



VAN DE PUT & CO
BANQUIERS PRIVÉS | PRIVAATBANKIERS

JAARREKENING

VERSLAG DER ZAAKVOERDERS

VERSLAG VAN DE RAAD VAN TOEZICHT

VERSLAG VAN DE COMMISSARIS-REVISOR

31/12/2019

Une version française des comptes annuels, du rapport des gérants et du rapport du commissaire-réviseur 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 Nederlandstalige en de Franstalige versie van deze jaarrekening, van het verslag der zaakvoerders en van het verslag van de commissaris-revisor **geldt uitsluitend de Nederlandstalige versie.**

VAN DE PUT & CO Banquiers Privés | Privaatbankiers | Private Bankers

Commanditaire vennootschap op aandelen | Société en commandite par actions ■ BTW | TVA BE 0404.501.381 RPR | RPM ■ BIC: VAPEBE22
Van Putlei, 74-76, 2018 Antwerpen ■ Tel.: +32 (0)3 230.98.19 ■ Fax: +32 (0)3 239.73.20 ■ www.vandeput.be ■ info@vandeput.be

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) - Ondernemingsrechtbank van Anwerpen
Internetadres*: <http://www.vandeput.be>

Ondernemingsnummer BE0404.501.381

DATUM 24 / 05 / 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

07 / 05 / 2020

met betrekking tot het boekjaar dat de periode dekt van

01 / 01 / 2019

tot

31 / 12 / 2019

Vorig boekjaar van

01 / 01 / 2018

tot

31 / 12 / 2018

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.

** Schrapen 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
Vennoot - Zaakvoerder

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

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

Mazars Bedrijfsrevisoren
Vennootschap onder de vorm van een Coöperatieve Vennootschap 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	Lidmaatschapsnummer	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	57.133	48.662
II. Bij de centrale bank herfinancierbaar overheidspapier		10200	.....	.....
III. Vorderingen op kredietinstellingen	5.1	10300	29.434	43.013
A. Onmiddellijk opvraagbaar		10310	25.941	33.657
B. Overige vorderingen (op termijn of met opzegging) ...		10320	3.493	9.356
IV. Vorderingen op cliënten	5.2	10400	448	912
V. Obligaties en andere vastrentende effecten	5.3	10500	42.356	36.119
A. Van publiekrechtelijke emittenten		10510	14.990	5.187
B. Van andere emittenten		10520	27.366	30.932
VI. Aandelen en andere niet-vastrentende effecten	5.4	10600	9.916	9.242
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	252	77
IX. Materiële vaste activa	5.8	10900	2.696	2.659
X. Eigen aandelen		11000	.....	.....
XI. Overige activa	5.9	11100	958	390
XII. Overlopende rekeningen	5.10	11200	402	460
TOTAAL VAN DE ACTIVA		19900	144.753	142.692

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
PASSIVA				
VREEMD VERMOGEN		201/208	<u>126.951</u>	<u>129.140</u>
I. Schulden bij kredietinstellingen	5.11	20100	.....	.....
A. Onmiddellijk opvraagbaar		20110	.....	.....
B. Mobiliseringsschulden wegens herdiscontering van handelspapier		20120	.....	.....
C. Overige schulden op termijn of met opzegging		20130	.....	.....
II. Schulden bij cliënten	5.12	20200	125.075	124.130
A. Spaargelden / spaardeposito's		20210	.....	.....
B. Andere schulden		20220	125.075	124.130
1. Onmiddellijk opvraagbaar		20221	123.740	122.401
2. Op termijn of met opzegging		20222	1.335	1.729
3. Wegens herdiscontering van handelspapier		20223	.....	.....
III. In schuldbewijzen belichaamde schulden	5.13	20300	.....	.....
A. Obligaties en andere vastrentende effecten in omloop		20310	.....	.....
B. Overige schuldbewijzen		20320	.....	.....
IV. Overige schulden	5.14	20400	723	3.857
V. Overlopende rekeningen	5.15	20500	3	3
VI. Voorzieningen en uitgestelde belastingen		20600	.....	.....
A. Voorzieningen voor risico's en kosten		20610	.....	.....
1. Pensioen- en soortgelijke verplichtingen		20611	.....	.....
2. Belastingen		20612	.....	.....
3. Overige risico's en kosten	5.16	20613	.....	.....
B. Uitgestelde belastingen		20620	.....	.....
VII. Fonds voor algemene bankrisico's		20700	1.150	1.150
VIII. Achtergestelde schulden	5.17	20800	.....	.....
EIGEN VERMOGEN		209/213	<u>17.802</u>	<u>13.552</u>
IX. Kapitaal	5.18	20900	3.100	3.100
A. Geplaatst kapitaal		20910	3.100	3.100
B. Niet-opgevraagd kapitaal		20920	.....	.....
X. Uitgiftepremies		21000	.....	.....
XI. Herwaarderingsmeerwaarden		21100	358	358
XII. Reserves		21200	11.675	7.426
A. Wettelijke reserve		21210	310	310
B. Onbeschikbare reserves		21220	2	2
1. Voor eigen aandelen		21221	.....	.....
2. Andere		21222	2	2
C. Belastingvrije reserves		21230	414	414
D. Beschikbare reserves		21240	10.949	6.700
XIII. Overgedragen winst (verlies) (+)/(-)		21300	2.669	2.668
TOTAAL VAN DE PASSIVA		29900	144.753	142.692

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 opnemng 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	756	141
	30210	.....	.....
	30220	756	141
	30230	.....	.....
	30240	.....	.....
	30250	.....	.....
	30300	1.734.974	1.495.419
	30310	.....	.....
	30320	1.734.974	1.495.419
	30400	.....	.....

RESULTATENREKENING (in staffelvorm)

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
I. Rente-opbrengsten en soortgelijke opbrengsten	5.23	40100	1.357	1.356
A. Waaronder: uit vastrentende effecten		40110	1.269	1.148
II. Rentekosten en soortgelijke kosten		40200	-259	-140
III. Opbrengsten uit niet-vastrentende effecten	5.23	40300	1.383	579
A. Aandelen en andere niet-vastrentende effecten		40310	302	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	1.081	289
IV. Ontvangen provisies	5.23	40400	5.845	5.553
A. Makelaars- en commissielonen		40410	2.128	2.054
B. Vergoeding voor diensten van beheer, adviesverlening en bewaring		40420	3.717	3.499
C. Overige ontvangen provisies		40430	.....	.....
V. Betaalde provisies		40500	-463	-319
VI. Winst (Verlies) uit financiële transacties (+)/(-)	5.23	40600	276	99
A. Uit het wissel- en handelsbedrijf in effecten en andere financiële instrumenten		40610	385	264
B. Uit de realisatie van beleggingseffecten		40620	-109	-165
VII. Algemene administratieve kosten		40700	-2.765	-2.464
A. Bezoldigingen, sociale lasten en pensioenen		40710	-1.492	-1.450
B. Overige administratieve kosten		40720	-1.273	-1.014
VIII. Afschrijvingen en waardeverminderingen op oprichtingskosten, op immateriële en materiële vaste activa		40800	-219	-177
IX. Waardeverminderingen op vorderingen en voorzieningen voor de posten buiten de balanstelling "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	91	846
XI. Voorzieningen voor andere risico's en kosten dan bedoeld in de posten buiten de balanstelling "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 balanstelling "I. Eventuele passiva" en "II. Verplichtingen met een potentieel kredietrisico"		41200	.....	.....
XIII. Onttrekking (Toevoeging) aan het fonds voor algemene bankrisico's (+)/(-)		41300	.....	350
XIV. Overige bedrijfsopbrengsten	5.23	41400	260	215
XV. Overige bedrijfskosten	5.23	41500	-66	-57
XVI. Winst (Verlies) uit de gewone bedrijfsuitoefening vóór belasting (+)/(-)		41600	5.258	4.149

