



VAN DE PUT & CO
BANQUIERS PRIVÉS | PRIVAATBANKIERS

JAAARREKENING

VERSLAG DER ZAAKVOERDERS

VERSLAG VAN DE RAAD VAN TOEZICHT

VERSLAG VAN DE COMMISSARIS-REVISOR

31/12/2018

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 04 / 02 / 2019 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 02 / 05 / 2019

met betrekking tot het boekjaar dat de periode dekt van 01 / 01 / 2018 tot 31 / 12 / 2018

Vorig boekjaar van 01 / 01 / 2017 tot 31 / 12 / 2017

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, het verslag van de Raad van toezicht en het verslag van de commissarissen

Totaal aantal neergelegde bladen: 86 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, 5.8.4, 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 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
Hoeilaartsesteenweg 322, 3090 Overijse, BELGIE
Venoot - Zaakvoerder

VAN DE PUT Alexis, Bankier
Waversesteenweg 138, 1560 Hoeilaart, BELGIE
Venoot - Zaakvoerder

DE BELLEFROID Charles-Antoine, Bankier
Tentrappenstraat 47, 1560 Hoeilaart, BELGIE
Venoot - Zaakvoerder

Mazars Bedrijfsrevisoren
Burgerlijke Venootschap onder de vorm van een Coöperatieve Venootschap met Beperkte Aansprakelijkheid
Nr. : BE 0428.837.889
Marcel Thiry laan 77 B 4, 1200 Brussel, BELGIE

Vertegenwoordigd door :
Xavier Doyen
Marcel Thiry laan 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	48.662	28.447
II. Bij de centrale bank herfinancierbaar overheidspapier		10200	.....	.....
III. Vorderingen op kredietinstellingen	5.1	10300	43.013	43.359
A. Onmiddellijk opvraagbaar		10310	33.657	35.518
B. Overige vorderingen (op termijn of met opzegging) ...		10320	9.356	7.841
IV. Vorderingen op cliënten	5.2	10400	912	5.682
V. Obligaties en andere vastrentende effecten	5.3	10500	36.119	29.592
A. Van publiekrechtelijke emittenten		10510	5.187	.....
B. Van andere emittenten		10520	30.932	29.592
VI. Aandelen en andere niet-vastrentende effecten	5.4	10600	9.242	10.093
VII. Financiële vaste activa	5.5 / 5.6.1	10700	1.158	1.158
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	1.158
D. Achtergestelde vorderingen op verbonden ondernemingen en ondernemingen waarmee een deelnemingsverhouding bestaat		10740	.....	.....
VIII. Oprichtingskosten en immateriële vaste activa	5.7	10800	77	.....
IX. Materiële vaste activa	5.8	10900	2.659	2.704
X. Eigen aandelen		11000	.....	.....
XI. Overige activa	5.9	11100	390	248
XII. Overlopende rekeningen	5.10	11200	460	488
TOTAAL VAN DE ACTIVA		19900	142.692	121.771

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>129.140</u>	<u>108.220</u>
5.11	20100	.....	.....
	20110	.....	.....
	20120	.....	.....
	20130	.....	.....
5.12	20200	124.130	102.877
	20210	.....	.....
	20220	124.130	102.877
	20221	122.401	102.877
	20222	1.729	.....
	20223	.....	.....
5.13	20300	.....	.....
	20310	.....	.....
	20320	.....	.....
5.14	20400	3.857	3.842
5.15	20500	3	1
	20600	.....	.....
	20610	.....	.....
	20611	.....	.....
	20612	.....	.....
5.16	20613	.....	.....
	20620	.....	.....
	20700	1.150	1.500
5.17	20800	.....	.....
	209/213	<u>13.552</u>	<u>13.551</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	2.668	2.667
	29900	142.692	121.771

POSTEN BUITEN DE BALANSTELLING**I. Eventuele passiva**

A. Niet-genegocieerde accepten

B. Kredietvervangende borgtochten

C. Overige borgtochten

D. Documentaire kredieten

E. Activa bezwaard met zakelijke zekerheden voor

rekening van derden

II. Verplichtingen met een potentieel kredietrisico

A. Vaste verplichtingen tot fondsenverstrekking

B. Verplichtingen wegens contantaankopen van

effecten en andere waarden

C. Beschikbare marge op betekende kredietlijnen

D. Verplichtingen tot vaste opneming en plaatsing van

effecten

E. Verplichtingen tot inkoop wegens onvolkomen

cessie-retrocessie

III. Aan de instelling toevertrouwde waarden

A. Waarden gehouden onder fiducieregeling

B. Open bewaring en gelijkgestelde

IV. Te storten op aandelen

Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
5.22	30100	.....	.....
	30110	.....	.....
	30120	.....	.....
	30130	.....	.....
	30140	.....	.....
	30150	.....	.....
5.22/			
5.24	30200	141	1.309
	30210	.....	.....
	30220	141	1.309
	30230	.....	.....
	30240	.....	.....
	30250	.....	.....
	30300	1.495.419	1.636.253
	30310	.....	.....
	30320	1.495.419	1.636.253
	30400	.....	.....

RESULTATENREKENING (in staffelvorm)

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
I. Rente-opbrengsten en soortgelijke opbrengsten	5.23	40100	1.356	1.211
A. Waaronder: uit vastrentende effecten		40110	1.148	1.087
II. Rentekosten en soortgelijke kosten		40200	-140	-91
III. Opbrengsten uit niet-vastrentende effecten	5.23	40300	579	359
A. Aandelen en andere niet-vastrentende effecten		40310	290	290
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	289	69
IV. Ontvangen provisies	5.23	40400	5.553	5.785
A. Makelaars- en commissielonen		40410	2.054	2.527
B. Vergoeding voor diensten van beheer, adviesverlening en bewaring		40420	3.499	3.258
C. Overige ontvangen provisies		40430	.....	.....
V. Betaalde provisies		40500	-319	-48
VI. Winst (Verlies) uit financiële transacties (+)/(–)	5.23	40600	99	2.265
A. Uit het wissel- en handelsbedrijf in effecten en andere financiële instrumenten		40610	264	-28
B. Uit de realisatie van beleggingseffecten		40620	-165	2.293
VII. Algemene administratieve kosten		40700	-2.464	-2.768
A. Bezoldigingen, sociale lasten en pensioenen		40710	-1.450	-1.354
B. Overige administratieve kosten		40720	-1.014	-1.414
VIII. Afschrijvingen en waardeverminderingen op oprichtingskosten, op immateriële en materiële vaste activa		40800	-177	-168
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	846	-62
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	350	-1.000
XIV. Overige bedrijfsopbrengsten	5.23	41400	215	148
XV. Overige bedrijfskosten	5.23	41500	-57	-78
XVI. Winst (Verlies) uit de gewone bedrijfsuitoefening vóór belasting (+)/(–)		41600	4.149	5.677

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
XVII. Uitzonderlijke opbrengsten		41700	.....	978
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
E. Andere uitzonderlijke opbrengsten	5.25	41750	.....	.....
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	4.149	6.655
XIXbis.A. Overboeking naar de uitgestelde belastingen		41921	.....	.....
B. Onttrekking aan de uitgestelde belastingen ...		41922	.....	.....
XX. Belastingen op het resultaat(+)/(-)	5.26	42000	-1.266	-1.445
A. Belastingen		42010	-1.273	-1.465
B. Regularisering van belastingen en terugneming van voorzieningen voor belastingen		42020	7	20
XXI. Winst (Verlies) van het boekjaar(+)/(-)		42100	2.883	5.210
XXII. Overboeking naar (Onttrekking aan) de belastingvrije reserves(+)/(-)		42200	.....	.....
XXIII. Te bestemmen winst (Te verwerken verlies) van het boekjaar(+)/(-)		42300	2.883	5.210

RESULTAATVERWERKING

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
A. Te bestemmen winst (Te verwerken verlies) (+)/(-)	49100	5.551	5.829
1. Te bestemmen winst (Te verwerken verlies) van het boekjaar(+)/(-)	(42300)	2.883	5.210
2. Overgedragen winst (Overgedragen verlies) van het vorige boekjaar(+)/(-)	(21300P)	2.668	619
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	2.669	2.668
E. Tussenkoms van de vennoten in het verlies	49500	.....	.....
F. Uit te keren winst	49600	2.882	3.161
1. Vergoeding van het kapitaal	49610	2.882	3.161
2. Bestuurders of zaakvoerders	49620	.....	.....
3. Andere rechthebbenden	49630	.....	.....

