. Andere opdrachten buiten de revisorale opdrachten

Codes	Boekjaar
52906	19
52907	
52908	
52909	
52910	
52911	
52912	

4. Vermeldingen in toepassing van het artikel 133, § 6 van het Wetboek van vennootschappen

XXX. POSITIES IN FINANCIËLE INSTRUMENTEN

	Codes	Boekjaar
1. Door de instelling te ontvangen financiële instrumenten voor rekening van cliënten	53001	1.353
2. Door de instelling te leveren financiële instrumenten aan cliënten	53002	1.353
3. Door de instelling in bewaring ontvangen financiële instrumenten van cliënten	53003	1.495.771
4. Door de instelling in bewaring gegeven financiële instrumenten van cliënten	53004	1.495.771
5. Door de instelling in waarborg ontvangen financiële instrumenten van cliënten	53005	577
6. Door de instelling in waarborg gegeven financiële instrumenten van cliënten	53006	577

XXXII. VERKLARING BETREFFENDE DE GECONSOLIDEERDE JAARREKENING

A. INLICHTINGEN TE VERSTREKKEN DOOR ELKE INSTELLING

~~De instelling heeft een geconsolideerde jaarrekening en een geconsolideerd jaarverslag opgesteld en openbaar gemaakt*~~

De instelling heeft geen geconsolideerde jaarrekening en geconsolideerd jaarverslag opgesteld, omdat zij daarvan vrijgesteld is om de volgende reden(en)*

De instelling controleert niet, alleen of gezamenlijk, één of meer dochterondernemingen naar Belgisch of buitenlands recht*

~~De instelling is zelf dochteronderneming van een moederonderneming die een geconsolideerde jaarrekening, waarin haar jaarrekening door consolidatie opgenomen is, opstelt en openbaar maakt*~~

~~In voorkomend geval, motivering dat aan alle voorwaarden tot vrijstelling, opgenomen in artikel 4 van het Koninklijk Besluit van 23 september 1992 is voldaan:~~

~~Naam, volledig adres van de zetel en, zo het een onderneming naar Belgisch recht betreft, het ondernemingsnummer van de moederonderneming die de geconsolideerde jaarrekening opstelt en openbaar maakt, op grond waarvan de vrijstelling is verleend:~~

B. INLICHTINGEN DIE MOETEN WORDEN VERSTREKT DOOR DE INSTELLING INDIEN ZIJ DOCHTERONDERNEMING OF GEMEENSCHAPPELIJKE DOCHTERONDERNEMING IS

Naam, volledig adres van de zetel en, zo het een onderneming naar Belgisch recht betreft, het ondernemingsnummer van de moederonderneming(en) en de aanduiding of deze moederonderneming(en) een geconsolideerde jaarrekening, waarin haar jaarrekening door consolidatie opgenomen is, opstelt (opstellen) en openbaar maakt (maken) ** :

Indien de moederonderneming(en) (een) onderneming(en) naar buitenlands recht is (zijn), de plaats waar de hiervoor bedoelde geconsolideerde jaarrekening verkrijgbaar is ** :

* Schrappen wat niet van toepassing is.

** Wordt de jaarrekening van de instelling op verschillende niveaus geconsolideerd, dan worden deze gegevens verstrekt, enerzijds voor het grootste geheel en anderzijds voor het kleinste geheel van ondernemingen waarvan de instelling als dochter deel uitmaakt en waarvoor een geconsolideerde jaarrekening wordt opgesteld en openbaar gemaakt.

SOCIALE BALANS (in euro's)

Nummers van de paritaire comités die voor de instelling bevoegd zijn:

100.00 200.00

STAAT VAN DE TEWERKGESTELDE PERSONEN**WERKNEMERS INGESCHREVEN IN HET PERSONEELSREGISTER****Tijdens het boekjaar en het vorige boekjaar**

Gemiddeld aantal werknemers

Aantal daadwerkelijk gepresteerde uren ..

Personeelskosten

Bedrag van de voordelen bovenop het loon

Codes	1. Voltijds (boekjaar)	2. Deeltijds (boekjaar)	3. Totaal (T) of totaal in voltijdse equivalenten (VTE) (boekjaar)	3P. Totaal (T) of totaal in voltijdse equivalenten (VTE) (vorig boekjaar)
100	11,7	6,0	16,6 (VTE)	16,1 (VTE)
101	21.555,00	8.711,30	30.266,30 (T)	29.642,50 (T)
102	989.823,46	364.565,02	1.354.388,48 (T)	1.292.341,53 (T)
103	xxxxxxxxxxxxxxxx	xxxxxxxxxxxxxxxx	4.013,08 (T)	4.156,80 (T)

Op de afsluitingsdatum van het boekjaar**Aantal werknemers****Volgens de aard van de arbeidsovereenkomst**

Overeenkomst voor een onbepaalde tijd

Overeenkomst voor een bepaalde tijd

Overeenkomst voor een duidelijk omschreven werk

Vervangingsovereenkomst

Volgens het geslacht en het studieniveau

Mannen

lager onderwijs

secundair onderwijs

hoger niet-universitair onderwijs

universitair onderwijs

Vrouwen

lager onderwijs

secundair onderwijs

hoger niet-universitair onderwijs

universitair onderwijs

Volgens de beroepscategorie

Directiepersoneel

Bedienden

Arbeiders

Andere

Codes	1. Voltijds	2. Deeltijds	3. Totaal in voltijdse equivalenten
105	12	6	16,9
110	12	5	16,2
111	0	1	0,7
112	0	0	0,0
113	0	0	0,0
120	10	0	10,0
1200	0	0	0,0
1201	6	0	6,0
1202	3	0	3,0
1203	1	0	1,0
121	2	6	6,9
1210	1	1	1,8
1211	0	3	2,4
1212	1	1	1,9
1213	0	1	0,8
130	0	0	0,0
134	12	5	16,2
132	0	1	0,7
133	0	0	0,0

UITZENDKRACHTEN EN TER BESCHIKKING VAN DE INSTELLING GESTELDE PERSONEN

Tijdens het boekjaar

Gemiddeld aantal tewerkgestelde personen

Aantal daadwerkelijk gepresteerde uren

Kosten voor de instelling

Codes	1. Uitzendkrachten	2. Ter beschikking van de onderneming gestelde personen
150		
151		
152		

TABEL VAN HET PERSONEELSVLOEP TIJDENS HET BOEKJAAR

INGETREDEN

Aantal werknemers waarvoor de onderneming tijdens het boekjaar een DIMONA-verklaring heeft ingediend of die tijdens het boekjaar werden ingeschreven in het algemeen personeelsregister

Volgens de aard van de arbeidsovereenkomst

Overeenkomst voor een onbepaalde tijd

Overeenkomst voor een bepaalde tijd

Overeenkomst voor een duidelijk omschreven werk

Vervangingsovereenkomst

Codes	1. Voltijds	2. Deeltijds	3. Totaal in voltijdse equivalenten
205	1	0	1,0
210	1	0	1,0
211	0	0	0,0
212	0	0	0,0
213	0	0	0,0

UITGETREDEN

Aantal werknemers met een in de DIMONA-verklaring aangegeven of een in het algemeen personeelsregister opgetekende datum waarop hun overeenkomst tijdens het boekjaar een einde nam

Volgens de aard van de arbeidsovereenkomst

Overeenkomst voor een onbepaalde tijd

Overeenkomst voor een bepaalde tijd

Overeenkomst voor een duidelijk omschreven werk

Vervangingsovereenkomst

Volgens de reden van beëindiging van de overeenkomst

Pensioen

Brugpensioen

Afdanking

Andere reden

Waarvan: het aantal werknemers dat als zelfstandige ten minste op halftijdse basis diensten blijft verlenen aan de instelling

Codes	1. Voltijds	2. Deeltijds	3. Totaal in voltijdse equivalenten
305	0	0	0,0
310	0	0	0,0
311	0	0	0,0
312	0	0	0,0
313	0	0	0,0
340	0	0	0,0
341	0	0	0,0
342	0	0	0,0
343	0	0	0,0
350	0	0	0,0

INLICHTINGEN OVER DE OPLEIDINGEN VOOR DE WERKNEMERS TIJDENS HET BOEKJAAR

Totaal van de formele voortgezette beroepsopleidingsinitiatieven ten laste van de werkgever		Codes	Mannen	Codes	Vrouwen
Aantal betrokken werknemers	5801	.....	5811	.....	.....
Aantal gevolgde opleidingsuren	5802	.....	5812	.....	.....
Nettokosten voor de instelling	5803	.....	5813	.....	.....
waarvan brutokosten rechtstreeks verbonden met de opleiding	58031	.....	58131	.....	.....
waarvan betaalde bijdragen en stortingen aan collectieve fondsen	58032	.....	58132	.....	.....
waarvan ontvangen tegemoetkomingen (in mindering)	58033	.....	58133	.....	.....
Totaal van de minder formele en informele voortgezette beroepsopleidingsinitiatieven ten laste van de werkgever					
Aantal betrokken werknemers	5821	.....	5831	.....	.....
Aantal gevolgde opleidingsuren	5822	.....	5832	.....	.....
Nettokosten voor de onderneming	5823	.....	5833	.....	.....
Totaal van de initiële beroepsopleidingsinitiatieven ten laste van de werkgever					
Aantal betrokken werknemers	5841	.....	5851	.....	.....
Aantal gevolgde opleidingsuren	5842	.....	5852	.....	.....
Nettokosten voor de instelling	5843	.....	5853	.....	.....

SAMENVATTING WAARDERINGSREGELS**0. ALGEMENE BEGINSELEN**

Deze waarderingsregels werden opgesteld zoals bedoeld in art. 7, eerste lid, van de wet van 17 juli 1975 op de boekhouding en de jaarrekening van de ondernemingen, hernomen in artikel 15 van het KB van 23 september 1992 betreffende de jaarrekening van de kredietinstellingen.

Zij steunen op de volgende basisprincipes:

- de voorzichtigheid, de oprechtheid en de goede trouw;
- het getrouwe beeld.

1. RUBRIEKEN VAN HET ACTIEF**1.1. Kas, tegoeden bij centrale banken, postcheque- en girodiensten**

Deze vorderingen en activa worden in de balans opgenomen tegen een nominale waarde.

1.2. Vorderingen op kredietinstellingen

Vorderingen uit gelddeposito's of geldvoorschotten die niet zijn belichaamd in verhandelbare effecten of waardepapieren bij kredietinstellingen worden gewaardeerd voor het bedrag van de aan die kredietinstellingen ter beschikking gestelde gelden, verminderd met de inmiddels verrichte terugbetalingen en de desbetreffende waardeverminderingen.

Op vorderingen met een oninbaar of dubieus karakter worden de nodige waardecorrecties geacteerd ten belope van het waarschijnlijk oninbaar gedeelte, vastgesteld per tegenpartij.

1.3. Vorderingen op cliënten

De vorderingen op cliënten worden gewaardeerd voor het bedrag van de aan de debiteur ter beschikking gestelde gelden, verminderd met de inmiddels verrichte terugbetalingen en de desbetreffende waardeverminderingen.

Voor vorderingen die geheel of gedeeltelijk onzeker of dubieus zijn, worden de nodige waardeverminderingen geboekt op basis van een objectieve maar voorzichtige beoordeling van het risico. Daarbij wordt rekening gehouden met de toestand van de debiteur en de waarde van de ontvangen reële en persoonlijke waarborgen.

De onzekere of dubieuze vorderingen worden passend gedekt (in de munt van de verrichting) door individuele waardeverminderingen en/of gereserveerde opbrengsten ofwel rechtstreeks geannuleerd.

1.4. Effecten en ander waardepapier

De effecten en andere waardepapieren worden geboekt tegen hun aanschaffingswaarde met uitsluiting van alle kosten. De bij de aankoop vergoede rente wordt verwerkt als een resultaatcomponent en op het debet van de rekening geboekt waarop later de definitief verworven renteopbrengst zal gecrediteerd worden.

Zij worden gewaardeerd op basis van het onderscheid of zij behoren tot de beleggingsportefeuille dan wel tot de handelsportefeuille.

1.4.1. Beleggingseffecten

Met "beleggingseffecten" worden hier bedoeld effecten die de instelling heeft verworven als een besteding omwille van het rendement over een langere periode, met uitsluiting van de effecten die verworven zijn met de bedoeling ze door te verkopen om redenen van hun rendement op korte termijn (trading-portefeuille) doch eveneens met uitsluiting van de effecten die onder de financiële vaste activa moeten opgenomen worden.

Vastrentende effecten (obligaties)

Het verschil tussen de aanschaffingsprijs en de terugbetalingswaarde wordt in de resultatenrekening opgenomen over de periode lopende vanaf de aanschaf tot de vervaldag. De opneming in de resultaten geschiedt op geactualiseerde basis, rekening houdend met het reële rendement bij de aankoop, en heeft de overeenkomstige aanpassing van de waarde van de obligaties tot gevolg. Het actuariael rendement van effecten die uitgegeven werden met een vervroegde terugbetalingsmogelijkheid op initiatief van de emittent is aleatoir.