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
XVII. Uitzonderlijke opbrengsten		41700	.....	.....
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	.....	.....
E. Andere uitzonderlijke opbrengsten	5.25	41750	.....	.....
XVIII. Uitzonderlijke kosten		41800	-13	.....
A. Uitzonderlijke afschrijvingen en waardeverminderingen op oprichtingskosten, op immateriële en materiële vaste activa		41810	-13	.....
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	5.245	4.149
XIXbis.A. Overboeking naar de uitgestelde belastingen		41921	.....	.....
B. Onttrekking aan de uitgestelde belastingen ...		41922	.....	.....
XX. Belastingen op het resultaat(+)/(-)	5.26	42000	-995	-1.266
A. Belastingen		42010	-995	-1.273
B. Regularisering van belastingen en terugneming van voorzieningen voor belastingen		42020	.....	7
XXI. Winst (Verlies) van het boekjaar(+)/(-)		42100	4.250	2.883
XXII. Overboeking naar (Onttrekking aan) de belastingvrije reserves(+)/(-)		42200	.....	.....
XXIII. Te bestemmen winst (Te verwerken verlies) van het boekjaar(+)/(-)		42300	4.250	2.883

RESULTAATVERWERKING

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
A. Te bestemmen winst (Te verwerken verlies) (+)/(-)	49100	6.919	5.551
1. Te bestemmen winst (Te verwerken verlies) van het boekjaar(+)/(-)	(42300)	4.250	2.883
2. Overgedragen winst (Overgedragen verlies) van het vorige boekjaar(+)/(-)	(21300P)	2.669	2.668
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	4.249	.....
1. Aan het kapitaal en aan de uitgiftepremies	49310	.....	.....
2. Aan de wettelijke reserve	49320	.....	.....
3. Aan de overige reserves	49330	4.249	.....
D. Over te dragen winst (verlies) (+)/(-)	49400	2.670	2.669
E. Tussenkost van de vennoten in het verlies	49500	.....	.....
F. Uit te keren winst	49600	.....	2.882
1. Vergoeding van het kapitaal	49610	.....	2.882
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>29.434</u>	<u>43.013</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>3.493</u>	<u>9.356</u>
1. Handelspapier 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	3.493	
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	448	
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	52	7
c. Vorderingen op ondernemingen	50212	396	905
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	448	
8. Geografische uitsplitsing van de vorderingen op cliënten			
a. Uit België	50219	264	
b. Uit het buitenland	50220	184	
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>42.356</u>	<u>36.119</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	14.990	
c. Belgische niet-publiekrechtelijke emittenten	50306	4.161	
d. Buitenlandse niet-publiekrechtelijke emittenten	50307	23.205	
5. Noteringen			
a. Boekwaarde van de genoteerde effecten	50308	42.356	
b. Marktwaaarde van de genoteerde effecten	50309	43.154	
c. Boekwaarde van de niet-genoteerde effecten	50310	.....	
6. Looptijden			
a. Resterende looptijd van hoogstens één jaar	50311	15.715	
b. Resterende looptijd van meer dan één jaar	50312	26.641	
7. Uitsplitsing van de effecten naargelang ze behoren tot de			
a. Handelsportefeuille	50313	.....	
b. Beleggingsportefeuille	50314	42.356	
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	404	
b. Het negatieve verschil van alle effecten waarvan de terugbetalingswaarde kleiner is dan hun boekwaarde	50318	267	

**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	36.219
2. Mutaties tijdens het boekjaar	50319	6.795	
a. Aanschaffingen	50320	47.392	
b. Overdrachten	50321	-40.716	
c. Aanpassingen met toepassing van artikel 35ter, § 4 en 5(+)/(-)	50322	119	
3. Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	50323	43.014	
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	0
6. Mutaties tijdens het boekjaar	50327	658	
a. Geboekt	50328	658	
b. Teruggenomen want overtollig	50329	.....	
c. Afgeboekt	50330	.....	
d. Overgeboekt van een post naar een andere(+)/(-)	50331	.....	
7. Waardeverminderingen per einde van het boekjaar	50332	658	
8. Nettoboekwaarde per einde van het boekjaar	(50314)	<u>42.356</u>	

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

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
A. ALGEMENE OPGAVE	(10600)	<u>9.916</u>	<u>9.242</u>
1. Geografische uitsplitsing van de effecten			
a. Belgische emittenten	50401	4.333	3.801
b. Buitenlands emittenten	50402	5.583	5.441
2. Noteringen			
a. Boekwaarde van de genoteerde effecten	50403	9.916	
b. Marktwaaarde van de genoteerde effecten	50404	11.659	
c. Boekwaarde van de niet-genoteerde effecten	50405	.....	
3. Uitsplitsing van de effecten naargelang ze behoren tot de			
a. Handelsportefeuille	50406	.....	
b. Beleggingsportefeuille	50407	9.916	
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	xxxxxxxxxxxxxxx	10.608
2. Mutaties tijdens het boekjaar	50410	.....	
a. Aanschaffingen	50411	.....	
b. Overdrachten	50412	.....	
c. Andere wijzigingen(+)/(-)	50413	.....	
3. Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	50414	10.608	
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	xxxxxxxxxxxxxxx	1.259
6. Mutaties tijdens het boekjaar	50418	-567	
a. Geboekt	50419	.....	
b. Teruggenomen want overtollig	50420	-567	
c. Afgeboekt	50421	.....	
d. Overgeboekt van een post naar een andere(+)/(-)	50422	.....	
7. Waardeverminderingen per einde van het boekjaar	50423	692	
8. Nettoboekwaarde per einde van het boekjaar	(50407)	<u>9.916</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	xxxxxxxxxxxxxxx	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	xxxxxxxxxxxxxxx	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	xxxxxxxxxxxxxxx	.....
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		31/12/2019	EUR	17.146	5.749

D. OVERIGE IMMATERIËLE VASTE ACTIVA

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
1. Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	50738P	XXXXXXXXXXXXXX	77
2. Mutaties tijdens het boekjaar	50734	175	
a. Aanschaffingen, met inbegrip van de geproduceerde vaste activa	50735	175	
b. Overdrachten en buitengebruikstellingen	50736	.....	
c. Overboekingen van een post naar een andere	50737	.....	
3. Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	50738	252	
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	<u>252</u>	

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	3.740
2. Mutaties tijdens het boekjaar (+)/(–)	50801	58	
a. Aanschaffingen, met inbegrip van de geproduceerde vaste activa	50802	58	
b. Overdrachten en buitengebruikstellingen	50803	.....	
c. Overboekingen van een post naar een andere(+)/(–)	50804	.....	
3. Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	50805	3.798	
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	1.295
8. Mutaties tijdens het boekjaar (+)/(–)	50812	112	
a. Geboekt	50813	112	
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	1.407	
10. Nettoboekwaarde per einde van het boekjaar	50819	<u>2.391</u>	

B. INSTALLATIES, MACHINES EN UITRUSTING

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
1. Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	50824P	xxxxxxxxxxxxxx	274
2. Mutaties tijdens het boekjaar (+)/(-)	50820	7	
a. Aanschaffingen, met inbegrip van de geproduceerde vaste activa	50821	18	
b. Overdrachten en buitengebruikstellingen	50822	-11	
c. Overboekingen van een post naar een andere(+)/(-)	50823	.....	
3. Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	50824	281	
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	213
8. Mutaties tijdens het boekjaar (+)/(-)	50831	17	
a. Geboekt	50832	27	
b. Teruggenomen	50833	.....	
c. Verworven van derden	50834	.....	
d. Afgeboekt na overdrachten en buitengebruikstellingen	50835	-10	
e. Overgeboekt van een post naar een andere(+)/(-)	50836	.....	
9. Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar ..	50837	230	
10. Nettoboekwaarde per einde van het boekjaar	50838	<u>51</u>	