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

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
A. OPGAVE VAN DE POST IN ZIJN GEHEEL	(10300)	<u>43.013</u>	<u>43.359</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>9.356</u>	<u>7.841</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	9.356	
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	912	
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	7	50
c. Vorderingen op ondernemingen	50212	905	5.632
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	912	
8. Geografische uitsplitsing van de vorderingen op cliënten			
a. Uit België	50219	496	
b. Uit het buitenland	50220	416	
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>36.119</u>	<u>29.592</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	5.187	
c. Belgische niet-publiekrechtelijke emittenten	50306	3.671	
d. Buitenlandse niet-publiekrechtelijke emittenten	50307	27.261	
5. Noteringen			
a. Boekwaarde van de genoteerde effecten	50308	36.119	
b. Marktwaaarde van de genoteerde effecten	50309	35.181	
c. Boekwaarde van de niet-genoteerde effecten	50310	.....	
6. Looptijden			
a. Resterende looptijd van hoogstens één jaar	50311	4.686	
b. Resterende looptijd van meer dan één jaar	50312	31.433	
7. Uitsplitsing van de effecten naargelang ze behoren tot de			
a. Handelsportefeuille	50313	.....	
b. Beleggingsportefeuille	50314	36.119	
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	246	
b. Het negatieve verschil van alle effecten waarvan de terugbetalingswaarde kleiner is dan hun boekwaarde	50318	364	

**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	29.824
2. Mutaties tijdens het boekjaar	50319	6.295	
a. Aanschaffingen	50320	11.258	
b. Overdrachten	50321	-4.923	
c. Aanpassingen met toepassing van artikel 35ter, § 4 en 5 (+)/(-)	50322	-40	
3. Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	50323	36.119	
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	232
6. Mutaties tijdens het boekjaar	50327	-232	
a. Geboekt	50328	.....	
b. Teruggenomen want overtollig	50329	.....	
c. Afgeboekt	50330	-232	
d. Overgeboekt van een post naar een andere (+)/(-)	50331	.....	
7. Waardeverminderingen per einde van het boekjaar	50332	0	
8. Nettoboekwaarde per einde van het boekjaar	(50314)	36.119	

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

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
A. ALGEMENE OPGAVE	(10600)	<u>9.242</u>	<u>10.093</u>
1. Geografische uitsplitsing van de effecten			
a. Belgische emittenten	50401	3.801	4.844
b. Buitenlands emittenten	50402	5.441	5.249
2. Noteringen			
a. Boekwaarde van de genoteerde effecten	50403	9.242	
b. Marktwaaarde van de genoteerde effecten	50404	9.254	
c. Boekwaarde van de niet-genoteerde effecten	50405	.....	
3. Uitsplitsing van de effecten naargelang ze behoren tot de			
a. Handelsportefeuille	50406	.....	
b. Beleggingsportefeuille	50407	9.242	
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. GEDETAILLEERDE 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	10.378
2. Mutaties tijdens het boekjaar	50410	123	
a. Aanschaffingen	50411	123	
b. Overdrachten	50412	.....	
c. Andere wijzigingen (+)/(-)	50413	.....	
3. Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	50414	10.501	
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	182
6. Mutaties tijdens het boekjaar	50418	1.077	
a. Geboekt	50419	1.077	
b. Teruggenomen want overtollig	50420	.....	
c. Afgeboekt	50421	.....	
d. Overgeboekt van een post naar een andere (+)/(-)	50422	.....	
7. Waardeverminderingen per einde van het boekjaar	50423	1.259	
8. Nettoboekwaarde per einde van het boekjaar	(50407)	<u>9.242</u>	

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	1.158
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. GEDETAILLEERDE 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	800
2. Mutaties tijdens het boekjaar	50554	.....	
a. Aanschaffingen	50555	.....	
b. Overdrachten en buitengebruikstellingen	50556	.....	
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 (-) <i>(in duizenden munteenheden)</i>	
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		31/12/2018	EUR	20.643	4.652

D. OVERIGE IMMATERIËLE VASTE ACTIVA**1. Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar**

Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
50738P	xxxxxxxxxxxxxxx	.....

2. Mutaties tijdens het boekjaar

50734 77

a. Aanschaffingen, met inbegrip van de geproduceerde vaste activa

50735 77

b. Overdrachten en buitengebruikstellingen

50736

c. Overboekingen van een post naar een andere (+)/(-)

50737

3. Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar

50738 77

4. Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar ..

50745P xxxxxxxxxxxxxx

5. Mutaties tijdens het boekjaar

50739

a. Geboekt

50740

b. Teruggenomen

50741

c. Verworven van derden

50742

d. Afgeboekt na overdrachten en buitengebruikstellingen

50743

e. Overgeboekt van een post naar een andere (+)/(-)

50744

6. Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar ..

50745

7. Nettoboekwaarde per einde van het boekjaar

50746 77

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	3.736
2. Mutaties tijdens het boekjaar (+)/(-)	50801	4	
a. Aanschaffingen, met inbegrip van de geproduceerde vaste activa	50802	4	
b. Overdrachten en buitengebruikstellingen	50803	.....	
c. Overboekingen van een post naar een andere (+)/(-)	50804	.....	
3. Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	50805	3.740	
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	1.186
8. Mutaties tijdens het boekjaar (+)/(-)	50812	109	
a. Geboekt	50813	109	
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	1.295	
10. Nettoboekwaarde per einde van het boekjaar	50819	<u>2.445</u>	

B. INSTALLATIES, MACHINES EN UITRUSTING

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
1. Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	50824P	xxxxxxxxxxxxxx	224
2. Mutaties tijdens het boekjaar (+)/(-)	50820	50	
a. Aanschaffingen, met inbegrip van de geproduceerde vaste activa	50821	54	
b. Overdrachten en buitengebruikstellingen	50822	-4	
c. Overboekingen van een post naar een andere (+)/(-)	50823	.....	
3. Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	50824	274	
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	203
8. Mutaties tijdens het boekjaar (+)/(-)	50831	10	
a. Geboekt	50832	14	
b. Teruggenomen	50833	.....	
c. Verworven van derden	50834	.....	
d. Afgeboekt na overdrachten en buitengebruikstellingen	50835	-4	
e. Overgeboekt van een post naar een andere (+)/(-)	50836	.....	
9. Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar ..	50837	213	
10. Nettoboekwaarde per einde van het boekjaar	50838	61	

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	15	
a. Aanschaffingen, met inbegrip van de geproduceerde vaste activa	50840	74	
b. Overdrachten en buitengebruikstellingen	50841	-59	
c. Overboekingen van een post naar een andere (+)/(-)	50842	.....	
3. Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	50843	444	
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	296
8. Mutaties tijdens het boekjaar (+)/(-)	50850	-5	
a. Geboekt	50851	54	
b. Teruggenomen	50852	.....	
c. Verworven van derden	50853	.....	
d. Afgeboekt na overdrachten en buitengebruikstellingen	50854	-59	
e. Overgeboekt van een post naar een andere (+)/(-)	50855	.....	
9. Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar ..	50856	291	
10. Nettoboekwaarde per einde van het boekjaar	50857	153	

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
- Terug te vorderen BTW
- Terug te vorderen belastingen
- Borgtocht Clearnet Collateral Clearing Default Fund
- Borgtocht Clearnet Collateral Clearing
- Andere

Boekjaar	
	9
	25
	248
	100
	7
	1

X. OVERLOPENDE REKENINGEN (actiefpost XII)

- 1. Over te dragen kosten
- 2. Verworven opbrengsten

Codes	Boekjaar
51001	27
51002	433

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	122.401	
b. Van hoogstens drie maanden	51204	1.729	
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	119.464	97.788
c. Schulden bij ondernemingen	51211	4.666	5.089
5. Geografische uitsplitsing van de schulden bij cliënten			
a. Uit België	51212	115.634	
b. Uit het buitenland	51213	8.496	

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	637
a. Vervallen schulden	51402	.....
b. Niet-vervallen schulden	51403	637
2. Schulden met betrekking tot belastingen, bezoldigingen en sociale lasten ten aanzien van de Rijksdienst voor Sociale Zekerheid	51404	2
a. Vervallen schulden	51405	.....
b. Niet-vervallen schulden	51406	2
3. Belastingen		
a. Te betalen belastingen	51407	637
b. Geschatte belastingschulden	51408	.....
4. Overige schulden		
Uitsplitsing indien onder deze post een belangrijk bedrag voorkomt		
- Bezoldigingen en sociale lasten	51409	138
- Dividenden	51410	2.882
- Leveranciers	51411	53
- Andere	51412	145