De effecten worden in de balans geboekt tegen hun aanschaffingswaarde, verhoogd of verlaagd met het bedoelde verschil (nl. het deel dat als resultaat wordt geboekt).

Per einde van het boekjaar wordt de prorata gelopen niet vervallen doch verworven intrest berekend. Het gevonden bedrag wordt geboekt onder de overlopende rekeningen van het actief.

Beleggings aandelen

Deze effecten worden geboekt tegen de aanschaffingsprijs met individualisering van de aangekochte blokken per aankoopdatum. Indien aankopen plaatsgevonden hebben op eenzelfde bankwerkdag zullen deze aankopen als één blok aanzien worden ingeval van zelfde aanschaffingswaarde, zoniet wordt iedere aankoop als een individueel lot aanzien. De aanschaffingskosten worden ten laste van de resultatenrekening gelegd in het jaar van de aankoop. Op het einde van elk boekjaar wordt de boekwaarde vergeleken met de marktprijs, waarbij de laagste waarde in aanmerking genomen wordt, en het verschil in geval van lagere marktprijs als waardevermindering geboekt wordt.

Voor beursgenoteerde waarden wordt onder marktprijs de beurskoers begrepen. Voor niet genoteerde aandelen wordt onder marktprijs hetzij de geraamde waarde begrepen die stoelt op het netto-actief van de laatst bekende balans van de emittent, zonodig gecorrigeerd om rekening te houden met belangrijke gebeurtenissen welke zich sedertdien mochten voorgedaan hebben en niet in dat netto-actief geïntegreerd zouden zijn, hetzij de laatst genoteerde koers in openbare veiling.

Te realiseren effecten

De effecten die behoren tot de handelsportefeuille alsook de contant-verrichtingen in uitvoering met betrekking tot effecten die behoren tot de handelsportefeuille en waarvoor een liquide markt bestaat, worden gewaardeerd tegen hun marktwaarde op datum van de afsluiting van de rekeningen.

Indien er geen liquide markt bestaat, worden ze gewaardeerd aan de marktprijs/de geraamde waarde of tegen de aanschaffingsprijs, met dien verstande dat de laagste waarde in aanmerking genomen wordt. De geraamde waarde steunt op het geboekt netto-actief van de laatst bekende balans van de emittent, eventueel gecorrigeerd om rekening te houden met belangrijke gebeurtenissen welke zich sindsdien hebben voorgedaan en niet in haar netto-actief geïntegreerd zouden zijn.

Te plaatsen effecten en waardepapieren

Hieronder worden de effecten en de kortlopende waardepapieren begrepen die in het kader van een uitgifte zijn verworven met het oog op plaatsing bij derden.

Tijdens de periode van de plaatsing zullen de effecten gewaardeerd worden aan de waarde waarvoor tegenover de uitgever de vaste opname gerealiseerd werd.

1.5. Financiële vaste activa

De deelnemingen en aandelen die behoren tot de financiële vaste activa, worden geboekt tegen hun aanschaffingswaarde met individualisering van de aangekochte blokken per aankoopdatum. De aanschaffingskosten worden ten laste van de resultatenrekening gelegd in het jaar van de aankoop.

Op het einde van elk boekjaar wordt de boekwaarde vergeleken met de beurswaarde, of bij gebrek aan notering met de netto-actiefwaarde van de vennootschap waarin geparticipeerd wordt, desgevallend gecorrigeerd in functie van de gekende elementen zoals de rentabiliteit en/of de toekomstperspectieven.

Voor beursgenoteerde aandelen wordt op het einde van elk boekjaar de beurswaarde vergeleken met de boekwaarde, waarbij de laagste in aanmerking genomen wordt, en het verschil in geval van lagere beurswaarde als waardevermindering geboekt.

Indien de geraamde waarde (voor de niet genoteerde waarden) lager ligt dan de boekwaarde, wordt een waardevermindering geboekt voor zover de waardevermindering een duurzaam of definitief karakter vertoont.

Indien de beurswaarde of de geraamde waarde (voor niet genoteerde waarden) hoger is dan de boekwaarde, worden de vroeger geboekte waardeverminderingen passend teruggenomen. Dit geldt ook voor kapitalisatiebewijzen van SICAV's.

Achtergestelde vorderingen op de ondernemingen waarin deelnemingen en aandelen aangehouden worden, worden op eenzelfde wijze gewaardeerd.

De deelnemingen en de aandelen mogen geherwaardeerd worden, wanneer hun waarde vastgesteld op grond van hun nut voor de instelling, op vaststaande en duurzame wijze uitstijgt boven hun boekwaarde. De geherwaardeerde waarde die voor deze activa in aanmerking worden genomen, wordt verantwoord in de toelichting bij de jaarrekening waarin de herwaardering voor het eerst werd toegepast. De geboekte meerwaarden worden rechtstreeks toegerekend aan de passiefpost "Herwaarderingsmeerwaarden" en daar behouden zolang de deelnemingen en aandelen waarop zij betrekking hebben, niet werden gerealiseerd.

De borgtochten in contanten gestort als doorlopende waarborg aan openbare besturen of nutsbedrijven worden gewaardeerd aan hun realisatiewaarde, en wanneer deze lager ligt dan het oorspronkelijk bedrag, worden waardeverminderingen geboekt. Wanneer de waardeverminderingen niet helemaal meer verantwoord zijn moeten zij teruggenomen worden.

1.6. Oprichtingskosten

De kosten verbonden aan de oprichting, de verdere ontwikkeling of de herstructurering van de instelling, in het bijzonder de kosten van oprichting, kapitaalverhoging, eventuele kapitaalvermindering en de herstructureringskosten, worden ten laste gelegd van de resultaten van het boekjaar waarin deze kosten zijn ontstaan.

1.7. Immateriële vaste activa

De kosten van onderzoek en ontwikkeling, van concessies, octrooien, licenties, know how, merken en gelijkaardige rechten, worden ten laste gelegd van de resultatenrekening van het boekjaar waarin deze kosten zijn ontstaan.

Vooruitbetalingen op de voorgaande elementen worden in het jaar van de betaling reeds ten laste van de resultaten gebracht.

De goodwill, gedefinieerd als de prijs betaald voor de verwerving van een onderneming of van een activiteitsbranche voor zover die hoger is dan de nettowaarde van de actief/minus passiefbestanddelen van de verworven onderneming of branche, wordt in deze rubriek geboekt.

De bij de aankoop gedragen en niet recupereerbare B.T.W. of andere belastingen worden onmiddellijk ten laste van de resultatenrekening gelegd.

De goodwill wordt lineair afgeschreven à rato van 20% per jaar op de aanschaffingswaarde.

Vooruitbetalingen op goodwill worden voor het eerst afgeschreven in het jaar van betaling.

In het jaar van aanschaf wordt de afschrijving geboekt voor het volledige jaar.

1.8. Materiële vaste activa

De materiële vaste activa worden op het actief geboekt voor aanschaffingswaarde, exclusief de bijkomende kosten behoudens niet-recupereerbare B.T.W. en/of andere belastingen. Bedragen kleiner dan 500,00 € worden geboekt in algemene onkosten.

Afschrijvingspercentages

- Gebouwen, exclusief bijkomende werken :	3 % jaarlijks, lineair
- Bijkomende werken aan gebouwen :	10 % jaarlijks, lineair
- Diverse installaties :	25 % jaarlijks, lineair
- Kantoormachines :	20 % jaarlijks, lineair
- Computermateriaal :	33,33 % jaarlijks, lineair
- Meubilair :	10 % jaarlijks, lineair
- Rollend materieel :	20 % jaarlijks, lineair
- Inrichting kantoren :	33,33 % jaarlijks, lineair
- Tweedehandsmaterieel :	50 % jaarlijks, lineair

1.9. Overige vorderingen

Het betreft de vorderingen, die voortvloeien uit verrichtingen die behoren tot het gewone bedrijf van de instelling, buiten het kredietbedrijf.

Deze vorderingen worden gewaardeerd op basis van hun realisatiewaarde op balansdatum behoudens wanneer een specifieke regel een andere waardering voorschrijft. Desgevallend worden de nodige waardeverminderingen geboekt.

1.10. Overlopende rekeningen

Over te dragen kosten

Onder deze post worden opgenomen, de pro rata van de kosten die werden gemaakt in de voorbije boekhoudperiode(s) maar die aan één of meerdere volgende periodes moeten worden toegerekend.

Verworven opbrengsten

Onder deze post worden opgenomen, de pro rata van opbrengsten die slechts in de loop van een volgende boekhoudperiode zullen worden geïnd maar die betrekking hebben op verstreken boekhoudperiodes.

2. RUBRIEKEN VAN HET PASSIEF

2.1. Schulden aan cliënten en in schuldbewijzen belichaamde schulden

De basiswaardering van deze schulden gebeurt volgens artikel 20, §2 van het K.B. op de jaarrekening van de kredietinstellingen, dat voorziet dat schulden die al dan niet zijn belichaamd in verhandelbare effecten of waardepapieren en voortvloeiend uit gelddeposito's of -leningen, in de balans opgenomen worden ten belope van de gelden die ter beschikking zijn gesteld van de kredietinstelling, na aftrek van de inmiddels verrichtte terugbetalingen.

2.2. Overige schulden

De overige schulden worden in de balans opgenomen tegen hun nominale waarde en op basis van het op balansdatum werkelijk verschuldigd bedrag.

2.3. Voorzieningen voor risico's en kosten

Voorzieningen worden aangelegd om waarschijnlijke en zekere verliezen en kosten te dekken, waarvan het bedrag slechts redelijkerwijze geraamd kan worden en waarvan het tijdstip doorgaans niet met zekerheid bekend is.

- **Pensioen- en soortgelijke sociale verplichtingen**

Deze post bevat de voorzieningen gevormd om te voldoen aan de verplichtingen inzake rust- en overlevingspensioenen, bruggpensioenen e.a. pensioenen en renten die de instelling t.o.v. haar huidige of gewezen personeels- of directieleden heeft aangegaan, tenzij ze aan aparte juridische entiteiten (verzekeringsmaatschappijen, pensioenfondsen) worden gestort. De betrokken verplichtingen zullen gewaardeerd worden op basis van een berekening per begunstigde zo nodig gecertificeerd door een actuaaris.

- **Overige risico's en kosten**

In deze post worden vooreerst de voorzieningen opgenomen ter dekking van een verliesrisico verbonden aan eventuele passiva en verplichtingen met een potentieel kredietrisico (verbintenis kredieten). Risico's inzake verbintenskredieten worden beoordeeld dossier per dossier in functie van enerzijds de toestand van de debiteur en anderzijds de ontvangen reële en persoonlijke waarborgen, alles met de vereiste behoedzaamheid gewaardeerd. Deze post omvat vervolgens de voorzieningen voor risico's ingevolge posities in deviezen, in effecten e.a. financiële instrumenten.

Wanneer per balansdatum ingenomen posities in deviezen, in effecten e.a. nieuwe financiële instrumenten leiden tot waarschijnlijke verliezen, zullen deze verliezen, rekening houdende met de situatie van de financiële markten waarop de verrichtingen afgesloten werden, op balansdatum met de nodige voorzichtigheid gecalculeerd worden en in de rekeningen opgenomen. De ingeschreven voorzieningen zullen niet minder bedragen dan de kostprijs van de verrichtingen nodig om per balansdatum de bestaande posities te annuleren of de lopende contracten te ontbinden.

2.4. Voorzorgsfonds voor toekomstige risico's

De vennootschap maakt gebruik van de mogelijkheid een voorzorgsfonds aan te leggen voor eventuele toekomstige risico's in verband met de exploitatie van een kredietinstelling door de vorming van het fonds voor algemene bankrisico's.

Bij het afsluiten van ieder boekjaar gaat de Raad van Bestuur over tot een schatting van de latente en potentiële risico's die aan de lopende bankverrichtingen gekoppeld zijn, en stelt het gepaste niveau van het fonds vast binnen de limieten die daartoe bepaald zijn.

2.5. Overlopende rekeningen van het passief

In deze rubriek worden vooreerst de toegerekende kosten opgenomen, zijnde de prorata van de kosten die pas in een latere boekhoudperiode zullen betaald worden maar die betrekking hebben op het afgesloten boekjaar en/of vorige periodes.

Verder worden onder deze rubriek de overgedragen opbrengsten opgenomen, zijnde de prorata van opbrengsten die in het afgesloten boekjaar of vorige periodes zijn geïnd, doch die bedrijfseconomisch betrekking hebben op het volgende boekjaar of volgende boekjaren.