C. MEUBILAIR EN ROLLEND MATERIEEL

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
1. Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	50843P	XXXXXXXXXXXXXX	444
2. Mutaties tijdens het boekjaar (+)/(-)	50839	136	
a. Aanschaffingen, met inbegrip van de geproduceerde vaste activa	50840	193	
b. Overdrachten en buitengebruikstellingen	50841	-57	
c. Overboekingen van een post naar een andere(+)/(-)	50842	.....	
3. Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	50843	580	
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	291
8. Mutaties tijdens het boekjaar (+)/(-)	50850	36	
a. Geboekt	50851	80	
b. Teruggenomen	50852	.....	
c. Verworven van derden	50853	.....	
d. Afgeboekt na overdrachten en buitengebruikstellingen	50854	-44	
e. Overgeboekt van een post naar een andere(+)/(-)	50855	.....	
9. Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar ..	50856	327	
10. Nettoboekwaarde per einde van het boekjaar	50857	253	

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

Boekjaar	
	9
	16
	2
	729
	100
	101
	1

X. OVERLOPENDE REKENINGEN (actiefpost XII)

	Codes	Boekjaar
1. Over te dragen kosten	51001	27
2. Verworven opbrengsten	51002	375

X.bis HERBELEGGING VAN GESEGREGEEERDE CLIËTENGELDEN

	Codes	Boekjaar
Totaal	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	123.740	
b. Van hoogstens drie maanden	51204	1.335	
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	111.309	119.464
c. Schulden bij ondernemingen	51211	13.766	4.666
5. Geografische uitsplitsing van de schulden bij cliënten			
a. Uit België	51212	116.737	
b. Uit het buitenland	51213	8.338	

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	531
a. Vervallen schulden	51402	.....
b. Niet-vervallen schulden	51403	531
2. Schulden met betrekking tot belastingen, bezoldigingen en sociale lasten ten aanzien van de Rijksdienst voor Sociale Zekerheid	51404	.....
a. Vervallen schulden	51405	.....
b. Niet-vervallen schulden	51406	.....
3. Belastingen		
a. Te betalen belastingen	51407	531
b. Geschatte belastingschulden	51408	15
4. Overige schulden		
Uitsplitsing indien onder deze post een belangrijk bedrag voorkomt		
- Bezoldigingen en sociale lasten	51409	154
- Leveranciers	51410	22

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	119.403
b. In vreemde munten (tegenwaarde in euro)		51902	25.350
2. Totaal passief			
a. In euro		51903	123.634
b. In vreemde munten (tegenwaarde in euro)		51904	21.119

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)	1.357	1.356
* Belgische vestigingen	52301	1.357	1.356
* Buitenlandse vestigingen	52302	.....	.....
b. Opbrengsten uit niet-vastrentende effecten: aandelen en andere niet-vastrentende effecten	(40310)	302	290
* Belgische vestigingen	52303	302	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)	1.081	289
* Belgische vestigingen	52309	1.081	289
* Buitenlandse vestigingen	52310	.....	.....
f. Ontvangen provisies	(40400)	5.845	5.553
* Belgische vestigingen	52311	5.845	5.553
* Buitenlandse vestigingen	52312	.....	.....
g. Winst uit financiële transacties	(40600)	276	99
* Belgische vestigingen	52313	276	99
* Buitenlandse vestigingen	52314	.....	.....
h. Overige bedrijfsopbrengsten	(41400)	260	215
* Belgische vestigingen	52315	260	215
* Buitenlandse vestigingen	52316	.....	.....
2. Werknemers ingeschreven in het personeelsregister			
a. Totaal aantal op de afsluitsdatum	52317	19	18
b. Gemiddeld personeelsbestand berekend in voltijdse equivalenten	52318	17,4	16,9
* Directiepersoneel	52319	.....	.....
* Bedienden	52320	16,7	16,2
* Arbeiders	52321	0,7	0,7
* Andere	52322	.....	.....
c. Aantal daadwerkelijk gepresteerde uren	52323	28.862,5	31.405,0
3. Personeelskosten			
a. Bezoldigingen en rechtstreekse sociale voordelen	52324	1.137	1.106
b. Werkgeversbijdragen voor sociale verzekeringen	52325	296	289
c. Werkgeverspremies voor bovenwettelijke verzekeringen	52326	57	53
d. Andere personeelskosten	52327	3	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	0	21
Ontvangen schadevergoeding verzekeringsmaatschappij	6	2
Meerwaarden op verkoop personenwagens	21	10
Huurgelden	63	62
Andere	170	120

6. Overige bedrijfskosten

a. Bedrijfsbelastingen en -taksen	52331	66	57
b. Andere	52332	.....	.....
c. Uitsplitsing van de overige bedrijfskosten indien onder deze post een belangrijk bedrag voorkomt			
.....			
.....			
.....			

7. Bedrijfsopbrengsten met betrekking tot verbonden ondernemingen

52333		
-------	-------	-------

8. Bedrijfskosten met betrekking tot verbonden ondernemingen

52334		
-------	-------	-------

Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
	0	21
	6	2
	21	10
	63	62
	170	120
52331	66	57
52332	.....	.....
		
		
		
52333	.....	.....
52334	.....	.....

XXVI. BELASTINGEN OP HET RESULTAAT

	Codes	Boekjaar
1. Belastingen op het resultaat van het boekjaar	52601	979
a. Verschuldigde of betaalde belastingen en voorheffingen	52602	1.708
b. Geactiveerde overschotten van betaalde belastingen en voorheffingen	52603	-729
c. Geraamde belastingsupplementen	52604	.....
2. Belastingen op het resultaat van vorige boekjaren	52605	16
a. Verschuldigde of betaalde belastingsupplementen	52606	16
b. Geraamde belastingsupplementen 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		56
Niet-belastbare meerwaarden		-567
Definitief belaste inkomsten		-1.374
Investeringsaftrek		-50
4. Invloed van de uitzonderlijke resultaten op de belastingen op het resultaat van het boekjaar		

	Codes	Boekjaar
5. Bronnen van belastinglatenties		
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	112	81
52702	844	769
52703	461	398
52704	8.338	8.165

B. TRANSACTIES MET VERBONDEN PARTIJEN

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

Coronavirus / COVID-19.

Ondanks de getroffen inperkingsmaatregelen, opgestart in de maand maart, heeft de Bank tot op heden haar activiteiten nagenoeg onveranderd voortgezet via het invoeren van "thuiswerk". Deze operationele overschakeling verliep op een efficiënte wijze.

De beleggingsportefeuille van de Bank onderging in het voorjaar van 2020 belangrijke marktwaardeschommelingen. Er wordt uitdrukkelijk verwezen naar pagina 6 van het Verslag van de zaakvoerders dat zal bijgewerkt worden daags vóór de Algemene vergadering.

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** 52901A
- a. Voornaamste voorwaarden betreffende de uitstaande vorderingen (tarieven en duur inbegrepen)
.....
- b. Eventueel terugbetaald bedrag of bedrag waarvan is afgezien 52901B
- 2. Waarborgen toegestaan in hun voordeel** 52902
- a. Voornaamste voorwaarden van de toegestane waarborgen
.....
- 3. Andere betekenisvolle verplichtingen aangegaan in hun voordeel** 52903
- 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 52904 451
- b. Aan oud-bestuurders en oud-zaakvoerders 52905

Codes	Boekjaar
52901A	
52901B	
52902	
52903	
52904	451
52905	

B. DE COMMISSARIS(SEN) EN DE PERSONEN MET WIE HIJ (ZIJ) VERBONDEN IS (ZIJN)

- 1. Bezoldiging van de commissaris(sen)** 52906 21
- 2. Bezoldiging voor uitzonderlijke werkzaamheden of bijzondere opdrachten uitgevoerd binnen de vennootschap door de commissaris(sen)**
- a. Andere controleopdrachten 52907
- b. Belastingadviesopdrachten 52908
- c. Andere opdrachten buiten de revisorale opdrachten 52909
- 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 52910
- b. Belastingadviesopdrachten 52911
- c. Andere opdrachten buiten de revisorale opdrachten 52912

Codes	Boekjaar
52906	21
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	762
2. Door de instelling te leveren financiële instrumenten aan cliënten	53002	762
3. Door de instelling in bewaring ontvangen financiële instrumenten van cliënten	53003	1.601.843
4. Door de instelling in bewaring gegeven financiële instrumenten van cliënten	53004	1.601.843
5. Door de instelling in waarborg ontvangen financiële instrumenten van cliënten	53005	595
6. Door de instelling in waarborg gegeven financiële instrumenten van cliënten	53006	595

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 beheervernootschappen 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	.....