XV. OVERLOPENDE REKENINGEN (passiefpost V)

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

Codes	Boekjaar
51501	3
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	119.374
b. In vreemde munten (tegenwaarde in euro)		51902	23.318
2. Totaal passief			
a. In euro		51903	123.749
b. In vreemde munten (tegenwaarde in euro)		51904	18.943

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)	1.356	1.211
* Belgische vestigingen	52301	1.356	1.211
* Buitenlandse vestigingen	52302	.....	.....
b. Opbrengsten uit niet-vastrentende effecten: aandelen en andere niet-vastrentende effecten	(40310)	290	290
* Belgische vestigingen	52303	290	290
* 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)	289	69
* Belgische vestigingen	52309	289	69
* Buitenlandse vestigingen	52310	.....	.....
f. Ontvangen provisies	(40400)	5.553	5.785
* Belgische vestigingen	52311	5.553	5.785
* Buitenlandse vestigingen	52312	.....	.....
g. Winst uit financiële transacties	(40600)	99	2.265
* Belgische vestigingen	52313	99	2.265
* Buitenlandse vestigingen	52314	.....	.....
h. Overige bedrijfsopbrengsten	(41400)	215	148
* Belgische vestigingen	52315	215	148
* Buitenlandse vestigingen	52316	.....	.....
2. Werknemers ingeschreven in het personeelsregister			
a. Totaal aantal op de afsluitingsdatum	52317	18	18
b. Gemiddeld personeelsbestand berekend in voltijdse equivalenten	52318	16,9	16,6
* Directiepersoneel	52319	.....	.....
* Bedienden	52320	16,2	15,9
* Arbeiders	52321	0,7	0,7
* Andere	52322	.....	.....
c. Aantal daadwerkelijk gepresteerde uren	52323	31.405,0	30.266,3
3. Personeelskosten			
a. Bezoldigingen en rechtstreekse sociale voordelen	52324	1.106	1.023
b. Werkgeversbijdragen voor sociale verzekeringen	52325	289	278
c. Werkgeverspremies voor bovenwettelijke verzekeringen	52326	53	51
d. Andere personeelskosten	52327	2	2
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
	21	.....
	2	9
	10	4
	62	61
	120	74
52331	57	78
52332	.....	.....
		
		
		
52333	.....	.....
52334	.....	.....

XXVI. BELASTINGEN OP HET RESULTAAT

	Codes	Boekjaar
1. Belastingen op het resultaat van het boekjaar	52601	1.266
a. Verschuldigde of betaalde belastingen en voorheffingen	52602	1.507
b. Geactiveerde overschotten van betaalde belastingen en voorheffingen	52603	-241
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		1.163
Niet-belastbare meerwaarden		-38
Definitief belaste inkomsten		-577
Investeringsaftrek		-13
Voorziening voor bankrisico's		-350
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, egalisatiebelasting en speciale belasting
 - 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	81	52
52702	769	718
52703	398	419
52704	8.165	8.426

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
.....
.....
.....
.....

C. AARD EN FINANCIËLE IMPACT VAN DE BETEKENISVOLLE GEBEURTENISSEN NA DE BALANSDATUM DIE NIET IN DE RESULTATENREKENING OF IN DE BALANS IN AANMERKING WORDEN GENOMEN

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. Voornaamste voorwaarden betreffende de uitstaande vorderingen (tarieven en duur inbegrepen)
- b. Eventueel terugbetaald bedrag of bedrag waarvan is afgezien
- 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
52901A	
52901B	
52902	
52903	
52904	286
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	20
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	260
2. Door de instelling te leveren financiële instrumenten aan cliënten	53002	260
3. Door de instelling in bewaring ontvangen financiële instrumenten van cliënten	53003	1.370.001
4. Door de instelling in bewaring gegeven financiële instrumenten van cliënten	53004	1.370.001
5. Door de instelling in waarborg ontvangen financiële instrumenten van cliënten	53005	513
6. Door de instelling in waarborg gegeven financiële instrumenten van cliënten	53006	513

XXXI. INFORMATIE LAND PER LAND

Informatie in te vullen door de instellingen als bedoeld in artikel 4, lid 1, punt 3 van Verordening (EU) nr. 575/2013 van het Europees Parlement en van de Raad van 26 juni 2013 betreffende prudentiële vereisten voor kredietinstellingen en beleggingsondernemingen tot wijziging van Verordening (EU) nr. 648/2012, met uitzondering van de instellingen die een geconsolideerde jaarrekening opstellen en publiceren overeenkomstig het koninklijk besluit van 23 september 1992 op de geconsolideerde jaarrekening van de kredietinstellingen, de beleggingsondernemingen en de beheervennootschappen van instellingen voor collectieve belegging.

BENAMING van het bijkantoor, de dochteronderneming of gemeenschappelijke dochteronderneming AARD van de activiteiten LAND	Boekjaar				
	Aantal werknemers <i>in voltijdse equivalenten</i>	Omzet (= Rente-opbrengsten en soortgelijke opbrengsten + opbrengsten uit niet-vastrentende effecten + ontvangen provisies + winst uit financiële transacties)	Winst (Verlies) vóór belastingen	Belasting op de resultaten	Ontvangen overheids-subsidies
NIHIL					
.....					
.....					
.....					
.....					
.....					
.....					
.....					
.....					

XXXII. AFGELEIDE FINANCIËLE INSTRUMENTEN DIE NIET GEWAARDEERD ZIJN OP BASIS VAN DE REËLE WAARDE

VOOR IEDERE CATEGORIE AFGELEIDE FINANCIËLE INSTRUMENTEN DIE NIET GEWAARDEERD ZIJN OP BASIS VAN DE REËLE WAARDE

Categorie afgeleide financiële instrumenten	Ingedekt risico	Speculatie / dekking	Omvang	Boekjaar		Vorig boekjaar	
				Boekwaarde	Reële waarde	Boekwaarde	Reële waarde

FINANCIËLE VASTE ACTIVA GEBOEKT TEGEN EEN HOGER BEDRAG DAN HUN REËLE WAARDE

Bedrag van de afzonderlijke activa of van passende groepen ervan

.....

.....

.....

.....

Redenen waarom de boekwaarde niet is verminderd

.....

.....

.....

.....

Elementen die toelaten te veronderstellen dat de boekwaarde zal kunnen worden gerealiseerd

.....

.....

.....

.....

Boekwaarde	Reële waarde
.....	
.....	
.....	
.....	

XXXIII. AANWIJZINGEN OMTRENT DE BETREKKINGEN MET GEASSOCIEERDE ONDERNEMINGEN IN DE ZIN VAN ARTIKEL 12 VAN HET WETBOEK VAN VENNOOTSCHAPPEN

	Codes	Boekjaar
1. Financiële vaste activa	53101	.....
a. Deelnemingen.....	53102	.....
b. Achtergestelde vorderingen	53103	.....
c. Andere vorderingen.....	53104	.....
2. Andere vorderingen	53105	.....
a. Op meer dan één jaar	53106	.....
b. Op hoogstens één jaar.....	53107	.....
3. Schulden	53108	.....
a. Op meer dan één jaar	53109	.....
b. Op hoogstens één jaar	53110	.....
4. Persoonlijke en zakelijke zekerheden gesteld of onherroepelijk beloofd	53111	.....
a. als waarborg voor schulden of verplichtingen van geassocieerde ondernemingen	53112	.....
b. als waarborg voor schulden of verplichtingen van de instelling	53113	.....
5. Andere betekenisvolle financiële verplichtingen	53114	.....

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 WAARVOOR DE ONDERNEMING EEN DIMONA-VERKLARING HEEFT INGEDIEND OF DIE ZIJN INGESCHREVEN IN HET ALGEMEEN PERSONEELSREGISTER****Tijdens het boekjaar****Gemiddeld aantal werknemers**

Voltdijs.....

Deeltijs.....

Totaal in voltdijs equivalenten (VTE)

Aantal daadwerkelijk gepresteerde uren

Voltdijs.....

Deeltijs.....

Totaal

Personeelskosten

Voltdijs.....

Deeltijs.....