3. POSTEN BUITEN BALANSTELLING

Contant en termijnwisselverrichtingen

Voor de waardering van deze posten wordt verwezen naar het punt van de omzetting in Euro van elementen die oorspronkelijk uitgedrukt zijn in vreemde munt.

Verplichtingen wegens contant aankopen - en verkopen van effecten en waardepapier

Vermelding van de aangekochte, respectievelijk verkochte effecten waarvoor de transactie nog niet op afwikkelingsdatum gekomen is, worden gewaardeerd aan hun respectievelijke aanschaffings- en verkoopprijs in hoofde van de effectenbank.

Aan de kredietinstelling toevertrouwde waarden.

Aan de instelling toevertrouwde waarden ter inning: vermelding van de nominale of faciale waarde van de toevertrouwde waarden.

Aan de instelling toevertrouwde waarden in open bewaarneming: vermelding van volgende waarden:

- open bewaargeving: beurswaarde of intrinsieke waarde van de effecten en waarden, jaarlijks te herzien en voor kasbons het nominaal bedrag van de effecten of de laatste koers bekend door de instelling.
- toevertrouwde waarden van SICAV's, BEVEKS, ...: de laatst gekende koers op rapporteringsdatum.



Zaakvoerder-vennoten : De heer Eric van de Put
De heer Arnaud van de Put
De heer Maximilien de Wasseige
De heer Nicolas van de Put

**VERSLAG AAN DE JAARVERGADERING VAN
03/05/2018**

Mevrouwen, Mijne Heren,

Wij hebben de eer de jaarrekening over het boekjaar afgesloten per 31 december 2017, aan uw goedkeuring te onderwerpen. Hierna vindt U derhalve ons jaarverslag. Het verslag is opgesteld overeenkomstig de vereisten van het wetboek van vennootschappen en de regelgeving eigen aan kredietinstellingen.

1. Een getrouw overzicht van de ontwikkeling en de resultaten van het bedrijf en van de positie van de bank.
2. Gegevens betreffende het bestaan van bijkantoren van de bank.
3. Informatie omtrent de belangrijke gebeurtenissen die na het einde van het boekjaar hebben plaatsgevonden.
4. Inlichtingen over de omstandigheden die de ontwikkeling van de bank aanmerkelijk kunnen beïnvloeden, voor zover zij niet van die aard zijn dat zij ernstig nadeel zouden berokkenen aan de bank.
5. Voorgestelde winstverdeling.
6. Het risicobeleid van de bank per 31/12/2017.
7. Het beloningsbeleid.
8. Governance.
9. Externe mandaten van de zaakvoerders-vennoten.
10. Belang van vermogensrechtelijke aard overeenkomstig artikel 523 van het Wetboek van vennootschappen.

1. Een getrouw overzicht van de ontwikkeling en de resultaten van het bedrijf en van de positie van de bank.

De jaarrekening sluit af met een balanstotaal van € 121.771.454 en een te bestemmen winst van het boekjaar van € 5.209.656.

Het jaar 2017 werd gekenmerkt door :

- stijgende beurzen, voornamelijk in Amerika;
- een dalende Amerikaanse dollar en Zwitserse frank
- een blijvende negatieve rente op korte- en middellange termijn in euro en in Zwitserse frank
- een licht stijgende rente in Amerika
- blijvende terreurdreigingen
- de Brexit



Evolutie van enkele posten van het actief, passief, buiten balansstelling en de resultatenrekening:

Op 31 december in euro	31/12/2017	31/12/2016	Evolutie
ACTIVA	121 771 454	92 590 538	29 180 916
Kas, tegoeden bij centrale banken	28 447 128	5 461 954	22 985 174
Vorderingen op kredietinstellingen	43 359 335	42 907 145	452 190
Vorderingen op cliënten (waarvan institutionelen 5.631.852)	5 681 449	3 619 487	2 061 962
Obligaties en vastrentende effecten	29 592 229	28 777 597	814 632
Aandelen	10 093 169	6 765 131	3 328 038
Financiële vaste activa (aandelen)	1 158 300	1 370 902	-212 602
Materiële vaste activa	2 704 007	2 818 714	-114 707
Overige activa	248 259	273 853	-25 594
Overlopende rekeningen	487 578	595 755	-108 177
PASSIVA	121 771 454	92 590 538	29 180 916
Schulden aan kredietinstellingen	0	0	0
Schulden aan cliënten	102 877 593	76 811 650	26 065 943
Overige schulden	3 841 681	3 773 298	68 383
Overlopende rekeningen	979	2 607	-1 628
Fonds voor algemene bankrisico's	1 500 000	500 000	1 000 000
Geplaatst kapitaal	3 100 000	3 100 000	0
Herwaarderingsmeerwaarden	357 841	357 841	0
Reserves	7 425 633	7 425 633	0
Overgedragen winst (verlies) (+) (-)	2 667 727	619 509	2 048 218
POSTEN BUITEN-BALANSTELLING			
Verplichtingen wegens contant aankopen van effecten en andere waarden	1 309 036	682 243	626 793
Aan de kredietinstelling toevertrouwde waarden	1 636 252 660	1 606 097 787	30 154 873
RESULTATENREKENING			
Renteopbrengsten en soortgelijke opbrengsten	1 211 118	1 234 044	-22 926
Rentekosten en soortgelijke kosten	-90 770	-19 352	-71 418
Opbrengsten uit niet-vastrentende effecten	359 427	318 440	40 987
Ontvangen provisies	5 784 906	5 157 845	627 061
Betaalde provisies	-47 853	-43 940	-3 913
Winst (verlies(-)) uit financiële transacties	2 264 690	487 272	1 777 418
Algemene beheerskosten	-2 768 428	-2 456 739	-311 689
Afschrijvingen op materiële vaste activa	-167 995	-171 408	3 413
Waardeverminderingen op de beleggingsportefeuille (- toevoegingen) + terugnemingen	61 865	-118 973	180 838
Toevoeging (-) fonds voor bankrisico's	-1 000 000	0	-1 000 000
Overige bedrijfsopbrengsten	148 060	134 938	13 122
Overige bedrijfskosten	-77 865	-59 493	-18 372
Winst (verlies) vóór belastingen (+) (-)	5 677 155	4 462 633	1 214 522
Uitzonderlijke opbrengsten	977 807	22 860	954 947
Uitzonderlijke kosten	-130	0	-130
Winst (verlies) vóór belastingen (+) (-)	6 654 832	4 485 493	2 169 339
Belastingen op het resultaat (+) (-)	-1 445 176	-1 317 194	-127 982
Te bestemmen winst (verlies) van het boekjaar	5 209 656	3 168 299	2 041 357



Rekening houdend met een overgedragen winst van € 619.509 bedraagt de te bestemmen winst € 5.829.165.

Ingevolge de gerealiseerde en of geboekte resultaten op de aandelen (€ 3.258.229,99) die berustten onder de financiële vaste activa en onder de geldbeleggingen heeft de bank beslist, uit voorzichtigheid om :

- enerzijds het Fonds voor algemene bankrisico's te verhogen met € 1.000.000. Deze toename zal in de toekomst gespijsd kunnen worden onder meer i.g.v. gerealiseerde minderwaarden of geboekte waardeverminderingen op de beleggingsportefeuille van de bank en
- anderzijds de overgedragen winst te verhogen met € 2.048.218,03.

2. Gegevens betreffende het bestaan van bijkantoren van de bank.

De bank heeft geen bijkantoren.

3. Informatie omtrent de belangrijke gebeurtenissen die na het einde van het boekjaar hebben plaatsgevonden.

Er zijn geen gebeurtenissen na balansdatum die een significante invloed hebben op de financiële positie en / of de resultaten van de bank over het boekjaar afgesloten per 31 december 2017.

4. Inlichtingen over de omstandigheden die de ontwikkeling van de bank aanzienlijk kunnen beïnvloeden, voor zover zij niet van die aard zijn dat zij een ernstig nadeel zouden berokkenen aan de bank.

Er zijn geen dergelijke omstandigheden.

5. Voorgestelde winstverdeling in euro.

De volgende winstverdeling wordt U voorgesteld :

Dividend :	3.161.438
Over te dragen winst :	2.048.218

6. Het risicobeleid van de bank per 31/12/2017.

6.1. Inleiding.

De bank maakt gebruik van de “de minimis” regeling (Art. 94 van de Verordening (EU) 575/2013 van het Europees Parlement en de Raad).

Dit betekent dat de bank voor de marktrisicovereisten met betrekking tot de “handelsportefeuille” gebruik maakt van de regels die eigen zijn aan het gewogen kredietrisicovolume van de “standaardbenadering”.

De bank maakt gebruik voor de weging van haar risico's van de ratings die worden toegekend door erkende externe kredietbeoordelingsinstellingen (rating agencies), namelijk Standard & Poor's, Moody's en Fitch. Deze ratings worden gebruikt voor elke risicopositielcategoric op voorwaarde dat er een rating beschikbaar is. De bank is niet actief in effectisering.

Voor het operationeel risico wordt gebruik gemaakt van de “basisindicatorbenadering”.

De bank maakt aldus geen gebruik van IRB-benadering (Internal Ratings Based) voor het kredietrisico, van kredietrisicolimiteringstechnieken, geavanceerde meetbenaderingen voor het operationeel risico en van interne modellen voor het marktrisico.

Kredietinstellingen moeten het geheel van de risico's op eenzelfde wederpartij beperken tot 25 % van hun eigen vermogen. Wanneer een wederpartij een instelling is kan deze waarde niet meer bedragen dan 25 % van het eigen vermogen of, als dit hoger is, 150 miljoen euro beperkt tot een absoluut maximum van 100 % van het eigen vermogen van de instelling.



De bank hanteert de maximum begrenzing van 100 % van haar eigen vermogen (Art. 395 van de Verordening (EU) 575/2013 van het Europees Parlement en de Raad). Verder wordt er verwezen naar “regelgeving” en “definities” teneinde de informatie te verduidelijken. Het gaat hier om verkorte informatie.

De volledige reglementering is terug te vinden op de webstek van de Europese Unie: <http://eur-lex.europa.eu/homepage> (Verordening (EU) 575/2013 van het Europees Parlement en de Raad van 26 juni 2013). Er wordt ook verwezen naar de waarderingsregels, die terug te vinden zijn in de toelichting van de jaarrekening van de bank.

De activiteiten van VAN DE PUT & CO zijn eigen aan een effectenbank, namelijk de aan- en verkoop van effecten voor haar cliënteel. De bank kent geen leningen toe aan haar cliënten.

6.2. Enkele ratio's.

Ratio	31/12/2017	31/12/2016
Efficiëntieratio (Cost-to-income ratio)	41,08%	38,62%
Tier 1 Kernkapitaalratio (Common Equity Tier 1 capital ratio) (1)	20,45%	17,61%
Tier 1 Kapitaalratio (Tier 1 capital ratio) (2)	20,45%	17,61%
Totale Kapitaalratio (total capital ratio) (3)	20,45%	17,61%
Hefboomratio (Leverage ratio) (4)	12,37%	12,97%
Liquiditeitsratio op korte termijn (LCR Liquidity Coverage Ratio) (5)	1.113,12%	353,29%
Rendement op het eigen vermogen (inclusief Fonds voor bankrisico's)	34,61%	26,40%

(1) Moet minimaal 4,50 % bedragen

(2) Moet minimaal 6 % bedragen

(3) Moet minimaal 8 % bedragen

(4) Moet minimaal 3 % bedragen

(5) Moet minimaal 100 % bedragen

De bovenvermelde tabel toont aan dat de bank ruimschoots de voorgeschreven ratio's (kapitaalratio, hefboomratio en liquiditeitsratio) overschrijdt.

6.3. Het risicobeheer.

Risicobeheermanagement wordt als volgt gedefiniëerd : “a process effected by an entity's board of directors, management and other personnel, applied in strategy setting and across the enterprise, designed to identify potential events that may affect the entity, and management risk to be within its risk appetite, to provide reasonable assurance regarding the achievement of entity objectives”.

Het risicobeheer is een essentiële voorwaarde voor de realisatie van duurzame winstgevende groei. Een continue en constante actualisatie van deze materie is onontbeerlijk ingevolge de levende regelgeving en bevindingen van de bank. Risicobeheer is uiterst belangrijk ten aanzien van de stakeholders teneinde hun vertrouwen te vrijwaren.

De bank heeft een Raad van toezicht, een risicomanager en een externe jurist voor de compliance die hierover waken.

Het ICAAP wordt nog steeds gehandhaafd en nieuwe beleidsdocumenten worden ontwikkeld.

Een herstelplan (Recovery & Resolution Plan) werd uitgewerkt. Voortaan is elke bank verplicht om een herstelplan op te stellen als voorbereiding op een crisissituatie.

Het College van zaakvoerders is van oordeel dat de opgezette risicobeheersystemen passend zijn voor haar profiel en strategie.