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				
	Codes	Totaal	1. Mannen	2. Vrouwen
Gemiddeld aantal werknemers				
Voltijds.....	1001	12,5	10,5	2,0
Deeltijds	1002	6,0	0,0	6,0
Totaal in voltijds equivalenten (VTE)	1003	17,4	10,5	6,9
Aantal daadwerkelijk gepresteerde uren				
Voltijds.....	1011	20.958,8	17.598,8	3.360,0
Deeltijds	1012	7.903,7	0,0	7.903,7
Totaal	1013	28.862,5	17.598,8	11.263,7
Personeelskosten				
Voltijds.....	1021	1.110.239,83	971.566,35	138.673,48
Deeltijds	1022	381.834,47	0,00	381.834,47
Totaal	1023	1.492.074,30	971.566,35	520.507,95
Bedrag van de voordelen bovenop het loon	1033	4.071,18	2.326,86	1.744,32

Tijdens het vorige boekjaar				
	Codes	P. Totaal	1P. Mannen	2P. Vrouwen
Gemiddeld aantal werknemers in VTE	1003	16,9	10,0	6,9
Aantal daadwerkelijk gepresteerde uren	1013	31.405,0	18.716,3	12.688,7
Personeelskosten.....	1023	1.450.260,28	960.662,11	489.598,17
Bedrag van de voordelen bovenop het loon	1033	4.223,91	2.490,41	1.733,50

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	13	6	17,9
110	13	5	17,2
111	0	1	0,7
112	0	0	0,0
113	0	0	0,0
120	11	0	11,0
1200	0	0	0,0
1201	6	0	6,0
1202	5	0	5,0
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	13	5	17,2
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	1	0	1,0
210	1	0	1,0
211	0	0	0,0
212	0	0	0,0
213	0	0	0,0

UITGETREDEN

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

Volgens de aard van de arbeidsovereenkomst

Overeenkomst voor een onbepaalde tijd
 Overeenkomst voor een bepaalde tijd
 Overeenkomst voor een duidelijk omschreven werk
 Vervangingsovereenkomst

Volgens de reden van beëindiging van de overeenkomst

Pensioen
 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	0	0	0,0
310	0	0	0,0
311	0	0	0,0
312	0	0	0,0
313	0	0	0,0
340	0	0	0,0
341	0	0	0,0
342	0	0	0,0
343	0	0	0,0
350	0	0	0,0

INLICHTINGEN OVER DE OPLEIDINGEN VOOR DE WERKNEMERS TIJDENS HET BOEKJAAR

Totaal van de formele voortgezette beroepsopleidingsinitiatieven ten laste van de werkgever

Aantal betrokken werknemers
Aantal gevolgde opleidingsuren
Nettokosten voor de instelling
 waarvan brutokosten rechtstreeks verbonden met de opleiding
 waarvan betaalde bijdragen en stortingen aan collectieve fondsen
 waarvan ontvangen tegemoetkomingen (in mindering)

Codes	Mannen	Codes	Vrouwen
5801	4	5811	.....
5802	67,5	5812	.....
5803	3.478,95	5813	.....
58031	3.478,95	58131	.....
58032	.....	58132	.....
58033	.....	58133	.....
5821	.....	5831	.....
5822	.....	5832	.....
5823	.....	5833	.....
5841	.....	5851	.....
5842	.....	5852	.....
5843	.....	5853	.....

Totaal van de minder formele en informele voortgezette beroepsopleidingsinitiatieven ten laste van de werkgever

Aantal betrokken werknemers
Aantal gevolgde opleidingsuren
Nettokosten voor de onderneming

Totaal van de initiële beroepsopleidingsinitiatieven ten laste van de werkgever

Aantal betrokken werknemers
Aantal gevolgde opleidingsuren
Nettokosten voor de instelling

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 (tradingportefeuille) doch eveneens met uitsluiting van de effecten die onder de financiële vaste activa moeten opgenomen worden.

- **Obligaties en andere vastrentende effecten**

Het verschil tussen de aanschaffingsprijs en de terugbetalingswaarde wordt in de resultatenrekening opgenomen over de periode lopende vanaf de aanschafdatum tot de vervaldag. De opneming in de resultaten geschiedt volgens de effectieve rentemethode.

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 zijn echter twee uitzonderingen hierop. Beide worden trimestrieel geëvalueerd.

- (1) Indien de beurswaarde ver beneden de boekwaarde ligt en er (een) rentebetaling(en) (is) zijn gemist door de uitgevende onderneming, dan wordt er een waardevermindering geboekt zodoende dat de boekwaarde overeenstemt met de beurswaarde.
- (2) Indien ingevolge een herstructurering van de schuld minstens twee criteria van de algemene voorwaarden bij uitgifte van het vastrentend effect worden gewijzigd, wordt er overgegaan tot waardeverminderingen indien de realisatiewaarde onder de boekwaarde komt te liggen.

Per einde van het boekjaar wordt de prorata gelopen niet vervallen doch verworven intrest berekend. Dit bedrag wordt geboekt onder de overlopende rekeningen van het actief. Dit wordt evenwel niet in resultaat genomen voor de vastrentende effecten die worden gewaardeerd volgens uitzondering (1) hierboven beschreven.

- **Aandelen en andere niet-vastrentende effecten**

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 trimester wordt de boekwaarde vergeleken met de marktprijs, waarbij de laagste waarde in aanmerking genomen wordt, en het verschil in geval van lagere marktprijs als waardevermindering geboekt wordt.

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

- **Te realiseren effecten**

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

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

- **Te plaatsen effecten en waardepapieren**

Hieronder worden de effecten en de kortlopende waardepapieren begrepen die in het kader van een uitgifte zijn

verworven met het oog op plaatsing bij derden.

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

1.5. Financiële vaste activa

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

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

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

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

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

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

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

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

1.6. Oprichtingskosten

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

1.7. Immateriële vaste activa

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

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

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

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

De goodwill wordt lineair afgeschreven à rato van 20% per jaar op de aanschaffingswaarde. Vooruitbetalingen op goodwill worden voor het eerst afgeschreven in het jaar van betaling.

De overige immateriële vaste activa worden op het actief geboekt voor hun aanschaffingswaarde, inclusief de bijkomende kosten en de niet-recupereerbare B.T.W. en/of andere belastingen. Deze worden vervolgens afgeschreven over een periode van 5 jaar.

1.8. Materiële vaste activa

De materiële vaste activa worden op het actief geboekt voor aanschaffingswaarde, inclusief de bijkomende kosten en de 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 materiële auto's :	20% jaarlijks,	lineair
• Rollend materiële fietsen :	33,33% jaarlijks,	lineair
• Inrichting kantoren :	33,33% jaarlijks,	lineair
• Tweedehandsmateriële:	50% jaarlijks	lineair

1.9. Overige activa

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.

2.3.1. Pensioenen- en soortgelijke sociale verplichtingen

Deze post bevat de voorzieningen gevormd om te voldoen aan de verplichtingen inzake rust- en overlevingspensioenen, brugpensioenen 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 actuaire.

2.3.2. 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 (verbinteniskredieten). Risico's inzake verbinteniskredieten 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. Fonds voor algemene bankrisico'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

3.1. 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.

3.2. 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.

3.3. 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.