Totaal

Bedrag van de voordelen bovenop het loon

	Codes	Totaal	1. Mannen	2. Vrouwen
	1001	12,0	10,0	2,0
	1002	6,0	0,0	6,0
	1003	16,9	10,0	6,9
				
	1011	22.462,5	18.716,3	3.746,2
	1012	8.942,5	0,0	8.942,5
	1013	31.405,0	18.716,3	12.688,7
				
	1021	1.083.117,76	960.662,11	122.455,65
	1022	367.142,52	0,00	367.142,52
	1023	1.450.260,28	960.662,11	489.598,17
	1033	4.223,91	2.490,41	1.733,50

Tijdens het vorige boekjaar

Gemiddeld aantal werknemers in VTE

Aantal daadwerkelijk gepresteerde uren

Personeelskosten

Bedrag van de voordelen bovenop het loon

	Codes	P. Totaal	1P. Mannen	2P. Vrouwen
	1003	16,6	9,7	6,9
	1013	30.266,3	18.030,0	12.236,3
	1023	1.354.388,48	881.949,21	472.439,27
	1033	4.013,08	2.267,87	1.745,21

**WERKNEMERS WAARVOOR DE ONDERNEMING EEN DIMONA-VERKLARING HEEFT INGEDIEND OF DIE ZIJN
INGESCHREVEN IN HET ALGEMEEN PERSONEELSREGISTER (vervolg)**
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	4	0	4,0
1203	0	0	0,0
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 PERSONEELSVEROLOP 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	2	0	2,0
210	2	0	2,0
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

Werkloosheid met bedrijfstoelag

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	2	0	2,0
310	2	0	2,0
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	2	0	2,0
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

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 opnemings 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). Er is echter één uitzondering hierop. Indien de beurswaarde ver beneden de boekwaarde ligt én er rentebetalingen zijn gemist door de uitgevende onderneming, dan wordt er een waardevermindering geboekt zodoende dat de boekwaarde overeenstemt met de beurswaarde.

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 gelijkwaardige 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 auto's :	20 % jaarlijks, lineair
- Rollend materieel fietsen :	33,33 % 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.



VAN DE PUT & CO

BANQUIERS PRIVÉS | PRIVAATBANKIERS

VERSLAG VAN HET COLLEGE VAN ZAAKVOERDERS AAN DE JAARVERGADERING OVER HET BOEKJAAR 2018



INHOUDSOPGAVE

1.	Inleiding	3
2.	Evolutie	4
3.	Bijkantoren.....	5
4.	Gebeurtenissen na het einde van het boekjaar	6
5.	Voorgestelde winstverdeling.....	7
6.	Risicobeleid.....	8
1.	Inleiding	8
2.	Enkele ratio's	9
3.	Het risicobeheer	9
4.	Informatie aangaande het eigen vermogen	10
5.	Eigenvermogensvereisten	11
6.	Financiële vaste activa	12
7.	Beleggingsportefeuille	12
I.	Niet-vastrentende effecten.....	12
II.	Vastrentende effecten.....	13
7.	Beloningsbeleid	14
1.	Inleiding	14
2.	College van Zaakvoerders (CvZ).....	14
3.	Raad van Toezicht (RvT)	14
4.	Algemeen beloningsbeleid	14
8.	Governance	15
1.	Aanwervingsbeleid	15
2.	Risicocomité	17
3.	Informatiestroom over risico's naar het leidinggevend orgaan.....	17
9.	Externe mandaten	18
10.	Bijlagen.....	19
1.	Krediet- en tegenpartijrisico	19
I.	Krediet- en tegenpartijkredietrisico's en niet-afgewikkelde transacties (standaardbenadering)	19
II.	Geografische uitsplitsing van blootstellingen naar vestigingsplaats van de debiteur	19
III.	Indeling van alle blootstellingen naar resterende looptijd	22
2.	Standaardbenadering voor valutarisico	23
3.	Bezwaarde activa.....	24
4.	Contracyclische kapitaalbuffer	25
I.	Geografische verdeling van kredietblootstellingen die van belang zijn voor de berekening van de contracyclische kapitaalbuffer	25
II.	Bedrag van instellings specifieke contracyclische kapitaalbuffer	25
5.	Liquidity Coverage Ratio	26



1. INLEIDING

Hierna vindt U ons jaarverslag over het boekjaar afgesloten per 31 december 2018 dat is opgesteld overeenkomstig de vereisten van het wetboek van vennootschappen en de regelgeving eigen aan de kredietinstellingen.

Het jaar 2018 werd voornamelijk gekenmerkt door oplopende spanningen tussen vooral de Verenigde Staten van Amerika en China, grotere nervositeit door de rentepolitiek van de Amerikaanse Centrale Bank en de onduidelijkheden rond de Brexit. Een cocktail die heeft geleid tot een slecht beursjaar met een BEL20 die meer dan 18 procent lager afsloot. Ook is er de blijvende negatieve rente in Euro en Zwitserse Frank en een licht stijgende rente in de Amerikaanse Dollar die het renteresultaat en de beurzen beïnvloeden.

De jaarrekening sluit af met een balanstotaal van € 142.691.789 en een te bestemmen winst van het boekjaar van € 2.883.054. Rekening houdend met een overgedragen winst van € 2.667.727 bedraagt de te bestemmen winst € 5.550.781. Ingevolge de dalende beurzen zijn er materiële waardeverminderingen geboekt op de beleggingsportefeuille. Volgens de waarderingsregels met betrekking tot het Fonds voor Algemene Bankrisico's werd ingevolge deze tijdelijke niet gerealiseerde waardeverminderingen op niet-vastrentende effecten een aanwending gedaan voor een bedrag van € 350.000. Dit bedrag is reeds verwerkt voor de te bestemmen winst zoals hierboven beschreven te berekenen.



2. EVOLUTIE

Bedragen in euro	31/12/2018	31/12/2017	Evolutie
ACTIVA	142 691 789	121 771 454	20 920 335
Kas, tegoeden bij centrale banken	48 662 188	28 447 128	20 215 060
Vorderingen op kredietinstellingen	43 012 583	43 359 335	- 346 752
Vorderingen op cliënten	912 395	5 681 449	- 4 769 054
Obligaties en vastrentende effecten	36 118 910	29 592 229	6 526 681
Aandelen	9 242 084	10 093 169	- 851 085
Financiële vaste activa (aandelen)	1 158 300	1 158 300	-
Materiële vaste activa	2 658 836	2 704 007	- 45 171
Immateriële vaste activa	76 993	-	76 993
Overige activa	389 889	248 259	141 630
Overlopende rekeningen	459 611	487 578	- 27 967
PASSIVA	142 691 789	121 771 454	20 920 335
Schulden aan kredietinstellingen	-	-	-
Schulden aan cliënten	124 129 741	102 877 593	21 252 148
Overige schulden	3 857 164	3 841 681	15 483
Overlopende rekeningen	2 654	979	1 675
Fonds voor algemene bankrisico's	1 150 000	1 500 000	- 350 000
Geplaatst kapitaal	3 100 000	3 100 000	-
Herwaarderingsmeerwaarden	357 841	357 841	-
Reserves	7 425 633	7 425 633	-
Overgedragen winst (verlies) (+) (-)	2 668 756	2 667 727	1 029
POSTEN BUITEN-BALANSTELLING			
Verplichtingen wegens contant aankopen van effecten en andere waarden	140 682	1 309 036	- 1 168 354
Aan de kredietinstelling toevertrouwde waarden	1 495 419 268	1 636 252 660	- 140 833 392
RESULTATENREKENING			
Renteopbrengsten en soortgelijke opbrengsten	1 355 745	1 211 118	144 627
Rentekosten en soortgelijke kosten	- 139 818	- 90 770	- 49 048
Opbrengsten uit niet-vastrentende effecten	579 477	359 427	220 050
Ontvangen provisies	5 552 531	5 784 906	- 232 375
Betaalde provisies	- 319 198	- 47 853	- 271 345
Winst (verlies(-)) uit financiële transacties	98 900	2 264 690	- 2 165 790
Algemene beheerskosten	- 2 464 001	- 2 768 428	304 427
Afschrijvingen op materiële vaste activa	- 177 140	- 167 995	- 9 145
Waardeverminderingen op de beleggingsportefeuille (- toevoegingen) + terugnemingen	- 845 670	61 865	- 907 535
Toevoeging (-) Onttrekking (+) fonds voor bankrisico's	350 000	- 1 000 000	1 350 000
Overige bedrijfsopbrengsten	215 088	148 060	67 028
Overige bedrijfskosten	- 56 494	- 77 865	21 371
Winst (verlies) vóór belastingen (+) (-)	4 149 420	5 677 155	- 1 527 735
Uitzonderlijke opbrengsten	-	977 807	- 977 807
Uitzonderlijke kosten	-	- 130	130
Winst (verlies) vóór belastingen (+) (-)	4 149 420	6 654 832	- 2 505 412
Belastingen op het resultaat (+) (-)	- 1 266 366	- 1 445 176	178 810
Te bestemmen winst (verlies) van het boekjaar	2 883 054	5 209 656	- 2 326 602



VAN DE PUT & CO

BANQUIERS PRIVÉS | PRIVAATBANKIERS

3. BIJKANTOREN

De bank heeft geen bijkantoren.