Zie verder punt 8 “Governance”.

**6.4. Informatie aangaande het eigen vermogen in euro.**

Evolutie van het eigen vermogen dat in aanmerking komt voor de “eigenvermogensvereisten”:

	31/12/2017	31/12/2016	Evolutie
Volgestorte kapitaalinstrumenten (1) :	3 100 000	3 100 000	0
Andere reserves (2) :	10 451 201	8 389 563	2 061 638
Fonds voor het algemeen bankrisico (3) :	1 500 000	500 000	1 000 000
TIER 1 – Kernkapitaal :	15 051 201	11 989 563	3 061 638

(1) Het betreft het gewoon geplaatst en volstort kapitaal.

(2) Het betreft : de wettelijke reserve (€ 310.000), de beschikbare reserve (€ 6.700.000), de onbeschikbare reserve (€ 1.525), de belastingvrije reserve (€ 414.108) de herwaarderingsreserve (€ 357.841) en de overgedragen winst (€ 2.667.727).

(3) Het Fonds voor het algemeen bankrisico (€ 1.500.000) maakt geen deel uit van het boekhoudkundig eigen vermogen (zie jaarrekening rubriek VII van het passiva).

Het eigen vermogen wordt berekend **na** winstverdeling. De eventuele vermeerdering van het eigen vermogen ingevolge de winstverdeling komt reeds in aanmerking aangezien de cijfers reeds geaudit zijn.

“Er komen geen andere bestanddelen in aanmerking aangaande het eigen vermogen in de ruimste zin.”

Zie verder bijlage 1.



6.5. Eigenvermogensvereisten in euro.

Risicogewogen posten voor kredietrisico, tegenpartijkredietrisico en verwateringsrisico en voor niet-afgewikkelde transacties.

EIGEN VERMOGENSVEREISTEN	2017 RGA (1)	2017 EVV(2) 8%	2016 RGA (1)	2016 EVV (2) 8%
Risicogewogen posten voor kredietrisico, tegenpartij-kredietrisico en verwateringsrisico en voor niet-afgewikkelde transacties volgens de "standaardbenadering" :	55 727 562	4 458 205	52 103 448	4 168 276
Op instellingen :	9 947 690	795 815	2 964 722 29 837	237 178
Op ondernemingen :	31 778 573	2 542 286	777	2 387 022
Op particulieren en kleine partijen :	712	57	5 237	419
Op instellingen en ondernemingen met een kredietbeoordeling voor een korte termijn :	0	0	7 290 750	583 260
Op aandelen :	11 251 469	900 118	9 137 108	730 969
Andere posten :	2 749 118	219 929	2 867 854	229 428
Totale risicoposten voor afwikkelings- en leveringsrisico :	0	0	0	0
Afwikkelings- en leveringsrisico in de handelsportefeuille :	0	0	0	0
Totale risicoposten voor positie-, valuta- en grondstoffen-risico's volgens de "standaardbenaderingen" :	4 049 869	323 990	2 662 490	212 999
Buitenlandse valuta :	4 049 869	323 990	2 662 490	212 999
Totale risicoposten voor het operationeel risico volgens de "basisindicatorbenadering" :	13 809 725	1 104 778	13 305 855	1 064 468
TOTAAL VAN DE RISICOPOSTEN:	73 587 156	5 886 972	68 071 793	5 445 743
KAPITAALRATIO'S en KAPITAALNIVEAUS				
TIER 1 - Kernkapitaal :	15 051 201		11 989 563	
Overschot aan totaal kapitaal :	9 164 229		6 543 820	
Totale kapitaalratio (moet minimum 8 % bedragen) :	20,45 %		17,61 %	

(1) Risicogewogen activa

(2) Eigenvermogensvereisten

6.6. Informatie aangaande liquiditeitsdekkingsratio (Liquidity Coverage Ratio (LCR)).

De liquiditeitsratio op korte termijn (LCR) is ontworpen om de veerkracht te bevorderen op korte termijn van het liquiditeitsrisicoprofiel van een kredietinstelling waarbij erop gewaakt wordt dat zij over voldoende liquide activa van hoge kwaliteit beschikt om een ernstige crisis te boven komen die 30 dagen zou aanslepen.

Per 31/12/2017 bedraagt de LCR van de bank 1.113 %.



6.7. Informatie aangaande de Financiële Vaste Activa in euro.

Erkende markt	Netto-boekwaarde (*)	Marktwaaarde / Laatste koers openbare veiling	Latent resultaat
Aandelen :			
- genoteerd	0	0	0
- niet genoteerd	1.158.300	2.335.905	1.177.605
Totaal	1.158.300	2.335.905	1.177.605

(*) De netto-boekwaarde vindt U terug in de toelichting van de jaarrekening onder “V. Staat van de financiële vaste activa”.

De overige financiële vaste activa 157.465 omvatten provisies en borgtochten ten aanzien van dienstverleners.

Gedurende het boekjaar 2017 werden de volgende resultaten gerealiseerd uit verkopen en liquidaties:

- meerwaarden : 977.807
- minderwaarden : 130

Op de financiële vaste activa werden er geen waardeverminderingen geboekt.

Risico : het betreft duurzame beleggingen in euro van het eigen vermogen van de bank in aandelen van eersterangs vennootschappen en of vennootschappen die de zaakvoerders bijzonder goed kennen. De aanschaffingswaarde van deze post vertegenwoordigt 5,32 % van het boekhoudkundig eigen vermogen (inclusief het Fonds voor algemeen bankrisico) van de bank. De beslissingen tot deze beleggingen worden genomen in de schoot van het College van Zaakvoerders. Speculatieve en/of complexe financiële instrumenten komen niet in aanmerking.

6.8. Informatie aangaande de beleggingsportefeuille in euro.

a) aandelen :

Erkende markt	Netto-boekwaarde (*)	Marktwaaarde / Laatste koers openbare veiling	Latent resultaat
Genoteerd	10.093.169	10.710.859	617.690
Niet genoteerd	0	0	0
Totaal	10.093.169	10.710.859	617.690

(*) De netto-boekwaarde vindt U terug in de toelichting van de jaarrekening “IV. Staat van de aandelen en andere niet-vastrentende effecten”.

Gedurende het boekjaar 2017 werden de volgende resultaten gerealiseerd uit verkopen en liquidaties:

- meerwaarden : 2.646.738
- minderwaarden : 382.840

Op de aandelen van de beleggingsportefeuille werden de waardeverminderingen op de posities die verkocht zijn geweest teruggenomen. Op de posities per 31/12/2017 is een waardevermindering geboekt voor een bedrag van 181.533 euro. Hierdoor bedraagt het saldo van de geboekte waardeverminderingen op de beleggingsportefeuille 181.533 euro.



Risico:

Het risico wordt beperkt via hoofdzakelijk duurzame beleggingen in vooraanstaande ondernemingen waarvan 73 % in euro. Het betreft een gediversifieerde portefeuille (5 vennootschappen). De aanschaffingswaarde van de grootste post vertegenwoordigt 17,90 % van het boekhoudkundig eigen vermogen (inclusief het Fonds voor het algemeen bankrisico) van de bank. De bank investeert niet in afgeleide en/of complexe financiële producten.

b) vastrentende effecten: bestaan voor het ogenblik uitsluitend uit bedrijfsobligaties (corporate bonds).

De latente meerwaarde op de vastrentende effecten bedraagt € 782.059.

De netto-boekwaarde vindt U terug in de toelichting van de jaarrekening

“III. Staat van de obligaties en andere vastrentende effecten”.

Gedurende het boekjaar 2017 werden er meerwaarden gerealiseerd ten belope van € 40.994 en minderwaarden ten belope van € 12.364 uit verkopen en liquidaties (inclusief op terugbetalingen).

Er werden waardeverminderingen hernomen ten belope van € 45.340. Per 31/12/2017 bedraagt het saldo van de geboekte waardeverminderingen op de vastrentende effecten € 231.940.

Risico: het risico wordt beperkt door de kwaliteit van de emittent en de looptijd. Het betreft een gediversifieerde portefeuille (74 posten) in euro. De aanschaffingswaarde van de grootste bedrijfsobligatie bedraagt € 482.200.

Nominaal bedrag in euro	%	Vervaljaar
400.000	1,35%	2017
3.600.000	12,16%	2018
1.200.000	4,05%	2019
2.800.000	9,46%	2020
4.000.000	13,51%	2021
5.200.000	17,57%	2022
6.400.000	21,62%	2023
2.000.000	6,76%	2024
2.000.000	6,76%	2025
0	0 %	2026
2.000.000	6,76%	2027

6.9. Kredietrisico

Definitie: het risico dat een tegenpartij contractuele of andere overeengekomen verplichtingen niet nakomt:

- contanten bij derden-tegenpartijen (hoofdzakelijk kredietinstellingen en beursvennootschappen) (op r/c – termijnrekeningen - ...) waarbij de bank niet meer over een deel of gedeelte van haar contanten kan beschikken;
- cliënten die hun debetstand niet aanzuiveren;
- vastrentende effecten behorende tot de beleggingsportefeuille van de bank waarvan de debiteur dubieus is geworden of in faling is getreden;
- overige effecten waarbij de emittent dubieus of in faling is getreden;

Beheer van het kredietrisico.

- contanten : komen in aanmerking uitsluitend eersterangs instellingen die uitgekozen worden op basis van hun degelijkheid qua omvang, werking en reputatie;



- cliënten : cliëntenorders gaan over de zaakvoerders die nauwlettend de rekening van de cliënt opvolgen en waarbij debiteurenstanden worden vermeden. Dagelijks wordt de debiteurenlijst door de zaakvoerders overlopen;
- vastrentende effecten : de bank belegt hoofdzakelijk in overheidspapier (OLO's) en vooraanstaande corporate obligaties. Per 31/12/2017 heeft de bank geen OLO's in portefeuille. Over aan- en verkopen wordt door het College van zaakvoerders beslist;
- overige effecten : de bank belegt uitsluitend in eersterangs vennootschappen die door het College van zaakvoerders worden uitgekozen. Beleggingen in niet transparante en complexe financiële instrumenten komen niet in aanmerking.

Zie verder bijlage 2.

6.10. Marktrisico (prijsvolatiliteit, marktliquiditeit, concentratie en correlatie)

Definitie : het risico als gevolg van het blootstaan aan wijzigingen in marktprijzen van verhandelbare financiële instrumenten binnen een handelsportefeuille.

Prijsvolatiliteit : het risico van veranderingen in de waarde van (verhandelbare instrumenten) binnen de portefeuille als gevolg van wijzigingen in marktprijzen.

Marktliquiditeit : het risico dat aanwezige activa onvoldoende snel dan wel niet tegen acceptabele prijzen kunnen worden omgezet in liquide middelen.

Concentratie en correlatie : het risico dat als gevolg van ontoereikende diversificatie binnen de portefeuille een bepaalde ontwikkeling of gebeurtenis een bovengemiddeld effect heeft op de waarde van de portefeuille. Ter zake van concentratierisico voorts de afhankelijkheid van enkel grote cliënten en tegenpartijen.

Beheer van het marktrisico :

De handelsportefeuille omvat ten belope van 99,99 % effecten gekocht voor het cliënteel. Het doorgeven en opvolgen van effectentransacties worden nauwlettend opgevolgd. Fouten worden onmiddellijk rechtgezet waardoor de prijsvolatiliteit zoveel mogelijk wordt beperkt.

Marktliquiditeit, concentratie en correlatie : marktliquiditeit is minder belangrijk voor de eigen beleggingen aangezien deze meestal op lange termijn gebeuren. Het cliënteel is bijzonder gediversifieerd en de tegenpartijen worden nauwlettend uitgekozen. De risicoconcentratie (cash) wordt zo goed mogelijk verspreid over eersterangs banken.

De tradingportefeuille : het gaat om verrichtingen die globaal beperkt zijn tot een bedrag van € 500.000. Dit bedrag kan opgetrokken worden tot € 2.000.000 in het kader van bepaalde inschrijvingen op vastrentende effecten te plaatsen bij het cliënteel. Zij kunnen betrekking hebben tot inschrijvingen in Belgische leningen of Euro-obligaties waarvan de toewijzing bijna verzekerd is bij het cliënteel.

Tegenpartijrisico

Definitie : het risico dat de tegenpartij bij een transactie in gebreke blijft voordat de definitieve afwikkeling van de met de transactie samenhangende kasstromen heeft plaatsgevonden (doorbreking delivery versus payment).

Beheer van het tegenpartijrisico:

Aangezien dat de hoofdactiviteit erin bestaat het verhandelen van effecten, worden de tegenpartijen uitgekozen op basis van hun degelijkheid qua omvang, werking en reputatie.

Zie verder bijlage 2.

6.11. Wisselkoersrisico (valutarisico)

Definitie : het risico dat de bank haar posities ingevolge effectentransacties in vreemde valuta tegen EUR niet dekt.