ANDERE IN DE TOELICHTING TE VERMELDEN INLICHTINGEN

1. Gedetailleerde opgave van de boekwaarde van de beleggingsportefeuille obligaties en andere vastrentende effecten (VOL-inst 5.3.2)

De aanschaffing per einde van het boekjaar (kolom vorig boekjaar) : 36.219 (code 50323P).

Dit bedrag stemt niet overeen met het bedrag dat werd opgenomen op lijn 50.323 van de jaarrekening afgesloten per 31/12/2018, namelijk 36.119.

Het verschil is te wijten aan het koersverschil EUR/USD tussen 31/12/2018 en 31/12/2019.

2. Gedetailleerde opgave van de boekwaarde van de beleggingsportefeuille aandelen en andere niet-vastrentende effecten (VOL-inst 5.4.2)

De aanschaffing per einde van het boekjaar (kolom vorig boekjaar) : 10.608 (code 50414P).

Dit bedrag stemt niet overeen met het bedrag dat werd opgenomen op lijn 50.414 van de jaarrekening afgesloten per 31/12/2018, namelijk 10.501.

Het verschil is te wijten aan het koersverschil EUR/CHF tussen 31/12/2018 en 31/12/2019.



VAN DE PUT & CO

BANQUIERS PRIVÉS | PRIVAATBANKIERS

VERSLAG VAN HET COLLEGE VAN ZAAKVOERDERS AAN DE JAARVERGADERING OVER HET BOEKJAAR 2019



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 instellingsspecifieke contracyclische kapitaalbuffer	26



1. INLEIDING

Hierna vindt U ons jaarverslag over het boekjaar afgesloten per 31 december 2019, dat is opgesteld overeenkomstig de vereisten van het wetboek van vennootschappen en de regelgeving eigen aan de kredietinstellingen.

Naast de angst voor recessie, de handelsspanningen en de Brexit, waren er veel redenen om een moeilijk jaar te voorspellen. Het pessimistisch gevoel omtrent de markten eind 2018 heeft geleid tot een vruchtbare bodem met een rebound als gevolg. Deze rebound werd wereldwijd ondersteund door de centrale banken die in het algemeen hun monetair beleid hebben versoepeld. Teken van stabilisatie van de vertraging van de economische groei, een vermindering van de spanningen tussen China en de Verenigde Staten en met het begin van het einde van het Brexit-verhaal in zicht vormden de perfecte cocktail om deze heropleving te voeden. Dit toont des te meer aan dat een voorspelling van de markten een bijzonder moeilijke oefening is.

Het lijkt ons dat de lage renten en de interventies van de centrale banken een belangrijke steun blijven voor de financiële markten. Zelfs als het in dit stadium onwaarschijnlijk lijkt, zou een terugkeer van de inflatie voor investeerders als een verrassing overkomen en zou dus waarschijnlijk nervositeit veroorzaken.

De jaarrekening sluit af met een balanstotaal van € 144.752.631 en een te bestemmen winst van het boekjaar van € 4.249.797. Rekening houdend met een overgedragen winst van € 2.668.756 bedraagt de te bestemmen winst € 6.918.553.



2. EVOLUTIE

Bedragen in euro	31/12/2019	31/12/2018	Evolutie
ACTIVA	144 752 631	142 691 789	2 060 842
Kas, tegoeden bij centrale banken	57 133 423	48 662 188	8 471 235
Vorderingen op kredietinstellingen	29 433 842	43 012 583	- 13 578 741
Vorderingen op cliënten	447 431	912 395	- 464 964
Obligaties en vastrentende effecten	42 355 553	36 118 910	6 236 643
Aandelen	9 916 144	9 242 084	674 060
Financiële vaste activa (aandelen)	1 158 300	1 158 300	-
Materiële vaste activa	2 696 019	2 658 836	37 183
Immateriële vaste activa	252 079	76 993	175 086
Overige activa	958 115	389 889	568 226
Overlopende rekeningen	401 725	459 611	- 57 886
PASSIVA	144 752 631	142 691 789	2 060 842
Schulden aan cliënten	125 074 984	124 129 741	945 243
Overige schulden	722 860	3 857 164	- 3 134 304
Overlopende rekeningen	2 760	2 654	106
Fonds voor algemene bankrisico's	1 150 000	1 150 000	-
Geplaatst kapitaal	3 100 000	3 100 000	-
Herwaarderingsmeerwaarden	357 841	357 841	-
Reserves	11 674 633	7 425 633	4 249 000
Overgedragen winst (verlies) (+) (-)	2 669 553	2 668 756	797
POSTEN BUITEN-BALANSTELLING			
Verplichtingen wegens contant aankopen van effecten en andere waarden	755 834	140 682	615 152
Aan de kredietinstelling toevertrouwde waarden	1 734 974 383	1 495 419 268	239 555 115
RESULTATENREKENING			
Renteopbrengsten en soortgelijke opbrengsten	1 356 547	1 355 745	802
Rentekosten en soortgelijke kosten	- 258 693	- 139 818	- 118 875
Opbrengsten uit niet-vastrentende effecten	1 382 702	579 477	803 225
Ontvangen provisies	5 844 739	5 552 531	292 208
Betaalde provisies	- 463 023	- 319 198	- 143 825
Winst (verlies(-)) uit financiële transacties	275 909	98 900	177 009
Algemene beheerskosten	- 2 765 440	- 2 464 001	- 301 439
Afschrijvingen op materiële vaste activa	- 218 786	- 177 140	- 41 646
Waardeverminderingen op de beleggingsportefeuille (- toevoegingen) + terugnemingen	- 90 498	- 845 670	755 172
Toevoeging (-) Onttrekking (+) fonds voor bankrisico's		350 000	- 350 000
Overige bedrijfsopbrengsten	260 345	215 088	45 257
Overige bedrijfskosten	- 65 709	- 56 494	- 9 215
Winst (verlies) vóór belastingen (+) (-)	5 258 093	4 149 420	1 108 673
Uitzonderlijke kosten	- 12 912	-	- 12 912
Winst (verlies) vóór belastingen (+) (-)	5 245 181	4 149 420	1 095 761
Belastingen op het resultaat (+) (-)	- 995 384	- 1 266 366	270 982
Te bestemmen winst (verlies) van het boekjaar	4 249 797	2 883 054	1 366 743



3. BIJKANTOREN

De bank heeft geen bijkantoren.



4. GEBEURTENISSEN NA HET EINDE VAN HET BOEKJAAR

Coronavirus / COVID-19

Ondanks de getroffen inperkingsmaatregelen, opgestart in de maand maart, heeft de Bank tot op heden haar activiteiten nagenoeg onveranderd voortgezet via het invoeren van “thuiswerk”. Deze operationele overschakeling verliep op een efficiënte wijze.

Er weze aangestipt dat de aandelen binnen de beleggingsportefeuille van de Bank op datum van 05/05/2020 een latente minderwaarde t.o.v. de resultatenrekeningen van het boekjaar 2019 vertonen van € 1.244.258.

De verdere gevolgen van de zogenaamde “coronacrisis” op de Bank, zowel op het niveau van haar commerciële- en operationele activiteiten als van de (al dan niet daaruit volgende en al dan niet balans gerelateerde) financiële gevolgen, zijn momenteel nog niet te ramen.



5. VOORGESTELDE WINSTVERDELING

De volgende winstverdeling wordt U voorgesteld :

Beschikbare reserves : 4.249.000 EUR

Over te dragen winst : 797 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 samengevoegd ICAAP/ILAAP-rapport, 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 hierdoor ook geen leningen toe aan haar cliënten.



2. Enkele ratio's

Ratio	31/12/2019	31/12/2018
Efficientieratio (Cost-to-income ratio)	36,3%	36,7%
Tier 1 Kernkapitaalratio (Common Equity Tier 1 capital ratio) (1)	27,3%	19,7%
Tier 1 Kapitaalratio (Tier 1 capital ratio) (2)	27,3%	19,7%
Totale Kapitaalratio (Total capital ratio) (3)	27,3%	19,7%
Hefboomratio (Leverage ratio) (4)	12,9%	10,3%
Liquiditeitsratio op korte termijn (Liquidity Coverage Ratio) (5)	1417,7%	1824,2%
Rendement op het eigen vermogen*	26,0%	18,7%

- (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

* Verschil met vorig jaar door aanpassing van de formule. In overeenstemming met EBA Risk Indicators.