4. GEBEURTENISSEN NA HET EINDE VAN HET BOEKJAAR

Er zijn geen belangrijke 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 2018.

Ook zijn er geen 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.



5. VOORGESTELDE WINSTVERDELING

De volgende winstverdeling wordt U voorgesteld :

Dividend : 2.882.025 EUR

Over te dragen winst : 1.029 EUR



6. RISICOBELEID

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 volgens de standaardbenadering.

De bank maakt voor de weging van haar risico's gebruik van de ratings die worden toegekend door erkende externe kredietbeoordelingsinstellingen, namelijk Standard & Poor's, Moody's en Fitch. Deze ratings worden gebruikt voor elke risicopositiecategorie 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.

De bank beperkt het geheel van de risico's op eenzelfde wederpartij tot 25 % van haar 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 het ICAAP-ILAAP, aangezien het hier om een zeer beknopte versie gaat. 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.



2. Enkele ratio's

Ratio	31/12/2018	31/12/2017
Efficientieratio (Cost-to-income ratio)*	36,74%	28,42%
Tier 1 Kernkapitaalratio (Common Equity Tier 1 capital ratio) (1)	19,98%	20,45%
Tier 1 Kapitaalratio (Tier 1 capital ratio) (2)	19,98%	20,45%
Totale Kapitaalratio (total capital ratio) (3)	19,98%	20,45%
Hefboomratio (Leverage ratio) (4)	10,25%	10,69%
Liquiditeitsratio op korte termijn (LCR Liquidity Coverage Ratio) (5)	1.824,21%	1.113,12%
Rendement op het eigen vermogen (inclusief Fonds voor bankrisico's)	19,61%	34,61%

* Verschil door meerwaarde op de beleggingsportefeuille van 3.270 KEUR gerealiseerd in 2017.

- (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.

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 en ILAAP worden steeds gehandhaafd en nieuwe beleidsdocumenten worden ontwikkeld.

Een herwerkt 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 ook verder onder punt 8 “Governance”.



4. Informatie aangaande het eigen vermogen

De evolutie van het eigen vermogen dat in aanmerking komt voor het CET1 kapitaal:

	31/12/2018	31/12/2017	Evolutie	
Volgestorte kapitaalinstrumenten (1) :	3 100 000	3 100 000	-	
Andere reserves (2) :	10 452 230	10 451 201	1 029	
Fonds voor het algemeen bankrisico (3) :	1 150 000	1 500 000	-	350 000
Immateriële vaste activa	- 76 993	-	-	76 993
TIER 1 – Kernkapitaal :	14 625 237	15 051 201	-	425 964

(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 (€ 2.668.756).

(3) Het Fonds voor het algemeen bankrisico (€ 1.150.000) 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 geauditeerd zijn. Er komen geen andere bestanddelen in aanmerking aangaande het eigen vermogen in de ruimste zin.

Zie hierbij ook bijlage 1.



5. Eigenvermogensvereisten

EIGEN VERMOGENSVEREISTEN	2018 RGA (1)	2018 EVV(2) 8%	2017 RGA (1)	2017 EVV (2) 8%
Risicogewogen posten voor kredietrisico, tegenpartij-kredietrisico en verwateringsrisico en voor niet-afgewikkelde transacties volgens de "standaardbenadering" :	55 097 565	4 407 805	55 727 562	4 458 205
Op instellingen :	8 790 997	703 280	9 947 690	795 815
Op ondernemingen :	33 188 825	2 655 106	31 778 573	2 542 286
Op particulieren en kleine partijen :	1 123	90	712	57
Op aandelen :	10 400 384	832 031	11 251 469	900 118
Andere posten :	2 716 236	217 299	2 749 118	219 929
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" :	4 375 136	350 011	4 049 869	323 990
Buitenlandse valuta :	4 375 136	350 011	4 049 869	323 990
Totale risicoposten voor het operationeel risico volgens de "basisindicatorbenadering" :	13 720 566	1 097 645	13 809 725	1 104 778
TOTAAL VAN DE RISICOPOSTEN:	73 193 267	5 855 461	73 587 156	5 886 972
KAPITAALRATIO'S en KAPITAALNIVEAUS				
TIER 1 - Kernkapitaal :	14 625 237		15 051 201	
Overschot aan totaal kapitaal :	8 769 776		9 164 229	
Totale kapitaalratio (moet minimum 8 % bedragen) :	19,98%		20,45%	

(1) Risicogewogen activa

(2) Eigenvermogensvereisten



6. Financiële vaste activa

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”.

Op de financiële vaste activa werden er geen waardeverminderingen geboekt.

Risico :

Het betreft een duurzame belegging in euro van het eigen vermogen van de bank in een vennootschap die de zaakvoerders bijzonder goed kennen. De aanschaffingswaarde van deze post vertegenwoordigt 5,44 % 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.

7. Beleggingsportefeuille

I. Niet-vastrentende effecten

Erkende markt	Netto-boekwaarde (*)	Marktwaaarde / Laatste koers openbare veiling	Latent resultaat
Genoteerd	9.242.084	9.253.882	11.798
Niet genoteerd	0	0	0
Totaal	9.242.084	9.253.882	11.798

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

Gedurende het boekjaar 2018 werden er geen resultaten gerealiseerd uit verkopen. Op de posities per 31/12/2018 zijn waardeverminderingen geboekt voor een bedrag van 1.259.143 euro.

Risico:

Het risico wordt beperkt via hoofdzakelijk duurzame beleggingen in vooraanstaande ondernemingen waarvan 70 % in euro. Het betreft een gediversifieerde portefeuille (5 vennootschappen). De aanschaffingswaarde van de grootste post vertegenwoordigt 19 % 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.



II. Vastrentende effecten

De netto-boekwaarde vindt U terug in de toelichting van de jaarrekening onder “III. Staat van de obligaties en andere vastrentende effecten”.

- **Bedrijfsobligaties**

De latente minderwaarde op de bedrijfsobligaties bedraagt € 953.910.

Gedurende het boekjaar 2018 werden er meerwaarden gerealiseerd ten belope van € 19.920 ingevolge vervroegde terugbetalingen. Ook werden er minderwaarden ten belope van € 223.466 uit verkopen en liquidaties (inclusief op terugbetalingen) gerealiseerd. Er werden waardeverminderingen hernomen ten belope van € 231.940. Er zijn geen geboekte waardeverminderingen meer op de bedrijfsobligaties per einde boekjaar.

Risico:

Het risico wordt beperkt door de kwaliteit van de emittent en de looptijd. Het betreft een gediversifieerde portefeuille (77 posten) in euro. De aanschaffingswaarde van de grootste bedrijfsobligatie bedraagt € 482.200. Overzicht op basis van resterende looptijd:

Nominaal bedrag in EUR	%	Vervaljaar
1 200 000	3,90%	2019
3 200 000	10,41%	2020
3 600 000	11,70%	2021
5 200 000	16,91%	2022
6 400 000	20,81%	2023
3 600 000	11,70%	2024
3 600 000	11,70%	2025
1 600 000	5,20%	2026
2 360 000	7,67%	2027

- **Overheidsobligaties**

Er is beslist de termijnrekeningen in USD af te bouwen en in Amerikaans kortlopend en langlopend papier te investeren. Het betreft een gediversifiëerde portefeuille waarvan er een zeer grote mate van zekerheid is met betrekking tot de terugbetaalbaarheid. De latente meerwaarde op de overheidsobligaties bedraagt € 15.504 en de verdeling volgens resterende looptijd is als volgt:

Nominaal bedrag in USD	%	Vervaljaar
4 000 000	66,67%	2019
1 000 000	16,67%	2020
1 000 000	16,67%	2021



7. BELONINGSBELEID

1. Inleiding

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

2. College van Zaakvoerders (CvZ)

De totale beloning van het CvZ wordt op voorhand, jaarlijks vastgelegd door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders. De beloning is vast (jaar 2018 : 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, compliance regels, ...) 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.