Beheer van het wisselkoersrisico : de bank dekt normaliter de posities ingevolge aankopen van effecten in vreemde valuta voor cliënten waarbij de afrekening dient te gebeuren in EUR. De bank houdt zelf een positie aan in buitenlandse munten. Deze positie laat haar toe niet noodzakelijk alle effectenverrichtingen waarbij een wisselverrichting mee gepaard gaat te dekken.

Wisselverrichtingen van kleine omvang geven aanleiding tot minder goede koersen.

Deze positie werd hoofdzakelijk uitgebouwd via de bekomen winsten in buitenlandse munten.

Deze positie maakt deel uit van de werkmiddelen van de bank. Zij wordt beperkt tot maximum € 1.500.000 exclusief het deel van het eigen vermogen belegd in aandelen.

Zie verder bijlage 3.

6.12. Operationeel risico

Definitie : het risico van verliezen als gevolg van tekortschietende of falende interne procedures en systemen of als gevolg van externe gebeurtenissen.

Beheer van het operationeel risico : het commercieel contact met het cliënteel berust uitsluitend bij de zaakvoerders. Verder staat elk departement onder het rechtstreeks toezicht van één of meer zaakvoerders.

6.13. Het liquiditeitsrisico

Definitie : het risico dat de bank niet in staat is tijdig voldoende liquiditeit te genereren om aan zijn verplichtingen te voldoen of zich, door het ontbreken van liquiditeit, genoodzaakt is om tegen ongunstige voorwaarden tot verkoop van activa over te gaan.

Beheer van het liquiditeitsrisico : wordt dagelijks berekend. De eventuele termijnrekeningen van zowel de cliënten als de kredietinstellingen lopen op minder dan 1 maand. Liquiditeiten van cliënten kunnen voor een deel belegd zijn in Belgische OLO's en bedrijfsobligaties.

Zie eveneens punt 6.6 hierboven.

6.14. Het renterisico

Definitie : het verschil aan te ontvangen interesten (termijnrekeningen, vastrentende effecten en spaarrekeningen) door de bank en de te betalen interesten aan haar cliënteel (termijnrekeningen).

Beheer van het renterisico : looptijden en renten aan elkaar afstemmen; termijnrekeningen : < 30 dagen; spaarrekeningen; OLO's en overige vastrentende effecten (bedrijfsobligaties) : korte of middellange termijn : zie hierboven onder punt 6.8 b) vastrentende effecten.

	Vermogensgevoeligheid	Inkomstengevoeligheid			
Rentescenario's per 31/12/2017	Economische waarde <i>banking book</i>	Renteresultaat			
		Effectief	Verwacht		
		Vorige 12 maanden	Komende 12 maanden	Komende maanden 13 tot 24	Komende maanden 25 tot 36
1. Parallelle rentestijging met 300 basispunten	2 055 205		2 499 770	2 421 919	2 447 623
2. Parallelle rentestijging met 200 basispunten	2 684 720		2 046 140	1 945 788	1 938 992
3. Parallelle rentestijging met 100 basispunten	3 438 574		1 592 509	1 469 657	1 430 361
4. Geen beweging	4 782 976	1 120 348	1 138 878	993 527	921 731



7. Het beloningsbeleid

Inleiding

De bezoldigingen van de zaakvoerders en het personeel zijn NIET prestatie gerelateerd.

College van Zaakvoerders (CvZ) (gecommanditeerde vennoten)

De totale beloning van het CvZ wordt op voorhand, jaarlijks vastgelegd door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders. De beloning is vast (jaar 2017 : max. € 500.000,00).

Onderling wordt op voorhand overeengekomen door de leden van het CvZ over de verdeling van de totale beloning. Deze is vast en komt neer op het *pro-rata* van het kapitaal van elkeen van haar leden, verminderd met de beloningen ontvangen voor eventuele externe mandaten en mits inachtneming van een minimumloon.

Worden niet als beloning beschouwd: de eventuele “gunstige” tarifaire voorwaarden waaraan de bank haar bankdiensten verleent aan de leden van het CvZ en hun naasten (b.v. beleggingsadvies, bewaring van effecten of makelaarsloon op effectentransacties), ook indien zij eventueel verschillend zijn van de standaardtarieven van de bank, voor zover ze niet leiden tot belangenconflicten. Andere voorwaarden (b.v. aanvaardingsregels, complianceregels, ...) zijn voor het hele cliënteel standaard. De bank verleent geen kredieten aan de leden van het CvZ en hun naasten en staat geen risicodragende activiteiten toe voor rekening van de leden van het CvZ en hun naasten.

Raad van Toezicht (RvT)

De beloning van de leden van de RvT wordt op voorhand vastgelegd door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders. Indien werkzaamheden uitgevoerd door de RvT sterk zouden verschillen van normale werkzaamheden kan de beloning eventueel worden aangepast, mits akkoord van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders.

De leden van de RvT genieten niet over verschillende voorwaarden of tarieven voor de diensten aangeboden door de bank aan haar cliënteel.

Algemeen beloningsbeleid

Naast het beloningsbeleid van de RvT en het CvZ, dat hierboven besproken werd, wordt het beloningsbeleid van de overige werknemers van de bank vastgelegd door het CvZ.

De bank heeft een uiterst risicomijdend beloningsbeleid.

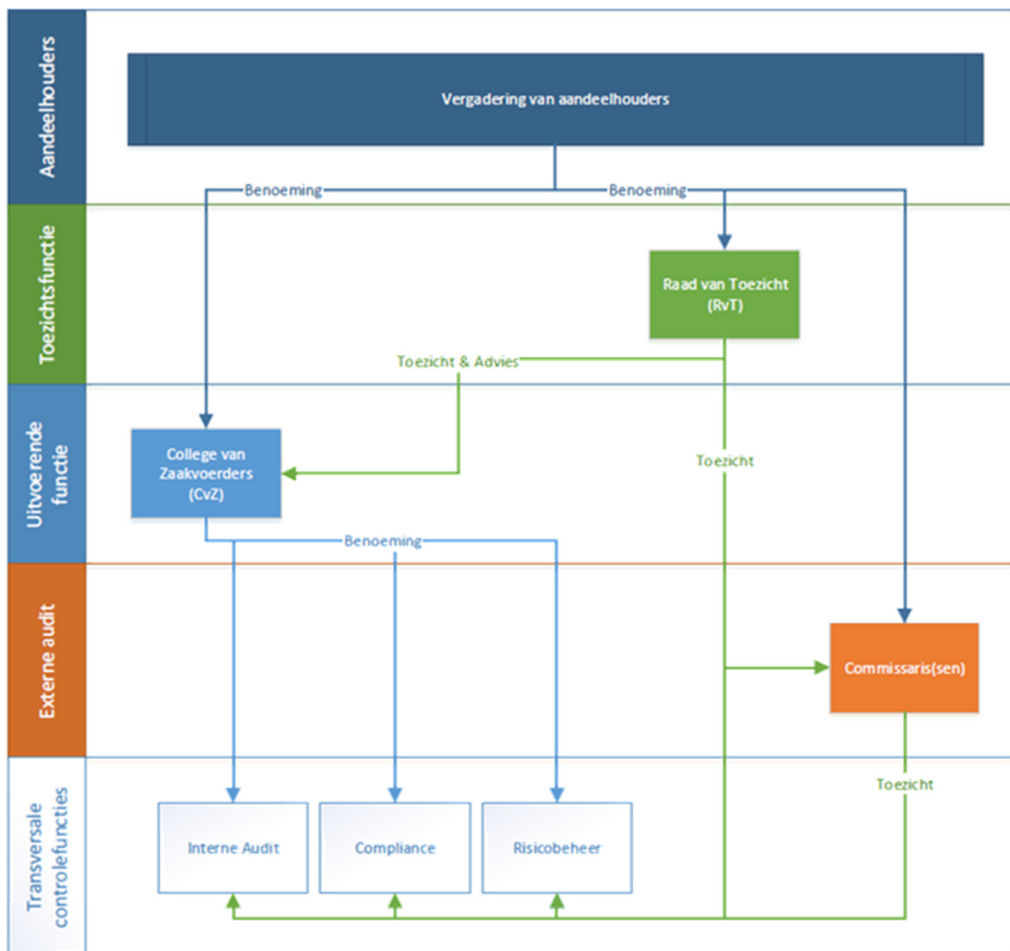
Alle werknemers ontvangen voornamelijk een vaste contractuele bediendenbeloning, alsook vaste pensioenbijdrages. Bepaalde werknemers beschikken over een bedrijfswagen voor gemengd privaat en professioneel gebruik.

Naast hun vaste beloning worden jaarlijks eventuele gratificaties uitgegeven aan de werknemers. Deze worden discretionair vastgelegd door het CvZ op grond van de resultaten van de bank enerzijds en anderzijds op grond van de resultaten en de inspanningen geleverd door de werknemer zelf. Deze variabele beloning is nooit gelinkt aan commerciële doelstellingen van de werknemers. Dit is het gevolg van het feit dat enkel de Zaakvoerders-Vennoten instaan voor commerciële activiteiten van de bank.

Geen enkele medewerker van de bank ontvangt een totale vergoeding van meer dan 1 miljoen EUR. Het CvZ evalueert jaarlijks het beloningsbeleid op advies van de RvT en mits specifieke analyse door de Compliance. Ze brengt hiervoor een specifiek verslag uit.



8. Governance



Het aanwervingsbeleid

Dankzij hun aantal gebeurt de overgang (opvolging) tussen de zaakvoerders-vennoten geleidelijk aan. De toekomst van de bank wordt verzekerd door de toetreding van nieuwe vennoten in het kapitaal van de bank.

Sinds 200 jaar wordt de bank gecontroleerd door 7 opeenvolgende generaties van mannelijke en vrouwelijke afstammelingen van de oprichter van de vennootschap. De meerderheid van het kapitaal en van de stemrechten van de bank bleven steeds in handen van deze 7 generaties. Sinds enkele generaties heeft de bank haar beleid aangepast waarbij één of meerdere buitenstaanders worden aangetrokken als zaakvoerders-vennoten om zo een externe kijk in het bestuur van de bank te verankeren.

Tot op heden werd het kapitaal van de bank, al dan niet via de statutaire bepalingen, voornamelijk voorbehouden aan huidige of vorige Zaakvoerders-Vennoten. Hierdoor werd de voortzetting van de activiteiten steeds besloten door de Zaakvoerders-Vennoten. Statutair kunnen binnen de commanditaire vennootschap op aandelen immers ook geen nieuwe benoemingen geschieden zonder het akkoord van alle huidige Zaakvoerders-Vennoten.

Potentiële kandidaten worden onmiddellijk en gezamenlijk gescreend en aangesproken door alle leden van het CvZ. De leden van de RvT kunnen steeds hun advies geven over de beschouwde kandidaten. Nieuwe leden worden benoemd mits wijziging van de statuten van de bank.



Zij worden conform de wettelijke bepalingen, voorafgaandelijk ter evaluatie en goedkeuring voorgelegd aan de NBB.

De criteria op het vlak van opvolging van familiale (i.e. afstammelingen van de oprichter) en niet-familiale vennoten is dezelfde:

De weerhouden criteria zijn dezelfde voor iedereen ongeacht

- Potentiële Zaakvoerders-Vennoten moeten beschikken over de noodzakelijke kennis en ervaring binnen de financiële sector (en in het bijzonder binnen de *private banking* of *wealth management* niches).
- Uiteraard moeten ze ook voldoen aan andere criteria zoals professionele betrouwbaarheid.
- De onbeperkte verantwoordelijkheid heeft operationeel als gevolg dat alle vennoten, in normale omstandigheden gedurende hun carrière, op voltijdse basis bezig zijn met de bank. Deze onbeperkte verantwoordelijkheden van de leden van het CvZ en het “familiaal” karakter van de bank in acht nemend, wordt expliciet geen specifiek streefcijfer voor de vertegenwoordiging binnen het CvZ van beide geslachten vastgelegd.
- Aangezien zij statutair verplicht moeten deelnemen aan het kapitaal van de bank, wordt ook verwacht dat ze over de nodige financiële middelen beschikken.

Zaakvoerders-Vennoten worden statutair levenslang benoemd en kunnen slechts in welbepaalde en beperkte omstandigheden worden afgezet. Statutair bestaat er wel een voorkooprecht (en verkoopplicht) voor de aandelen van alle vennoten die hun activiteit binnen de bank zouden stopzetten. Hierdoor is de reële duur van de mandaten van Zaakvoerders-Vennoten doorgaans effectief beperkt tot het pensioen. Historisch gezien hebben de Zaakvoerders-Vennoten hun mandaten 20 à 50 jaar lang voortgezet.