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:

	31/12/2019	31/12/2018	Evolutie
Volgestorte kapitaalinstrumenten (1) :	3 100 000	3 100 000	-
Andere reserves (2) :	14 702 027	10 452 230	4 249 797
Fonds voor het algemeen bankrisico (3) :	1 150 000	1 150 000	-
Immateriële vaste activa :	- 252 079	- 76 993	175 086
TIER 1 – Kernkapitaal :	18 699 948	14 625 237	4 074 711

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

(2) Het betreft de wettelijke reserve (€ 310.000), de beschikbare reserve (€ 10.949.000), de onbeschikbare reserve (€ 1.525), de belastingvrije reserve (€ 414.108) de herwaarderingsreserve (€ 357.841) en de overgedragen winst (€ 2.669.553) van al deze reserves worden de bedragen weerhouden voor de winstverdeling.

(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).

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

Zie hierbij ook de bijlage met betrekking tot het Krediet- en tegenpartijrisico.



5. Eigenvermogensvereisten

EIGEN VERMOGENSVEREISTEN	2019 RGA (1)	2019 EVV(2)	2018 RGA (1)	2018 EVV (2)
Risicogewogen posten voor kredietrisico, tegenpartij-kredietrisico en verwateringsrisico en voor niet-afgewikkelde transacties volgens de "standaardbenadering" :	49 497 830	3 959 826	55 097 565	4 407 805
Op instellingen :	6 171 019	493 682	8 790 997	703 280
Op ondernemingen :	29 452 291	2 356 183	33 188 825	2 655 106
Op particulieren en kleine partijen :	8 620	690	1 123	90
Op aandelen :	11 074 444	885 956	10 400 384	832 031
Andere posten :	2 791 456	223 316	2 716 236	217 299
Totale risicoposten voor positie-, valuta- en grondstoffen-risico's volgens de "standaardbenaderingen" :	4 231 018	338 481	4 375 136	350 011
Buitenlandse valuta :	4 231 018	338 481	4 375 136	350 011
Totale risicoposten voor het operationeel risico volgens de "basisindicatorbenadering" :	14 689 236	1 175 139	13 720 566	1 097 645
TOTAAL VAN DE RISICOPOSTEN:	68 418 084	5 473 447	73 193 267	5 855 461
KAPITAALRATIO'S en KAPITAALNIVEAUS				
TIER 1 - Kernkapitaal :	18 699 948		14 625 237	
Overschot aan totaal kapitaal :	13 226 501		8 595 567	
Totale kapitaalratio (moet minimum 8 % bedragen) :	27,33%		19,74%	

(1) Risicogewogen activa

(2) Eigenvermogensvereisten (= 8,0 % van de risicogewogen activa)



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	2.625.480	1.467.180
Totaal	1.158.300	2.625.480	1.467.180

(*) 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 betreffen duurzame beleggingen in euro van het eigen vermogen van de bank in een vennootschap die de zaakvoerders bijzonder goed kennen. De aanschaffingswaarde van deze post vertegenwoordigt 5,4 % 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	Latent resultaat
Genoteerd	9.916.144	11.658.875	1.742.731
Niet genoteerd	0	0	0
Totaal	9.916.144	11.658.875	1.742.731

(*) 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 2019 werden er geen resultaten gerealiseerd uit verkopen. Op de posities per 31/12/2019 zijn waardeverminderingen geboekt voor een bedrag van € 692.033.

Risico :

Het risico wordt beperkt via hoofdzakelijk duurzame beleggingen in vooraanstaande ondernemingen waarvan 70,7 % in euro. Het betreft een gediversifieerde portefeuille (5 vennootschappen). De aanschaffingswaarde van de grootste post vertegenwoordigt 19,8 % 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 meerwaarde op de bedrijfsobligaties bedraagt € 768.317.

Gedurende het boekjaar 2019 werden er meerwaarden gerealiseerd ten belope van € 110.613 ingevolge vervroegde terugbetalingen. Ook werden er minderwaarden ten belope van € 219.637 uit verkopen en liquidaties (inclusief op terugbetalingen) gerealiseerd. Er werden waardeverminderingen geboekt ten belope van € 657.608.

Risico:

Het risico wordt beperkt door de kwaliteit van de emittent en de looptijd. Het betreft een gediversifieerde portefeuille (71 posten) in euro. De aanschaffingswaarde van de grootste bedrijfsobligatie bedraagt € 482.200. Overzicht op basis van resterende looptijd:

Nominaal bedrag in EUR	%	Vervaljaar
1 600 000	5,69%	2020
3 200 000	11,38%	2021
3 400 000	12,10%	2022
4 400 000	15,65%	2023
3 600 000	12,81%	2024
4 000 000	14,23%	2025
5 110 000	18,18%	2026
2 800 000	9,96%	2027

- **Overheidsobligaties**

Er is beslist de termijnrekeningen af te bouwen en in Amerikaans en Brits 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 € 30.452.

Nominaal bedrag	%	Vervaljaar
300 000 GBP & 15 500 000 USD	94,1 %	2020
1 000 000 USD	5,9 %	2021



7. BELONINGSBELEID

1. Inleiding

De bezoldigingen van de zaakvoerders, de leden van de Raad van Toezicht 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 2019 : max. € 637.690,00). Door de leden van het CvZ wordt op voorhand overeengekomen 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. Alle zaakvoerders beschikken verder kosteloos over een bedrijfswagen, een smartphone, een internetverbinding en een telefoonabonnement in gevolge de prestaties die zij verrichten voor de Bank. 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 de werkzaamheden uitgevoerd door de RvT sterk zouden verschillen van de 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