3. 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.

4. Algemeen beloningsbeleid

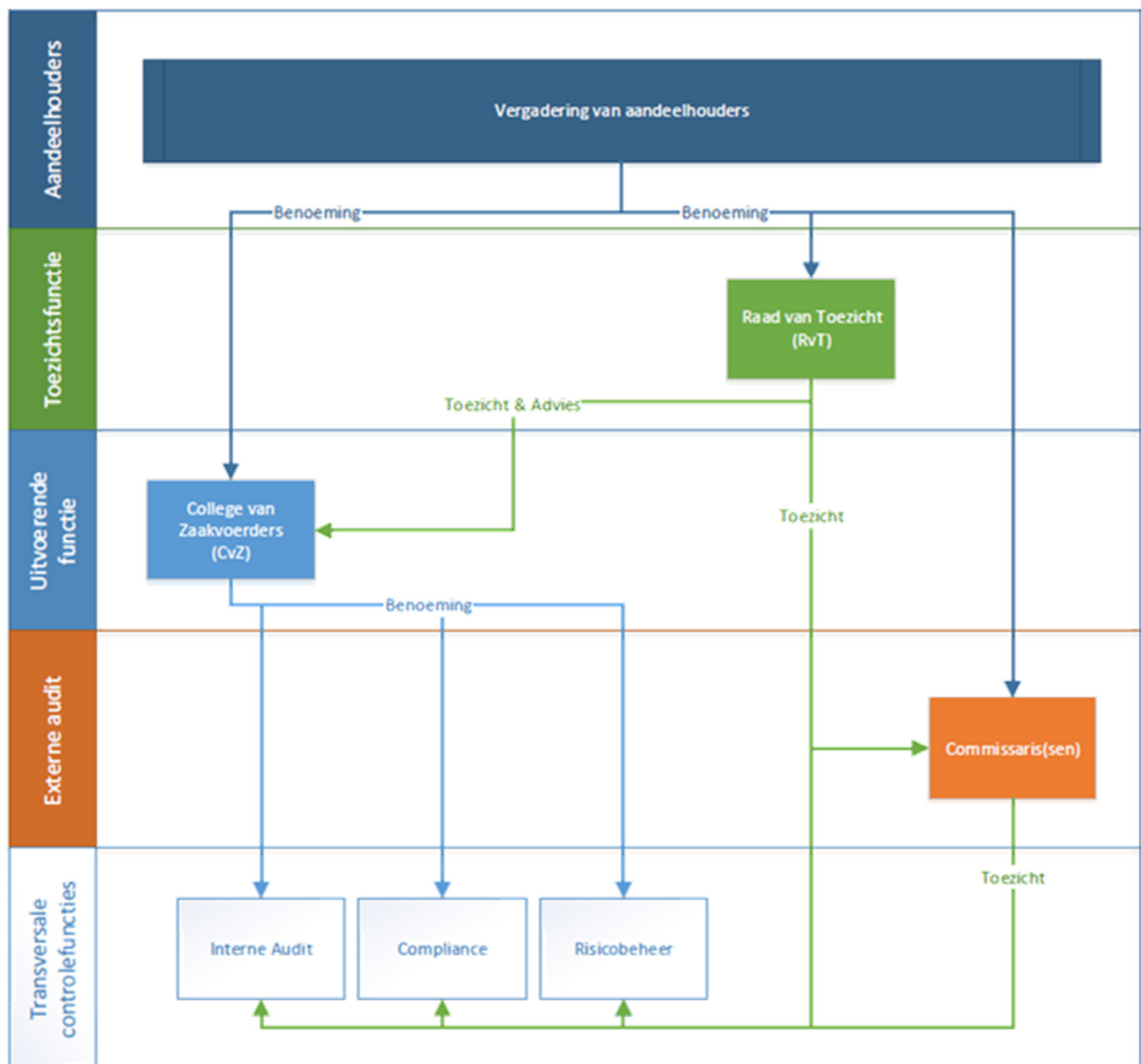
Naast het beloningsbeleid van de RvT en het CvZ, dat hierboven besproken werd, wordt het beloningsbeleid van de overige werknemers van de bank vastgelegd door het CvZ. De bank kiest voor een uiterst risicomijdend beloningsbeleid. Alle werknemers ontvangen voornamelijk een vaste contractuele bediendenbeloning, alsook vaste pensioenbijdrages. Bepaalde werknemers beschikken over een bedrijfswagen voor gemengd privaat en professioneel gebruik.

Naast hun vaste beloning worden jaarlijks eventuele gratificaties toegekend aan de werknemers. Deze worden discretionair vastgelegd door het CvZ op grond van de resultaten van de bank enerzijds en op grond van de resultaten en de inspanningen geleverd door de werknemer zelf anderzijds. 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



1. 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 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 zodat één of meerdere externen werden aangetrokken als Zaakvoerders-Vennoten om zo een bredere 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 de Zaakvoerders-Vennoten. Hierdoor werd de voortzetting van de activiteiten steeds besloten binnen het College van Zaakvoerders. Statutair kunnen binnen de commanditaire vennootschap op aandelen immers 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:

- 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.
- 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. Door deze onbeperkte verantwoordelijkheden van de leden van het CvZ en het “familiaal” karakter van de bank in acht nemend, wordt er 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 aan 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. Ook 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.

2. **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 er geen afzonderlijk comité gevormd, maar bestaat dit comité de facto doorheen de RvT.

3. **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. EXTERNE MANDATEN

De tot op heden aangehouden externe mandaten door de zaakvoerders-vennoten zijn:

De heer Eric van de Put :

- Belreca NV (genoteerd op Euronext Brussels), bestuurder
- Compagnie Commerciale Belge NV, bestuurder
- Société Belge de Prêts Fonciers NV, bestuuder
- Société Générale Belge-Argentine NV, bestuurder
- Société Foncière Belge-Argentine NV, bestuurder

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. BIJLAGEN

1. Krediet- en tegenpartijrisico

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

Blootstellingscategorie 31/12/2018	Oorspronkelijke blootstelling	Waarde- aanpassingen en voorzieningen	Volledig aangepaste blootstellingswaard e	Blootstellings- waarde
Op centrale overheden en centrale banken	54 126 748	-	54 126 748	54 126 748
Op instellingen	43 954 985	-	43 954 985	43 954 985
Op ondernemingen	31 349 036	-	31 349 036	31 349 036
Op particulieren en kleine partijen	1 498	-	1 498	1 498
Op blootstellingen in aandelen	11 659 527	1 259 143	10 400 384	10 400 384
Op andere blootstellingen	2 804 336	-	2 804 336	2 804 336
Totaal	143 896 129	1 259 143	142 636 986	142 636 986

Blootstellingscategorie - Gemiddelde 31/03 - 30/06 - 30/09 - 31/12	Oorspronkelijke blootstelling	Waarde- aanpassingen en voorzieningen	Volledig aangepaste blootstellingswaard e	Blootstellingswaard e
Op centrale overheden en centrale banken	38 977 001	-	38 977 001	38 977 001
Op instellingen	48 380 710	-	48 380 710	48 380 710
Op ondernemingen	30 983 749	-	30 983 749	30 983 749
Op particulieren en kleine partijen	6 006	-	6 006	6 006
Op blootstellingen in aandelen	11 566 653	768 034	10 798 620	10 798 620
Op andere blootstellingen	3 046 102	-	3 046 102	3 046 102
Totaal	132 960 221	768 034	132 192 188	132 192 188

II. 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	819 237	0	819 237
Totaal	819 237	0	819 237



Blootstellingscategorie België	Oorspronkelijke blootstelling vóór toepassing van omrekeningsfactoren	Algemene kredietrisico-aanpassingen	Blootstellingswaarde
Centrale overheden of centrale banken	48 877 635	0	48 877 635
Instellingen	32 099 810	0	32 099 810
Ondernemingen	3 735 905	0	3 735 905
Particulieren en kleine partijen	1 498	0	1 498
Blootstellingen in aandelen	6 183 818	1 224 538	4 959 280
Andere blootstellingen	2 697 125	0	2 697 125
Totaal	93 595 790	1 224 538	92 371 252

Blootstellingscategorie Luxemburg	Oorspronkelijke blootstelling vóór toepassing van omrekeningsfactoren	Algemene kredietrisico-aanpassingen	Blootstellingswaarde
Instellingen	5 602 706	0	5 602 706
Ondernemingen	2 431 370	0	2 431 370
Totaal	8 034 075	0	8 034 075