Wanneer een lid van de RvT aftreedt of wenst af te treden, of indien de Algemene Vergadering van Aandeelhouders beslist een lid te ontslagen (cfr. art 18 van de statuten), wordt onmiddellijk door het CvZ één of meerdere potentiële kandidaten voorgelegd met de leden van de RvT. Hiervoor behoudt het CvZ steeds een *shortlist* van potentiële kandidaten. Indien het aantal of het onafhankelijk karakter van de overblijvende leden van RvT niet in tegenspraak is met de statuten van de bank, kan het CvZ ook beslissen geen vervanger voor te leggen.

Potentiële kandidaten worden gezamenlijk gescreend en aangesproken door alle leden van het CvZ en de leden van de RvT. Nieuwe leden worden uiteindelijk voorgelegd aan en benoemd door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders.

Zij worden conform de wettelijke bepalingen, voorafgaandelijk ter evaluatie en goedkeuring voorgelegd aan de NBB.

De criteria op het vlak van de opvolging van de leden van de RvT zijn de volgende:

- Potentiële leden van de RvT moeten beschikken over de noodzakelijke kennis en ervaring van bestuurs- en/of leidinggevende functies van (liefst) familiale bedrijven, indien mogelijk, maar niet verplicht, binnen de financiële sector.
- Collegiaal wordt er gestreefd naar diversiteit inzake profielen binnen de RvT.
- Collegiaal moeten de leden ten minste beschikken over de nodige kennis en ervaring op het vlak van audit en boekhouding om de functies van het audit- en risicocomité te kunnen uitvoeren.
- Uiteraard moeten ze ook voldoen aan andere criteria zoals professionele betrouwbaarheid.
- Het specifiek karakter van de bank en haar vennootschapsvorm maken het moeilijk om een specifiek streefcijfer voor de vertegenwoordiging binnen de RvT van beide geslachten vast te leggen.



De looptijd van de mandaten van de leden van de RvT is 6 jaar. Om te voldoen aan de criteria van onafhankelijkheid (cfr. art. 526ter WBV) mogen de leden hoogstens 3 mandaten uitoefenen en dit maximaal 12 jaar lang.

Risicocomité

De functies van het samengevoegd audit- en risicocomité (cfr. Art. 33 van de Bankwet) behoren exclusief toe aan alle leden van de Rvt. Hierdoor wordt geen afzonderlijk comité gevormd, maar bestaat dit comité de facto doorheen de Rvt.

Informatiestroom over risico's naar het leidinggevend orgaan

Rekening houdend met de omvang en de structuur van de bank is het CvZ continu op de hoogte van de risico's.

9. Op heden aangehouden externe mandaten door de zaakvoerders-vennoten

De heer Eric van de Put :

- Belreca NV (genoteerd op Euronext Brussels), bestuurder
- Compagnie Commerciale Belge NV, bestuurder
- Société Belge de Prêts Fonciers NV, bestuurder
- Société Générale Belge-Argentine NV, bestuurder
- Société Foncière Belge-Argentine NV, bestuurder
- Société Anonyme l'Industrielle et Pastorale Belge-Sud-Américaine NV in vereffening, vereffenaar
- Société Commerciale et Financière Belge NV in vereffening, vereffenaar

De heer Arnaud van de Put :

- Compagnie Foncière et Immobilière Belgo-Tunisienne NV, bestuurder
- Société Anonyme l'Industrielle et Pastorale Belge-Sud-Américaine NV in vereffening, vereffenaar
- Société Commerciale et Financière Belge NV in vereffening, vereffenaar
- Société Foncière Belgo-Canadienne NV in vereffening, vereffenaar

De heer Maximilien de Wasseige :

- Kempens Bosbeheer BVBA, zaakvoerder

**10. Belang van vermogensrechtelijke aard overeenkomstig artikel 523 van het Wetboek van vennootschappen.**

College van zaakvoerders van 25/01/2017 met als agenda :

“Verkoop van alle effecten die berusten onder de Financiële Vaste Activa uitgezonderd de aandelen Compagnie Commerciale Belge.”

De bank wenst over te gaan tot de verkoop van de volgende effecten aan Compagnie Commerciale Belge en aan de onverdeeldheid kinderen Michel van de Put aan de volgende prijs :

Aantal	Benaming van het effect	Eenheidsprijs	Totaal
252	Dividendbewijzen Société Belge de Prêts Fonciers	533,9000	134 542,80
74	Aandelen B Société Belge de Prêts Fonciers	432,2000	31 982,80
618	Aandelen A Société Belge de Prêts Fonciers	411,5500	254 337,90
2 029	Genotsaandelen Société Foncière Belge-Argentine	2,6200	5 315,98
2 757	Aandelen Société Foncière Belge-Argentine	12,1000	33 359,70
1 153	Aandelen Compagnie Foncière et Immobilière Belgo-Tunisienne	225,0400	259 471,12
1 358	Dividendbewijzen Compagnie Foncière et Immobilière Belgo-Tunisienne	187,8300	255 073,14
2 029	Aandelen Société Générale Belge-Argentine	63,6300	129 105,27
3 764	Genotsaandelen Société Générale Belge-Argentine	11,9500	44 979,80
984	Aandelen SA Industriële et Pastorale Belge-Sud-Américaine	7,0632	6 950,19
1 374	Bevoorrechte aandelen SA Industriële et Pastorale Belge-Sud-Américaine	24,7894	34 060,64
1 523	Dividendaandelen SA Industriële et Pastorale Belge-Sud-Américaine	0,7216	1 099,00
TOTAAL :			1 190 278,34

De voorzitter haalt artikel 523. § 1. aan van het Wetboek van vennootschappen : “Indien een bestuurder, rechtstreeks of onrechtstreeks, een belang van vermogensrechtelijke aard heeft dat strijdig is met een beslissing of een verrichting die tot de bevoegdheid behoort van de raad van bestuur, moet hij dit mededelen aan de andere bestuurders vóór de raad van bestuur een besluit neemt...”

De voorzitter stelt vast dat er belangenconflicten optreden tussen de verkoper en koper :

- VAN DE PUT & CO is aandeelhouder van Compagnie Commerciale Belge;
- de heer Eric van de Put is zaakvoerder-vennoot van VAN DE PUT & CO, bestuurder en aandeelhouder van Compagnie Commerciale Belge en voor 1/6 mede eigenaar van de rekening onverdeeldheid kinderen Michel van de Put;
- de heer Arnaud van de Put is zaakvoerder-vennoot van VAN DE PUT & CO, aandeelhouder van Compagnie Commerciale Belge en voor 1/6 mede eigenaar van de rekening onverdeeldheid kinderen Michel van de Put;
- de heer Pascal Gendebien is zaakvoerder-vennoot van VAN DE PUT & CO;
- de heer Maximilien de Wasseige is zaakvoerder-vennoot van VAN DE PUT & CO;
- de heer Nicolas van de Put is zaakvoerder-vennoot van VAN DE PUT & CO, aandeelhouder (blote eigenaar) van Compagnie Commerciale Belge;

Bijgevolg verklaren alle zaakvoerders van VAN DE PUT & Co een belang van vermogensrechtelijke aard in deze verrichting.



Argumentatie van deze verrichting en prijsbepaling.

- Deze effecten kaderen niet meer in de activiteiten van de bank. Zij zijn eveneens ongunstig in verband met de eigenvermogensvereisten (gewogen aan 150 %) aangezien zij niet noteren;
- Zij zijn eveneens weinig verhandelbaar (niet genoteerd);
- Deze aandelen, uitgezonderd Société Belge de Prêts Fonciers en Compagnie Foncière et Immobilière Belgo-Tunisienne, keren geen dividenden uit ;
- De dividenden uitgekeerd door Société Belge de Prêts Fonciers en Compagnie Foncière et Immobilière Belgo-Tunisienne zijn beperkt en ongewijzigd sinds jaren ;
- De verkoop ervan levert een mooie meerwaarde op (€ 977.806,55) en een bijkomende buffer voor het eigen vermogen;
- De verkoopprijs is billijk en komt overeen met de helft van de “theoretische” intrinsieke waarde;

Stemming :

Bovenvermelde verkopen worden bij éénparigheid van stemmen goedgekeurd.

Er weze aangestipt dat de heer Arnaud van de Put, afwezig op deze vergadering, met deze verrichting telefonisch ingestemd heeft.

Antwerpen, 03 mei 2018.



BIJLAGEN AAN HET JAARVERSLAG 2017

1. BIJLAGE AANGAANDE KREDIET-EN TEGENPARTIJRISCO'S in EUR

Krediet- en tegenpartijkredietrisico's en niet-afgewikkelde transacties (standaardbenadering)

Blootstellingscategorie 31/12/2017	Oorspronkelijke blootstelling	Waarde- aanpassingen en voorzieningen	Volledig aangepaste blootstellingswaarde	Blootstellings- waarde
Op centrale overheden en centrale banken	28 524 301	-	28 524 301	28 524 301
Op instellingen	49 105 159	-	49 105 159	49 105 159
Op ondernemingen	30 291 362	231 940	30 059 422	30 059 422
Op particulieren en kleine partijen	950	-	950	950
Op instellingen en ondernemingen met een kredietbeoordeling voor de korte termijn	-	-	-	-
Op blootstellingen in aandelen	11 433 002	181 533	11 251 469	11 251 469
Op andere blootstellingen	2 749 118	-	2 749 118	2 749 118
Totaal	122 103 892	413 473	121 690 418	121 690 418

Blootstellingscategorie - Gemiddelde 31/03 - 30/06 - 30/09 - 31/12	Oorspronkelijke blootstelling	Waarde- aanpassingen en voorzieningen	Volledig aangepaste blootstellingswaarde	Blootstellingswaarde
Op centrale overheden en centrale banken	22 221 052	-	22 221 052	22 221 052
Op instellingen	37 440 512	200 880	37 239 632	37 239 632
Op ondernemingen	29 759 093	57 985	29 701 108	29 701 108
Op particulieren en kleine partijen	164 427	-	164 427	164 427
Op instellingen en ondernemingen met een kredietbeoordeling voor de korte termijn	11 119 341	-	11 119 341	11 119 341
Op blootstellingen in aandelen	9 806 650	197 342	9 609 307	9 609 307
Op andere blootstellingen	2 789 622	-	2 789 622	2 789 622
Totaal	113 300 697	456 207	112 844 490	112 844 490



Geografische uitsplitsing van blootstellingen naar vestigingsplaats van de debiteur

Worden in acht genomen de landen met een totale blootstelling > 500.000 euro.

Blootstellingscategorie Oostenrijk	Oorspronkelijke blootstelling vóór toepassing van omrekeningsfactoren	Algemene kredietrisico-aanpassingen	Blootstellingswaarde
Ondernemingen	820 905	0	820 905
Totaal	820 905	0	820 905

Blootstellingscategorie België	Oorspronkelijke blootstelling vóór toepassing van omrekeningsfactoren	Algemene kredietrisico-aanpassingen	Blootstellingswaarde
Centrale overheden of centrale banken	28 479 278	0	28 479 278
Instellingen	34 791 245	0	34 791 245
Ondernemingen	4 570 066	0	4 570 066
Particulieren en kleine partijen	950	0	950
Blootstellingen in aandelen	6 183 819	181 533	6 002 285
Andere blootstellingen	2 749 076	0	2 749 076
Totaal	76 774 434	181 533	76 592 900

Blootstellingscategorie Luxemburg	Oorspronkelijke blootstelling vóór toepassing van omrekeningsfactoren	Algemene kredietrisico-aanpassingen	Blootstellingswaarde
Instellingen	9 392 355	0	9 392 355
Ondernemingen	2 487 629	0	2 487 629
Totaal	11 879 984	0	11 879 984

Blootstellingscategorie Frankrijk	Oorspronkelijke blootstelling vóór toepassing van omrekeningsfactoren	Algemene kredietrisico-aanpassingen	Blootstellingswaarde
Instellingen	157 028	0	157 028
Ondernemingen	6 572 627	0	6 572 627
Blootstellingen in aandelen	2 555 473	0	2 555 473
Totaal	9 285 128	0	9 285 128

Blootstellingscategorie Duitsland	Oorspronkelijke blootstelling vóór toepassing van omrekeningsfactoren	Algemene kredietrisico-aanpassingen	Blootstellingswaarde
Instellingen	4 177 878	0	4 177 878
Ondernemingen	1 680 967	0	1 680 967
Totaal	5 858 845	0	5 858 845

Blootstellingscategorie Nederland	Oorspronkelijke blootstelling vóór toepassing van omrekeningsfactoren	Algemene kredietrisico-aanpassingen	Blootstellingswaarde
Ondernemingen	4 402 198	231 940	4 170 258
Totaal	4 402 198	231 940	4 170 258



Blootstellingscategorie Verenigd Koninkrijk	Oorspronkelijke blootstelling vóór toepassing van omrekeningsfactoren	Algemene kredietrisico-aanpassingen	Blootstellingswaarde
Instellingen	291 452	0	291 452
Ondernemingen	1 614 509	0	1 614 509
Totaal	1 905 961	0	1 905 961