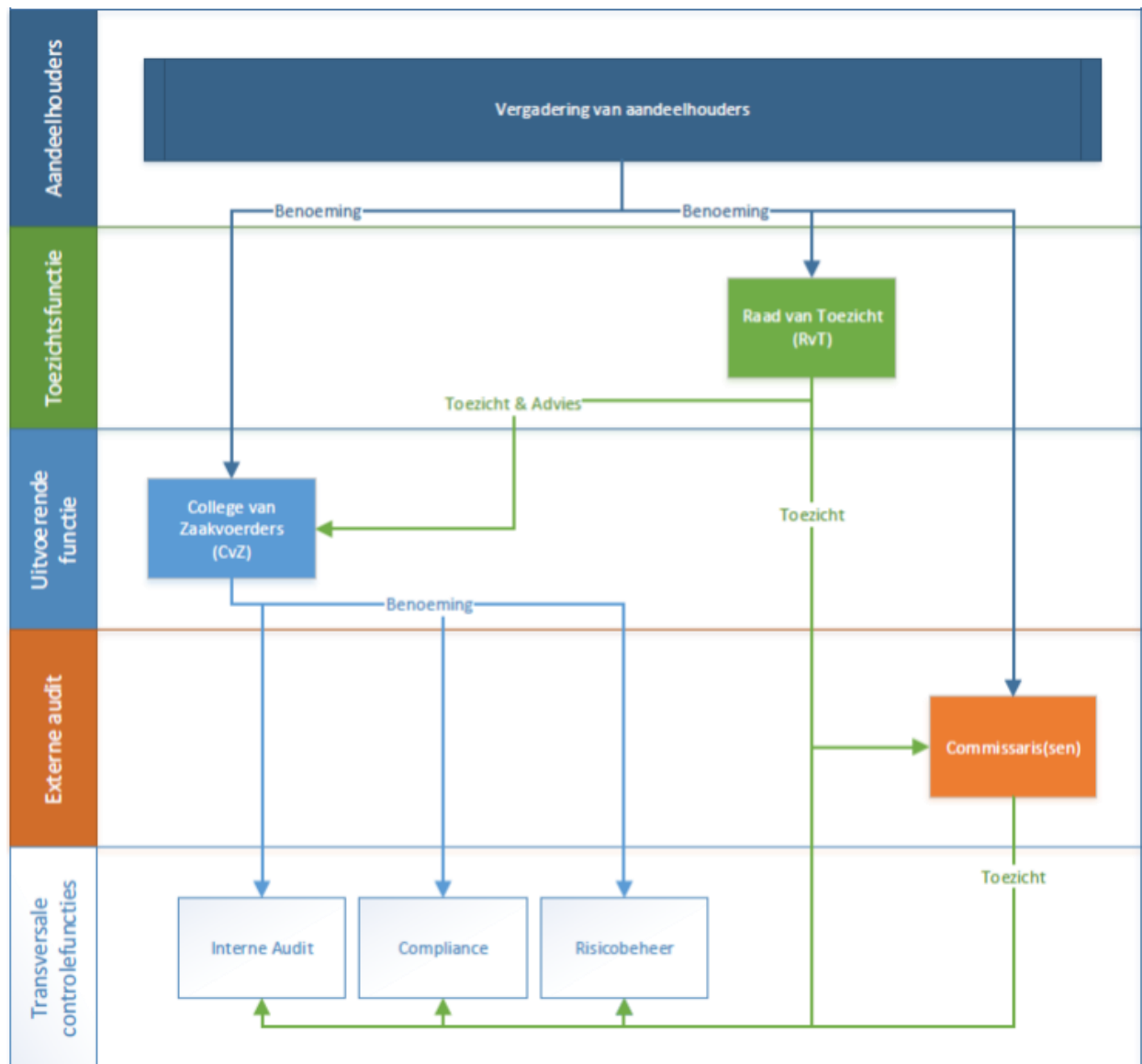
Naast het beloningsbeleid van de RvT en het CvZ, dat hierboven besproken werd, wordt het beloningsbeleid van de overige werknemers van de bank vastgelegd door het CvZ. De bank kiest voor een uiterst risicomijdend beloningsbeleid. Alle werknemers ontvangen voornamelijk een vaste contractuele bezoldiging. Bijkomend ontvangen de werknemers een groepsverzekering, eventueel een niet-recurrent resultaatsgebonden voordeel en een forfaitaire tussenkomst in het woon- werkverkeer. Er zijn geen opties op aandelen van de Bank en geen bonussen.

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. 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.

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, bestuurder
- 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 31/12/2019	Oorspronkelijke blootstelling	Waarde- aanpassingen en voorzieningen	Volledig aangepaste blootstellingswaarde	Blootstellings- waarde
Op centrale overheden en centrale banken	72 856 675	-	72 856 675	72 856 675
Op instellingen	30 245 122	-	30 245 122	30 245 122
Op ondernemingen	27 980 675	657 608	27 323 067	27 323 067
Op particulieren en kleine partijen	11 493	-	11 493	11 493
Op blootstellingen in aandelen	11 766 477	692 033	11 074 444	11 074 444
Op andere blootstellingen	2 958 838	-	2 958 838	2 958 838
Totaal	145 819 280	1 349 641	144 469 639	144 469 639

Blootstellingscategorie - Gemiddelde 31/03 - 30/06 - 30/09 - 31/12	Oorspronkelijke blootstelling	Waarde- aanpassingen en voorzieningen	Volledig aangepaste blootstellingswaarde	Blootstellingswaarde
Op centrale overheden en centrale banken	65 091 356	-	65 091 356	65 091 356
Op instellingen	35 256 056	-	35 256 056	35 256 056
Op ondernemingen	29 382 527	473 454	28 909 073	28 909 073
Op particulieren en kleine partijen	41 647	-	41 647	41 647
Op blootstellingen in aandelen	11 729 302	555 221	11 174 081	11 174 081
Op andere blootstellingen	3 169 251	-	3 169 251	3 169 251
Totaal	144 670 139	1 028 675	143 641 464	143 641 464

II. Geografische uitsplitsing van blootstellingen naar vestigingsplaats van de debiteur

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

Blootstellingscategorie België	Oorspronkelijke blootstelling vóór toepassing van omrekeningsfactoren	Algemene kredietrisico- aanpassingen	Blootstellingswaarde
Centrale overheden of centrale banken	57 856 488	-	57 856 488
Instellingen	23 444 482	-	23 444 482
Ondernemingen	4 216 386	-	4 216 386
Particulieren en kleine partijen	11 493	-	11 493
Blootstellingen in aandelen	6 183 818	692 033	5 491 785
Andere blootstellingen	2 741 326	-	2 741 326
Totaal	94 453 993	692 033	93 761 960

Blootstellingscategorie Luxemburg	Oorspronkelijke blootstelling vóór toepassing van omrekeningsfactoren	Algemene kredietrisico- aanpassingen	Blootstellingswaarde
Instellingen	4 957 040	-	4 957 040
Ondernemingen	1 618 372	-	1 618 372
Totaal	6 575 412	-	6 575 412



Blootstellingscategorie Frankrijk	Oorspronkelijke blootstelling vóór toepassing van omrekeningsfactoren	Algemene kredietrisico- aanpassingen	Blootstellingswaarde
Instellingen	197 585	-	197 585
Ondernemingen	4 479 074	280 000	4 199 074
Blootstellingen in aandelen	2 678 496	-	2 678 496
Andere blootstellingen	201 218	-	201 218
Totaal	7 556 373	280 000	7 276 373

Blootstellingscategorie Duitsland	Oorspronkelijke blootstelling vóór toepassing van omrekeningsfactoren	Algemene kredietrisico- aanpassingen	Blootstellingswaarde
Instellingen	731 195	-	731 195
Ondernemingen	1 661 025	377 608	1 283 417
Totaal	2 392 220	377 608	2 014 612

Blootstellingscategorie Nederland	Oorspronkelijke blootstelling vóór toepassing van omrekeningsfactoren	Algemene kredietrisico- aanpassingen	Blootstellingswaarde
Ondernemingen	4 456 549	-	4 456 549
Andere blootstellingen	16 205	-	16 205
Totaal	4 472 754	-	4 472 754

Blootstellingscategorie Verenigd Koninkrijk	Oorspronkelijke blootstelling vóór toepassing van omrekeningsfactoren	Algemene kredietrisico- aanpassingen	Blootstellingswaarde
Centrale overheden of centrale banken	352 299	-	352 299
Ondernemingen	1 217 009	-	1 217 009
Totaal	1 569 308	-	1 569 308

Blootstellingscategorie Verenigde Staten van Amerika	Oorspronkelijke blootstelling vóór toepassing van omrekeningsfactoren	Algemene kredietrisico- aanpassingen	Blootstellingswaarde
Centrale overheden of centrale banken	14 640 060	-	14 640 060
Instellingen	406 648	-	406 648
Ondernemingen	5 296 717	-	5 296 717
Andere blootstellingen	89	-	89
Totaal	20 343 514	-	20 343 514

Blootstellingscategorie Zwitserland	Oorspronkelijke blootstelling vóór toepassing van omrekeningsfactoren	Algemene kredietrisico- aanpassingen	Blootstellingswaarde
Instellingen	508 171	-	508 171
Blootstellingen in aandelen	2 904 162	-	2 904 162
Totaal	3 412 333	-	3 412 333

Blootstellingscategorie Zweden	Oorspronkelijke blootstelling vóór toepassing van omrekeningsfactoren	Algemene kredietrisico- aanpassingen	Blootstellingswaarde
Ondernemingen	602 360	-	602 360
Totaal	602 360	-	602 360



Blootstellingscategorie Jersey	Oorspronkelijke blootstelling vóór toepassing van omrekeningsfactoren	Algemene kredietrisico- aanpassingen	Blootstellingswaarde
Ondernemingen	805 742	-	805 742
Totaal	805 742	-	805 742