Blootstellingscategorie Frankrijk	Oorspronkelijke blootstelling vóór toepassing van omrekeningsfactoren	Algemene kredietrisico-aanpassingen	Blootstellingswaarde
Ondernemingen	6 145 057	0	6 145 057
Blootstellingen in aandelen	2 678 496	34 605	2 643 892
Andere blootstellingen	107 141	0	107 141
Totaal	8 930 695	34 605	8 896 090

Blootstellingscategorie Duitsland	Oorspronkelijke blootstelling vóór toepassing van omrekeningsfactoren	Algemene kredietrisico-aanpassingen	Blootstellingswaarde
Instellingen	714 568	0	714 568
Ondernemingen	1 657 788	0	1 657 788
Totaal	2 372 355	0	2 372 355

Blootstellingscategorie Nederland	Oorspronkelijke blootstelling vóór toepassing van omrekeningsfactoren	Algemene kredietrisico-aanpassingen	Blootstellingswaarde
Instellingen	5 006 166	0	5 006 166
Ondernemingen	4 826 515	0	4 826 515
Totaal	9 832 682	0	9 832 682

Blootstellingscategorie Verenigd Koninkrijk	Oorspronkelijke blootstelling vóór toepassing van omrekeningsfactoren	Algemene kredietrisico-aanpassingen	Blootstellingswaarde
Instellingen	443 650	0	443 650
Ondernemingen	1 616 085	0	1 616 085
Totaal	2 059 735	0	2 059 735



Blootstellingscategorie Verenigde Staten van Amerika	Oorspronkelijke blootstelling vóór toepassing van omrekeningsfactoren	Algemene kredietrisico-aanpassingen	Blootstellingswaarde
Centrale overheden of centrale banken	5 191 457	0	5 191 457
Ondernemingen	5 707 442	0	5 707 442
Andere blootstellingen	70	0	70
Totaal	10 898 969	0	10 898 969

Blootstellingscategorie Zwitserland	Oorspronkelijke blootstelling vóór toepassing van omrekeningsfactoren	Algemene kredietrisico-aanpassingen	Blootstellingswaarde
Instellingen	88 086	0	88 086
Blootstellingen in aandelen	2 797 212	0	2 797 212
Totaal	2 885 299	0	2 885 299

Blootstellingscategorie Zweden	Oorspronkelijke blootstelling vóór toepassing van omrekeningsfactoren	Algemene kredietrisico-aanpassingen	Blootstellingswaarde
Ondernemingen	799 427	0	799 427
Totaal	799 427	0	799 427

Blootstellingscategorie Jersey	Oorspronkelijke blootstelling vóór toepassing van omrekeningsfactoren	Algemene kredietrisico-aanpassingen	Blootstellingswaarde
Ondernemingen	805 772	0	805 772
Totaal	805 772	0	805 772

Land	Blootstellingswaarde	%
België	92 371 252	66,09%
Verenigde Staten van Amerika	10 898 969	7,80%
Nederland	9 832 682	7,04%
Frankrijk	8 896 090	6,36%
Luxemburg	8 034 075	5,75%
Zwitserland	2 885 299	2,06%
Duitsland	2 372 355	1,70%
Verenigd koninkrijk	2 059 735	1,47%
Rest van de wereld	2 424 436	1,73%
Totaal	139 774 892	100,00%

**III. Indeling van alle blootstellingen naar resterende looptijd**

Blootstellingscategorie	Blootstellingswaarde	<= 30 dagen	> 30 dagen <= 1 jaar	> 1 jaar <= 2 jaar	> 2 jaar <= 3 jaar	> 3 jaar <= 4 jaar
	100,00%	66,41%	2,30%	2,85%	3,14%	3,62%
Op centrale overheden en centrale banken	54 126 748	50 680 222	1 740 390	859 960	846 176	-
Op instellingen	43 954 985	43 954 985	-	-	-	-
Op ondernemingen	31 349 036	86 790	1 535 468	3 202 838	3 631 497	5 171 647
Op particulieren en kleine partijen	1 498	1 498	-	-	-	-
Op blootstellingen in aandelen	10 400 384	-	-	-	-	-
Op andere blootstellingen	2 804 336	-	-	-	-	-
Totaal	142 636 986	94 723 495	3 275 858	4 062 797	4 477 673	5 171 647

Blootstellingscategorie	> 4 jaar <= 5 jaar 4,54%	> 5 jaar <= 6 jaar 2,57%	> 6 jaar <= 7 jaar 2,53%	> 7 jaar <= 8 jaar 1,12%	> 8 jaar <= 9 jaar 1,66%	Onbepaalde duur 9,26%
Op centrale overheden en centrale banken	-	-	-	-	-	-
Op instellingen	-	-	-	-	-	-
Op ondernemingen	6 483 657	3 660 479	3 609 151	1 604 084	2 363 425	-
Op particulieren en kleine partijen	-	-	-	-	-	-
Op blootstellingen in aandelen	-	-	-	-	-	10 400 384
Op andere blootstellingen	-	-	-	-	-	2 804 336
Totaal	6 483 657	3 660 479	3 609 151	1 604 084	2 363 425	13 204 720



2. Standaardbenadering voor valutarisico

VALUTA	VALUTA CODE	ALLE POSITIES		NETTOPOSITIES	
		LANG	KORT	LANG	KORT
Euro	EUR	120 684 483	125 059 621	-	4 375 137
Australische dollar	AUD	1 435 776	1 228 766	207 009	-
Canadese dollar	CAD	216 619	140 217	76 402	-
Deense kroon	DKK	369 577	92 336	277 241	-
Pond sterling	GBP	1 644 202	1 467 958	176 244	-
Yen	JPY	32 034	-	32 034	-
Zweedse kroon	SEK	48 512	42 341	6 170	-
Zwitserse frank	CHF	3 716 013	926 846	2 789 166	-
US-dollar	USD	14 619 653	14 027 583	592 070	-
Noorse kroon	NOK	910 099	796 444	113 655	-
Nieuw-Zeelandse dollar	NZD	373 464	271 032	102 431	-
Overige		2 713	-	2 713	-
	TOTAAL	144 053 144	144 053 146	4 375 136	4 375 137

**3. Bezwaarde activa**

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	141 620		128 707 022	
030 Aandeleninstrumenten			10 911 181	12 507 824
040 Schuldbewijzen			31 150 105	31 225 644
120 Overige activa	141 620		13 740 390	

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. Contracyclische kapitaalbuffer

I. 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	Totaal		
	010	030	070	080	100	110	120
Oostenrijk	819 237		65 539		65 539	0,02	-
België	11 595 211		927 617		927 617	0,25	-
Brazilië	391 364		31 309		31 309	0,01	-
Canada	608 448		48 676		48 676	0,01	-
Zwitserland	2 797 212		223 777		223 777	0,06	-
Tsjechië	601 897		48 152		48 152	0,01	-
Duitsland	1 859 199		148 736		148 736	0,04	-
Denemarken	608 476		48 678		48 678	0,01	-
Frankrijk	9 022 357		721 789		721 789	0,20	-
Verenigd Koninkrijk	1 616 085		129 287		129 287	0,03	0,01
Italië	404 184		32 335		32 335	0,01	-
Jersey	1 012 783		81 023		81 023	0,02	-
Japan	400 740		32 059		32 059	0,01	-
Luxemburg	2 431 370		194 510		194 510	0,05	-
Mexico	395 604		31 648		31 648	0,01	-
Nederland	5 029 260		402 341		402 341	0,11	-
Zweden	799 427		63 954		63 954	0,02	0,02
Verenigde Staten	5 913 716		473 097		473 097	0,13	-
Totaal	46 306 568	-	3 704 525	-	3 704 525	1,00	

II. Bedrag van instellingsspecifieke contracyclische kapitaalbuffer

Rij		Kolom 010
010	Totaalbedrag van de risicoposten	46 306 567,89
020	Instellingsspecifiek contracyclisch kapitaalbufferpercentage	-
030	Instellingsspecifiek contracyclisch kapitaalbuffervereiste	-

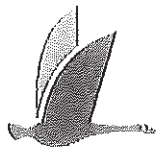


5. Liquidity Coverage Ratio

Consolidatiebereik: individueel	Totale gewogen waarde (gemiddelde)			
Kwartaal eindigend op:	31/03/2018	30/06/2018	31/09/2018	31/12/2018
Aantal datapunten dat bij de berekening van gemiddelden wordt gebruikt:	12	12	12	12

TOTALE GECORRIGEERDE WAARDE

21	LIQUIDITEITSBUFFER (EUR)	31 619 345,14	35 690 819,01	36 401 971,03	39 872 643,19
22	TOTAAL NETTOKASUITSTROMEN (EUR)	3 162 110,78	3 215 076,75	3 141 432,85	3 193 291,58
23	LIQUIDITEITSDEKKINGSRATIO (%)	998,31	1 110,12	1 160,68	1 246,75



**VERSLAG VAN DE RAAD VAN TOEZICHT AAN DE ALGEMENE
VERGADERING VAN AANDEELHOUDERS VAN 2 MEI 2019:
ACTIVITEITEN VAN HET BOEKJAAR 2018**

Geachte heren aandeelhouders,

Wij hebben de eer U het verslag uit te brengen van de activiteiten van Uw Raad van Toezicht gedurende het jaar 2018.