Blootstellingscategorie Italië	Oorspronkelijke blootstelling vóór toepassing van omrekeningsfactoren	Algemene kredietrisico-aanpassingen	Blootstellingswaarde
Ondernemingen	818 109	0	818 109
Totaal	818 109	0	818 109

Blootstellingscategorie Verenigde Staten van Amerika	Oorspronkelijke blootstelling vóór toepassing van omrekeningsfactoren	Algemene kredietrisico-aanpassingen	Blootstellingswaarde
Ondernemingen	4 117 941	0	4 117 941
Andere blootstellingen	41	0	41
Totaal	4 117 982	0	4 117 982

Blootstellingscategorie Zwitserland	Oorspronkelijke blootstelling vóór toepassing van omrekeningsfactoren	Algemene kredietrisico-aanpassingen	Blootstellingswaarde
Instellingen	295 200	0	295 200
Blootstellingen in aandelen	2 693 710	0	2 693 710
Totaal	2 988 911	0	2 988 911

Blootstellingscategorie Jersey	Oorspronkelijke blootstelling vóór toepassing van omrekeningsfactoren	Algemene kredietrisico-aanpassingen	Blootstellingswaarde
Ondernemingen	805 806	0	805 806
Totaal	805 806	0	805 806

Land	Blootstellingswaarde	%
België	76 592 900	64,23%
Luxemburg	11 879 984	9,96%
Frankrijk	9 285 128	7,79%
Duitsland	5 858 845	4,91%
Nederland	4 170 258	3,50%
Verenigde Staten van Amerika	4 117 982	3,45%
Zwitserland	2 988 911	2,51%
Verenigd koninkrijk	1 905 961	1,60%
Rest van de wereld	2 444 821	2,05%
Totaal	119 244 789	100,00%



Indeling van alle blootstellingen naar resterende looptijd

Blootstellingscategorie	Blootstellingswaarde 100,00%	<= 30 dagen 63,62%	> 30 dagen <= 1 jaar 3,05%	> 1 jaar <= 2 jaar 1,01%	> 2 jaar <= 3 jaar 2,35%	> 3 jaar <= 4 jaar 3,39%
Op centrale overheden en centrale banken	28 524 301	28 447 127	-	-	-	-
Op instellingen	49 105 159	48 937 809	-	-	-	-
Op ondernemingen	30 059 422	-	3 715 651	1 232 256	2 860 882	4 124 629
Op particulieren en kleine partijen	950	950	-	-	-	-
Op blootstellingen in aandelen	11 251 469	-	-	-	-	-
Op andere blootstellingen	2 749 118	36 095	-	-	-	-
Totaal	121 690 419	77 421 981	3 715 651	1 232 256	2 860 882	4 124 629

Blootstellingscategorie	> 4 jaar <= 5 jaar 4,30%	> 5 jaar <= 6 jaar 5,40%	> 6 jaar <= 7 jaar 1,73%	> 7 jaar <= 8 jaar 1,66%	> 8 jaar <= 9 jaar 0,00%	Onbepaalde duur 13,48%
Op centrale overheden en centrale banken	-	-	-	-	-	77 174
Op instellingen	-	-	-	-	-	167 350
Op ondernemingen	5 233 279	6 570 057	2 110 171	2 017 445	-	2 195 053
Op particulieren en kleine partijen	-	-	-	-	-	-
Op blootstellingen in aandelen	-	-	-	-	-	11 251 469
Op andere blootstellingen	-	-	-	-	-	2 713 023
Totaal	5 233 279	6 570 057	2 110 171	2 017 445	-	16 404 068

2. BIJLAGE MARKTRISICO: STANDAARD BENADERINGEN VOOR VALUTARISICO in EUR

VALUTA 31/12/2017	VALUTA CODE	ALLE POSITIES		NETTOPOSITIES	
		LANG	KORT	LANG	KORT
Euro	EUR	106 313 864	110 363 734	-	4 049 870
Australische dollar	AUD	778 838	603 740	175 098	-
Canadese dollar	CAD	212 530	138 573	73 957	-
Deense kroon	DKK	297 035	20 046	276 989	-
Pond sterling	GBP	2 772 254	2 534 049	238 205	-
Forint	HUF	48	-	48	-
Yen	JPY	29 234	-	29 234	-
Zweedse kroon	SEK	49 396	44 122	5 274	-
Zwitserse frank	CHF	3 088 649	365 660	2 722 989	-
US-dollar	USD	7 923 003	7 567 314	355 689	-
Noorse kroon	NOK	950 257	835 518	114 739	-
Nieuw-Zeelandse dollar	NZD	245 013	189 979	55 034	-
Overige		2 612	-	2 612	-
	TOTAAL	122 662 734	122 662 734	4 049 870	4 049 870



3. BIJLAGE AANGAANDE DE BEZWAARDE ACTIVA in EUR

Activa	Boekwaarde van de bezwaarde activa 010	Reële waarde van de bezwaarde activa 040	Boekwaarde van de niet- bezwaarde activa 060	Reële waarde van de niet-bezwaarde activa 090
010 Activa van de rapporterende instelling	160 493		118 143 014	
030 Aandeleninstrumenten			9 557 761	12 564 801
040 Schuldbewijzen			29 385 827	30 211 364
120 Overige activa	160 493		12 867 543	

Ontvangen zekerheden	Reële waarde van ontvangen zekerheden of uitgegeven eigen schuldtitels 010	Reële waarde van ontvangen zekerheden of uitgegeven eigen schuldtitels die beschikbaar zijn voor bezwaring 040
130 Door de rapporterende instelling ontvangen zekerheden 150 Aandeleninstrumenten 160 Schuldtitels 230 Overige ontvangen zekerheden 240 Andere uitgegeven eigen schuldtitels dan eigen gedekte obligaties of ABSs		

Bezwaarde activa, ontvangen zekerheden en daarbij horende verplichtingen	Overeenstemmende verplichtingen, voorwaardelijke verplichtingen of uitgeleende effecten 010	Activa, ontvangen zekerheden en uitgegeven eigen schuldbewijzen met uitzondering van bezwaarde gedekte obligaties en ABS'en 030
010 Boekwaarde van geselecteerde financiële verplichtingen		

Informatie aangaande de belangrijkheid van de bezwaring.

Het bedrag van de bezwaarde activa hangt hoofdzakelijk af van de zekerheden die de bank moet aanhouden in het kader van de vereffening bij LCH. Clearnet Clearing Fund die steunen op het transactievolume en de aard van de activa op de beurs van Euronext.



4. BIJLAGE AANGAANDE DE CONTRACYCLISCHE KAPITAALBUFFER

Tabel 1: Geografische verdeling van kredietblootstellingen die van belang zijn voor de berekening van de contracyclische kapitaalbuffer

Land	Algemene kredietblootstellingen (volgens standaardbenadering)	Blootstellingen in de handelsportefeuille	Eigenvermogensvereisten			Wegingen van eigenvermogensvereisten	Contracyclisch kapitaalbufferpercentage
			waarvan: algemene kredietblootstellingen	waarvan: blootstellingen in de handelsportefeuille	Totaal		
	010	030	070	080	100	110	120
Oostenrijk	820 905		65 672		65 672	0,02	-
België	13 322 140		1 065 771		1 065 771	0,29	-
Brazilië	387 369		30 990		30 990	0,01	-
Canada	609 478		48 758		48 758	0,01	-
Zwitserland	2 693 710		215 497		215 497	0,06	-
Duitsland	1 882 413		150 593		150 593	0,04	-
Denemarken	609 512		48 761		48 761	0,01	-
Frankrijk	9 341 311		747 305		747 305	0,21	-
Verenigd Koninkrijk	1 614 509		129 161		129 161	0,04	-
Italië	1 020 715		81 657		81 657	0,02	-
Jersey	805 806		64 464		64 464	0,02	-
Japan	400 377		32 030		32 030	0,01	-
Luxemburg	2 487 629		199 010		199 010	0,05	-
Mexico	392 860		31 429		31 429	0,01	-
Nederland	4 254 288		340 343		340 343	0,09	-
Zweden	407 339		32 587		32 587	0,01	0,02
Verenigde Staten	4 729 510		378 361		378 361	0,10	-
Totaal	45 779 872	-	3 662 390	-	3 662 390	1,00	

Tabel 2: Bedrag van instellingsspecifieke contracyclische kapitaalbuffer

Rij		Kolom 010
010	Totaalbedrag van de risicoposten	45 779 871,73
020	Instellingsspecifiek contracyclisch kapitaalbufferpercentage	-
030	Instellingsspecifiek contracyclisch kapitaalbuffervereiste	-

Ondernemingsnummer: BE 0404.501.381

**VERSLAG VAN DE COMMISSARIS AAN DE ALGEMENE VERGADERING VAN
DE COMMANDITAIRE VENNOOTSCHAP OP AANDELEN VAN DE PUT & Co
PRIVAATBANKIERS – BANQUIERS PRIVÉS
OVER HET BOEKJAAR AFGESLOTEN OP 31 DECEMBER 2017**

In het kader van de wettelijke controle van de jaarrekening van VAN DE PUT & Co Privaatbankiers – Banquiers Privés ("de vennootschap"), leggen wij u ons commissarisverslag voor. Dit bevat ons verslag over de controle van de jaarrekening alsook het verslag betreffende de overige door wet- en regelgeving gestelde rapporteringsvereisten in hoofde van de commissaris. Deze verslagen zijn één en ondeelbaar.

Wij werden benoemd in onze hoedanigheid van commissaris door de algemene vergadering van 4 mei 2017, overeenkomstig het voorstel van het bestuursorgaan. Ons mandaat loopt af op de datum van de algemene vergadering die beraadslaagt over de jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2019. Wij hebben de controle van de jaarrekening van VAN DE PUT & Co Privaatbankiers – Banquiers Privés uitgevoerd gedurende 7 opeenvolgende boekjaren.

Verslag over de controle van de jaarrekening

Oordeel zonder voorbehoud

Wij hebben de wettelijke controle uitgevoerd van de jaarrekening van de vennootschap VAN DE PUT & Co PRIVAATBANKIERS – BANQUIERS PRIVÉS, die de balans op 31 december 2017 omvat, alsook de resultatenrekening van het boekjaar afgesloten op die datum en de toelichting, met een balanstotaal van K€ 121.771 en waarvan de resultatenrekening afsluit met een winst van het boekjaar van K€ 5.210.

Naar ons oordeel geeft de jaarrekening een getrouw beeld van het vermogen en de financiële toestand van de vennootschap VAN DE PUT & Co Privaatbankiers – Banquiers Privés per 31 december 2017, alsook van haar resultaten over het boekjaar dat op die datum is afgesloten, in overeenstemming met het in België van toepassing zijnde boekhoudkundig referentiestelsel.

Basis voor het oordeel zonder voorbehoud

Wij hebben onze controle uitgevoerd volgens de internationale controlestandaarden (ISA's) zoals van toepassing in België. Onze verantwoordelijkheden op grond van deze standaarden zijn verder beschreven in de sectie "Verantwoordelijkheden van de commissaris voor de controle van de jaarrekening" van ons verslag. Wij hebben alle deontologische vereisten die relevant zijn voor de controle van de jaarrekening in België nageleefd, met inbegrip van deze met betrekking tot de onafhankelijkheid.

Wij hebben van het bestuursorgaan en van de aangestelden van de vennootschap de voor onze controle vereiste ophelderingen en inlichtingen verkregen.

Wij zijn van mening dat de door ons verkregen controle- informatie voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel.

Ondernemingsnummer: BE 0404.501.381

Kernpunten van de controle

Kernpunten van onze controle betreffen die aangelegenheden die naar ons professioneel oordeel het meest significant waren bij de controle van de jaarrekening van de huidige verslagperiode. Deze aangelegenheden zijn behandeld in de context van onze controle van de jaarrekening als geheel en bij het vormen van ons oordeel hierover, en wij verschaffen geen afzonderlijk oordeel over deze aangelegenheden.

Kernpunt	Auditaanpak
KERNPUNT 1 : WAARDERING VAN DE EFFECTENPORTEFEUILLE Per 31 december 2017 bedraagt de effectenportefeuille van de bank K€ 40.099. Deze post vertegenwoordigt een van de belangrijkste rubrieken van de balans. De effectenportefeuille is samengesteld uit een mix van vastrentende effecten en aandelen. De vastrentende effecten worden opgenomen tegen hun aanschaffingswaarde. Het verschil tussen de aanschaffingsprijs en de terugbetalingswaarde wordt in de resultatenrekening opgenomen over de periode lopende vanaf de aanschaf tot de vervaldag. De opnemings in de resultaten geschiedt op geactualiseerde basis, rekening houdende met het reële rendement bij aankoop, en heeft de overeenkomstige aanpassing van de waarde van de obligaties tot gevolg. Wanneer uit de waardering aan marktwaarde van de vastrentende effecten zou blijken dat een duurzame minderwaarde is ontstaan, zal er worden overgegaan tot de registratie van een waardevermindering. Het duurzame karakter van de minderwaarde is gebaseerd op basis van een inschatting door het management, verantwoord door de koers op de gereguleerde markten en de toestand, de rentabiliteit en vooruitzichten van de vennootschap waarin de instrumenten worden aangehouden. De aandelen worden geboekt tegen hun aanschaffingswaarde. Indien, op basis van de marktwaarde, blijkt dat een latente minderwaarde bestaat, wordt er overgegaan tot de registratie van een waardevermindering. De marktprijs is in de meeste gevallen gebaseerd op publiek beschikbare informatie. Wij beschouwen dat de waardering van deze effectenportefeuille een kernpunt in onze controle is vanwege het belang van de rubriek en de uitoefening van het oordeel van het management voor het vaststellen, indien nodig, van een duurzame minderwaarde. <u>Verwijzing jaarrekening:</u> III Staat van de obligaties en andere vastrentende effecten (actiefpost V) – VOL-inst 5.3.1 & VOM-inst 5.3.2 IV Staat van de aandelen en andere niet-vastrentende effecten (actiefpost VI) – VOL-inst 5.4.1 en VOL-inst-5.4.1 VOL-inst 7 Samenvatting van de waarderingsregels	Ten einde de waardering van de effectenportefeuille te beoordelen, voerden wij de volgende auditwerkzaamheden uit: ▪ Opbouwen van een begrip inzake interne controlemaatregelen geïmplementeerd door de onderneming inzake de waardering van de effectenportefeuille; ▪ Testen van de effectiviteit van de interne controle op steekproefbasis; ▪ Beoordeling van de actuële waarde van de vastrentende effecten per jaareinde evenals het beoordelen van de noodzaak tot het registreren van een waardevermindering in overeenstemming met de waarderingsregels; ▪ Vergelijken van de boekwaarde van de effecten met de marktwaarde op basis van de publiek beschikbare koersen per jaareinde en, in het geval van een latente minderwaarde, het verifiëren van de beoordeling door het management inzake de aan te leggen waardevermindering.

Ondernemingsnummer: BE 0404.501.381

KERNPUNT 2 : ERKENNING VAN DE ONTVANGEN PROVISIES WEGENS VERSTREKTE FINANCIËLE DIENSTEN	
De belangrijkste bron van inkomsten van de bank zijn provisies ontvangen wegens verstrekte financiële diensten. Deze provisies betreffen voornamelijk inkomsten verbonden aan het uitvoeren van effectentransacties voor rekening van klanten, beleggingsadvies en bewaarlonen. Deze inkomsten worden periodiek erkend door de vennootschap. Gezien het materiële belang van deze post zijn wij van mening dat de erkenning van de ontvangen provisies wegens verstrekte financiële diensten in de gepaste periode een kernpunt van onze controle vormt.	Ten einde de volledigheid evenals de afgrenzing in de gepaste periode van de ontvangen provisies wegens verstrekte financiële diensten per jaareinde te beoordelen, voerden wij volgende auditwerkzaamheden uit: • Opbouwen van begrip inzake interne controlemaatregelen geïmplementeerd met betrekking tot de erkenning van provisies ontvangen wegens verstrekte financiële diensten in de resultatenrekening; • Nazicht van de materiële variaties ten aanzien van vorig boekjaar, rationalisering van de geïdentificeerde evoluties op basis van bespreking met management en validatie op basis van onderliggende documentatie; • Data- analyse oefening, op basis van het aantal geregistreerde transacties. Rationalisering van de geïdentificeerde trends.
<u>Verwijzing jaarrekening:</u> XXIII. Bedrijfsresultaten (posten I to XV van de resultatenrekening)	

Verantwoordelijkheden van het bestuursorgaan voor het opstellen van de jaarrekening

Het bestuursorgaan is verantwoordelijk voor het opstellen van de jaarrekening die een getrouw beeld geeft in overeenstemming met het in België van toepassing zijnde boekhoudkundig referentiestelsel, alsook voor de interne beheersing die het bestuursorgaan noodzakelijk acht voor het opstellen van de jaarrekening die geen afwijking van materieel belang bevat die het gevolg is van fraude of van fouten.

Bij het opstellen van de jaarrekening is het bestuursorgaan verantwoordelijk voor het inschatten van de mogelijkheid van de vennootschap om haar continuïteit te handhaven, het toelichten, indien van toepassing, van aangelegenheden die met continuïteit verband houden en het gebruiken van continuïteitsveronderstelling, tenzij het bestuursorgaan het voornemen heeft om de vennootschap te liquideren of om de bedrijfsactiviteiten te beëindigen, of geen realistisch alternatief heeft dan dit te doen.

Verantwoordelijkheid van de commissaris

Onze doelstellingen zijn het verkrijgen van een redelijke mate van zekerheid over de vraag of de jaarrekening als geheel geen afwijking van materieel belang bevat die het gevolg is van fraude of van fouten en het uitbrengen van een commissarisverslag waarin ons oordeel is opgenomen. Een redelijke mate van zekerheid is een hoog niveau van zekerheid, maar is geen garantie dat een controle die overeenkomstig de ISA's is uitgevoerd altijd een afwijking van materieel belang ontdekt wanneer die bestaat. Afwijkingen kunnen zich voordoen als gevolg van fraude of fouten en worden als van materieel belang beschouwd indien redelijkerwijs kan worden verwacht dat zij, individueel of gezamenlijk, de economische beslissingen genomen door gebruikers op basis van deze jaarrekening, beïnvloeden.

Ondernemingsnummer: BE 0404.501.381

Als deel van een controle uitgevoerd overeenkomstig de ISA's, passen wij professionele oordeelsvorming toe en handhaven wij een professioneel- kritische instelling gedurende de controle. Wij voeren tevens de volgende werkzaamheden uit:

- het identificeren en inschatten van de risico's dat de jaarrekening een afwijking van materieel belang bevat die het gevolg is van fraude of van fouten, het bepalen en uitvoeren van controlewerkzaamheden die op deze risico's inspelen en het verkrijgen van controle-informatie die voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel. Het risico van het niet detecteren van een van materieel belang zijnde afwijking is groter indien die afwijking het gevolg is van fraude dan indien zij het gevolg is van fouten, omdat bij fraude sprake kan zijn van samenspanning, valsheid in geschrifte, het opzettelijk nalaten om transacties vast te leggen, het opzettelijk verkeerd voorstellen van zaken of het doorbreken van de interne beheersing;
- het verkrijgen van inzicht in de interne beheersing die relevant is voor de controle, met als doel controlewerkzaamheden op te zetten die in de gegeven omstandigheden geschikt zijn maar die niet zijn gericht op het geven van een oordeel over de effectiviteit van de interne beheersing van de vennootschap;
- het evalueren van de geschiktheid van de gehanteerde grondslagen voor financiële verslaggeving en het evalueren van de redelijkheid van de door het bestuursorgaan gemaakte schattingen en van de daarop betrekking hebbende richtlijnen;
- het concluderen of de door het bestuursorgaan gehanteerde continuïteitsveronderstelling aanvaardbaar is, en het concluderen, op basis van de verkregen controle- informatie, of er een onzekerheid van materieel belang bestaat met betrekking tot gebeurtenissen of omstandigheden die significante twijfel kunnen doen ontstaan over de mogelijkheid van de vennootschap om haar continuïteit te handhaven. Indien wij concluderen dat er een onzekerheid van materieel belang bestaat, zijn wij ertoe gehouden om de aandacht in ons commissarisverslag te vestigen op de daarop betrekking hebbende toelichtingen in de jaarrekening, of, indien deze toelichtingen inadequaat zijn, om ons oordeel aan te passen. Onze conclusies zijn gebaseerd op de controle- informatie die verkregen is op datum van ons commissarisverslag. Toekomstige gebeurtenissen of omstandigheden kunnen er echter toe leiden dat de vennootschap haar continuïteit niet langer kan handhaven;
- het evalueren van de algehele presentatie, structuur en inhoud van de jaarrekening, en van de vraag of de jaarrekening de onderliggende transacties en gebeurtenissen weergeeft op een wijze die leidt tot een getrouw beeld.

Wij communiceren met de Raad van Toezicht onder meer over de geplande reikwijdte en timing van de controle en over de significante controlebevindingen, waaronder eventuele significante tekortkomingen in de interne beheersing die wij identificeren gedurende onze controle.

Wij verschaffen aan de Raad van Toezicht tevens een verklaring dat wij de relevante deontologische voorschriften over onafhankelijkheid hebben nageleefd, en wij communiceren met hen over alle relaties en andere zaken die redelijkerwijs onze onafhankelijkheid kunnen beïnvloeden en, waar van toepassing, over de daarmee verband houdende maatregelen om onze onafhankelijkheid te waarborgen.

Uit de aangelegenheden die met de Raad van Toezicht zijn gecommuniceerd bepalen wij die zaken die het meest significant waren bij de controle van de jaarrekening van de huidige verslagperiode, en die derhalve de kernpunten van onze controle uitmaken. Wij beschrijven deze aangelegenheden in ons verslag, tenzij het openbaar maken van deze aangelegenheden is verboden door wet- of regelgeving.

Ondernemingsnummer: BE 0404.501.381

Verslag betreffende overige door wet -en regelgeving gestelde rapporteringsvereisten in hoofde van de commissaris

Verantwoordelijkheden van de raad van bestuur

Het bestuursorgaan is verantwoordelijk voor het opstellen en de inhoud van het jaarverslag, voor het naleven van de wettelijke en bestuursrechtelijke voorschriften die van toepassing zijn op het voeren van de boekhouding, alsook voor het naleven van het Wetboek van vennootschappen en van de statuten van de vennootschap.

Verantwoordelijkheden van de commissaris

In het kader van ons mandaat en overeenkomstig de Belgische bijkomende norm (herzien) bij de in België van toepassing zijnde internationale auditstandaarden (ISA's), is het onze verantwoordelijkheid om, in alle van materieel belang zijnde opzichten, het jaarverslag, alsook de naleving van bepaalde verplichtingen uit het Wetboek van vennootschappen en van de statuten te verifiëren, alsook verslag over deze aangelegenheden uit te brengen.

Aspecten betreffende het jaarverslag

Na het uitvoeren van specifieke werkzaamheden op het jaarverslag, zijn wij van oordeel dat dit jaarverslag overeenstemt met de jaarrekening voor hetzelfde boekjaar en is opgesteld overeenkomstig de artikelen 95 en 96 van het Wetboek van vennootschappen.

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

Wij drukken geen enkele mate van zekerheid uit over het jaarverslag.

Vermelding betreffende de sociale balans

De sociale balans neer te leggen bij de Nationale Bank van België overeenkomstig artikel 100, § 1, 6°/2 van het Wetboek van vennootschappen, bevat, zowel qua vorm als qua inhoud alle door dit Wetboek voorgeschreven inlichtingen en bevat geen van materieel belang zijnde inconsistenties ten aanzien van de informatie waarover wij beschikken in het kader van ons mandaat.

Vermeldingen betreffende onafhankelijkheid

Ons bedrijfsrevisorenkantoor heeft geen opdrachten die onverenigbaar zijn met de wettelijke controle van de jaarrekening verricht, en is in de loop van ons mandaat onafhankelijk gebleven tegenover de vennootschap.

Andere vermeldingen

- Onverminderd formele aspecten van ondergeschikt belang, werd de boekhouding gevoerd in overeenstemming met de in België van toepassing zijnde wettelijke en bestuursrechtelijke voorschriften.
- De resultaatverwerking, die aan de algemene vergadering wordt voorgesteld, stemt overeen met de wettelijke en statutaire bepalingen.

Ondernemingsnummer: BE 0404.501.381

- Met uitzondering van het niet tijdig ter beschikking stellen van het jaarverslag aan de commissaris, dienen wij u geen verrichtingen of beslissingen mede te delen die in overtreding met de statuten of het Wetboek van vennootschappen zijn gedaan of genomen.
- De beslissing van het bestuursorgaan van 25 januari 2017 met betrekking tot het belang van vermogensrechtelijke aard overeenkomstig artikel 523 van het Wetboek van vennootschappen zoals beschreven in het jaarverslag onder punt 10, bevat geen van materieel belang zijnde inconsistenties ten aanzien van de informatie waarover wij beschikken in het kader van ons mandaat.
- Huidig verslag is consistent met onze aanvullende verklaring aan het Raad van Toezicht bedoeld in artikel 11 van de verordening (EU) nr. 537/2014.

Brussel, 3 mei 2018

MAZARS BEDRIJFSREVISOREN CVBA
Commissaris
Vertegenwoordigd door



Xavier Doyen