De Raad van Toezicht werd benoemd door een buitengewone algemene vergadering, op datum van 27 december 2015, na wijziging van de statuten.

De Raad van Toezicht heeft gedurende het jaar 2018 zes vergaderingen gehouden (en dat aangevuld met een aantal ad-hoc vergaderingen en contacten), waarvan telkens notulen werden opgesteld. Tijdens de officiële vergaderingen was ook de verantwoordelijke van de Risicobeheerfunctie aanwezig voor de domeinen die hem aanbelangen. De Raad van Toezicht heeft eveneens vergaderd met de heer Xavier Doyen, vertegenwoordiger van de erkende Commissaris Mazars om zijn auditbevindingen en verslagen naar aanleiding van enerzijds de Interim controle per halfjaar en anderzijds zijn controle over de statutaire jaarrekening 2018 te bespreken. De Raad van Toezicht heeft in het bijzonder aandacht gehad voor de transversale controlefuncties en vergaderd met de zaakvoerders verantwoordelijk voor die functies en waar nodig of nuttig met hun externe deskundigen. De Raad van Toezicht werd bovendien regelmatig geïnformeerd door het College van Zaakvoerders. De Raad van Toezicht heeft diverse contacten gehad en besprekingen gevoerd die uitgemond zijn in een advies n.a.v. de aanstelling van een nieuwe externe deskundige die de zaakvoerder verantwoordelijk voor de interne audit zou bijstaan.

De Raad van Toezicht heeft kennis genomen van de verslagen die in het kader van de wetgeving op de kredietinstellingen dienen opgemaakt te worden, alsook van de briefwisseling en de inhoud van contacten met de bevoegde toezichthouders.

De Raad van Toezicht heeft gedurende zijn derde bestaansjaar uitvoering gegeven aan het vastgelegde werkprogramma en jaarplan dat alle risicodomeinen van de instelling en zijn activiteiten omvat. Dit plan werd in 2016 vastgelegd.

De Raad van Toezicht heeft zijn vaststellingen en aanbevelingen aan het College van Zaakvoerders meegedeeld. Het College van Zaakvoerders heeft de aanbevelingen op een positieve wijze onthaald.

De Raad van Toezicht heeft twee intussen benoemde aandeelhouders-zaakvoerders geïnterviewd voorafgaandelijk aan de beslissing van het College van Zaakvoerders om hun kandidatuur voor te dragen aan een buitengewone algemene vergadering van de aandeelhouders en aan het indienen van hun wettelijk voorgeschreven dossier. Er werd per kandidatuur een advies aan het College van Zaakvoerders geformuleerd. De Raad van Toezicht heeft in zijn adviezen m.b.t. nieuwe aandeelhouders-zaakvoerders ook rekening gehouden met het toen aangekondigde en intussen aanvaarde ontslag per einde 2020 van een ander statutair zaakvoerder.

1/2



VAN DE PUT & CO
BANQUIERS PRIVÉS | PRIVAATBANKIERS

De Raad van Toezicht stelt vast, op basis van de uitvoering van zijn activiteiten in 2018, dat, naar zijn mening, de huidige samenstelling met twee leden voldoende aangepast blijft en conform is aan de statutaire bepalingen. De Raad van Toezicht bevestigt dat zijn leden onafhankelijk zijn in de zin gedefinieerd door het Wetboek van Vennootschappen.

Antwerpen, 18 april 2019.

André Clybouw
Voorzitter van de Raad van Toezicht

Dominique Eeman
Lid van de Raad van Toezicht

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 PRIVES
OVER HET BOEKJAAR AFGESLOTEN OP 31 DECEMBER 2018**

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 jaarrekening alsook de overige door wet- en regelgeving gestelde eisen. Dit vormt een geheel en is ondeelbaar.

Wij werden benoemd in onze hoedanigheid van commissaris door de algemene vergadering van 4 mei 2017, overeenkomstig het voorstel van het bestuursorgaan uitgebracht op aanbeveling van de Raad van Toezicht. Ons mandaat loopt af op de datum van de algemene vergadering die beraadslaagt over de jaarrekening afgesloten op 31 december 2019. Wij hebben de controle van de jaarrekening van VAN DE PUT & Co Privaatbankiers – Banquiers Privés uitgevoerd gedurende 8 opeenvolgende boekjaren.

Verslag over de jaarrekening

Oordeel zonder voorbehoud

Wij hebben de wettelijke controle uitgevoerd van de jaarrekening van de vennootschap VAN DE PUT & Co PRIVAATBANKIERS – BANQUIERS PRIVES, die de balans op 31 december 2018 omvat, alsook de resultatenrekening van het boekjaar afgesloten op die datum en de toelichting, met een balanstotaal van € 142.691.789 en waarvan de resultatenrekening afsluit met een winst van het boekjaar van € 2.883.054.

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 2018, 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 2018 bedraagt de effectenportefeuille van de bank K€ 45.361. 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 in combinatie met een defaulting event zoals een interestbetaling. 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 & VOL-inst 5.3.2 IV Staat van de aandelen en andere niet-vastrentende effecten (actiefpost VI) – VOL-inst 5.4.1 en VOL-inst 5.4.2 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 actuariële 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 PROVIESIES WEGENS VERSTREKTE FINANCIËLE DIENSTEN De belangrijkste bron van inkomsten van de bank zijn proviesies ontvangen wegens verstrekte financiële diensten. Deze proviesies 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 proviesies wegens verstrekte financiële diensten in de gepaste periode een kernpunt van onze controle vormt. <u>Verwijzing jaarrekening:</u> XXIII. Bedrijfsresultaten (posten I to XV van de resultatenrekening)	Ten einde de volledigheid evenals de afgrenzing in de gepaste periode van de ontvangen proviesies 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 proviesies 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.
---	--

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 voor de controle van de jaarrekening

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

Bij de uitvoering van onze controle leven wij het wettelijk, reglementair en normatief kader dat van toepassing is op de controle van de jaarrekening in België na.

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

Overige door wet -en regelgeving gestelde eisen

Verantwoordelijkheden van het bestuursorgaan

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.

Vermelding betreffende de sociale balans

De sociale balans neer te leggen bij de Nationale Bank van België overeenkomstig artikel 100, § 1, 6^o/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 onze opdracht.

Vermeldingen betreffende de onafhankelijkheid

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

Andere vermeldingen

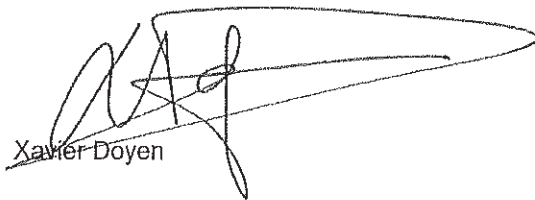
- Onverminderd formele aspecten van ondergeschikt belang, werd de boekhouding gevoerd in overeenstemming met de in België van toepassing zijnde wettelijke en bestuursrechtelijke voorschriften.
- De resultaatverwerking, die aan de algemene vergadering wordt voorgesteld, stemt overeen met de wettelijke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

Ondernemingsnummer: BE 0404.501.381

- Wij dienen u geen verrichtingen of beslissingen mede te delen die in overtreding met de statuten of het Wetboek van vennootschappen zijn gedaan of genomen.
- 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, 25 april 2019

MAZARS BEDRIJFSREVISOREN CVBA
Commissaris
Vertegenwoordigd door


Xavier Doyen