Blootstellingscategorie Italië	Oorspronkelijke blootstelling vóór toepassing van omrekeningsfactoren	Algemene kredietrisico- aanpassingen	Blootstellingswaarde
Ondernemingen	808 241	-	808 241
Totaal	808 241	-	808 241

Land	Blootstellingswaarde	%
België	93 761 960	66,2%
Verenigde Staten van Amerika	20 343 514	14,4%
Frankrijk	7 276 373	5,1%
Luxemburg	6 575 412	4,6%
Nederland	4 472 754	3,2%
Zwitserland	3 412 333	2,4%
Rest van de wereld	2 216 343	1,6%
Duitsland	2 014 612	1,4%
Verenigd koninkrijk	1 569 308	1,1%
Totaal	141 642 609	100,0%



III. Indeling van alle blootstellingen naar resterende looptijd

Blootstellingscategorie	Blootstellingswaarde 100,00%	<= 30 dagen 63,63%	> 30 dagen <= 1 jaar 7,99%	> 1 jaar <= 2 jaar 2,63%	> 2 jaar <= 3 jaar 2,08%	> 3 jaar <= 4 jaar 3,09%
Op centrale overheden en centrale banken	72 856 675	61 579 842	9 674 271	871 669	-	-
Op instellingen	30 245 122	30 245 122	-	-	-	-
Op ondernemingen	27 323 067	86 461	1 869 115	2 934 139	3 005 904	4 461 710
Op particulieren en kleine partijen	11 493	11 493	-	-	-	-
Op blootstellingen in aandelen	11 074 444	-	-	-	-	-
Op andere blootstellingen	2 958 838	-	-	-	-	-
Totaal	144 469 639	91 922 917	11 543 386	3 805 808	3 005 904	4 461 710

Blootstellingscategorie	> 4 jaar <= 5 jaar 2,53%	> 5 jaar <= 6 jaar 2,63%	> 6 jaar <= 7 jaar 3,26%	> 7 jaar <= 8 jaar 1,94%	> 8 jaar <= 9 jaar 0,00%	Onbepaalde duur 10,22%
Op centrale overheden en centrale banken	-	-	-	-	-	730 893
Op instellingen	-	-	-	-	-	-
Op ondernemingen	3 648 710	3 804 263	4 706 462	2 806 302	-	-
Op particulieren en kleine partijen	-	-	-	-	-	-
Op blootstellingen in aandelen	-	-	-	-	-	11 074 444
Op andere blootstellingen	-	-	-	-	-	2 958 838
Totaal	3 648 710	3 804 263	4 706 462	2 806 302	-	14 764 176



2. Standaardbenadering voor valutarisico

VALUTA	VALUTA CODE	ALLE POSITIES		NETTOPOSITIES	
		LANG	KORT	LANG	KORT
Euro	EUR	120 780 360	125 011 380	-	4 231 020
Australische dollar	AUD	833 048	731 401	101 647	-
Canadese dollar	CAD	322 395	238 456	83 939	-
Deense kroon	DKK	162 303	17 661	144 642	-
Pond sterling	GBP	1 513 494	1 369 474	144 020	-
Yen	JPY	33 618	-	33 618	-
Zweedse kroon	SEK	41 125	34 757	6 368	-
Zwitserse frank	CHF	3 527 224	557 609	2 969 615	-
US-dollar	USD	15 591 344	15 053 197	538 147	-
Noorse kroon	NOK	899 339	784 202	115 137	-
Nieuw-Zeelandse dollar	NZD	2 450 585	2 359 906	90 679	-
Overige		3 208	-	3 208	-
	TOTAAL	146 158 043	146 158 043	4 231 020	4 231 020



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	176 412		145 305 667	
020 Opeisbare leningen			84 462 851	
030 Aandeleninstrumenten			11 105 748	13 969 207
040 Schuldbewijzen			39 996 998	40 668 097
120 Overige activa	176 412		8 048 750	

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*

Uitsplitsing naar land	Algemene krediet- blootstellingen (volgens standaardbenadering)	Eigenvermogensvereisten		Wegingen van eigenvermogensvereisten	Contracyclisch kapitaalbufferpercentage
		waarvan: algemene kredietblootstellingen	Totaal		
Oostenrijk	411 326	32 906	32 906	0,01	
België	12 332 469	986 598	986 598	0,28	
Brazilië	395 511	31 641	31 641	0,01	
Canada	607 360	48 589	48 589	0,01	
Zwitserland	2 904 162	232 333	232 333	0,07	
Tsjechië	604 494	48 360	48 360	0,01	1,50%
Duitsland	1 283 417	102 673	102 673	0,03	
Denemarken	607 382	48 591	48 591	0,01	1,00%
Frankrijk	7 329 895	586 392	586 392	0,17	0,25%
Verenigd Koninkrijk	1 217 009	97 361	97 361	0,03	1,00%
Italië	808 241	64 659	64 659	0,02	
Jersey	1 012 022	80 962	80 962	0,02	
Japan	401 107	32 089	32 089	0,01	
Luxemburg	1 618 372	129 470	129 470	0,04	
Mexico	398 433	31 875	31 875	0,01	
Nederland	4 891 040	391 283	391 283	0,11	
Zweden	602 360	48 189	48 189	0,01	2,50%
Verenigde Staten	5 902 211	472 177	472 177	0,14	
Totaal	43 326 811	3 466 148	3 466 148	1,00	0,14%



II. *Bedrag van instellingsspecifieke contracyclische kapitaalbuffer*

Bedrag van instellingsspecifieke contracyclische kapitaalbuffer	
Totaalbedrag van de risicoposten	68 418 084
Instellingsspecifiek contracyclisch kapitaalbufferpercentage	0,14%
Instellingsspecifiek contracyclisch kapitaalbuffervereiste	95 785



VAN DE PUT & CO

BANQUIERS PRIVÉS | PRIVAATBANKIERS

**VERSLAG VAN DE RAAD VAN
TOEZICHT AAN DE ALGEMENE
VERGADERING VAN
AANDEELHOUDERS VAN 7 MEI 2020**



Geachte aandeelhouders,

Wij hebben de eer u verslag uit te brengen van de activiteiten van uw Raad van Toezicht (RvT) gedurende het jaar 2019 en zijn activiteiten tot aan deze algemene vergadering.

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

De RvT heeft gedurende het jaar 2019 vijf vergaderingen gehouden aangevuld met een aantal aanvullende ad-hoc meetings of telefooncontacten alsook gesprekken met vertegenwoordigers van de Nationale Bank van België in het kader van een inspectieopdracht uitgevoerd bij de bank in het voorjaar. Deze had tot doel de organisatie van de instelling met betrekking tot Governance, Interne Controle en AML: repatriëringsbeleid, te beoordelen.

De vergaderingen hebben elk een hoofdthema hetwelk aangekaart wordt naast andere wederkerende punten. Eén van de punten dat specifiek was voor het jaar 2019 en dat een speciale aandacht van de RvT heeft gekregen is de opvolging van de inspectie van de NBB, het verslag en de goede voorbereiding van de actiepunten. De RvT meent dat de beoordeling en de scoring van de NBB aantoont dat er potentieel en verwachting bestaat voor goed overwogen verbetering maar zonder dat grote lacunes vastgesteld werden. Er werden een aantal vaststellingen geformuleerd, waarvan geen enkele van kritische aard. Nadien werden ook *draft* aanbevelingen ontvangen.

De hoofdthema's van de vijf vergaderingen waren:

- Januari: interne audit
- Maart: afsluiting van de jaarcijfers 31/12/2018
- Juni: compliance
- September: afsluiting van de halfjaarcijfers
- November: risicobeheer

André Clybouw, voorzitter van de RvT en Dominique Eeman, lid van de RvT, hebben alle vergaderingen van de RvT in 2019 bijgewoond. De heren Nicolas van de Put en Charles-Antoine de Bellefroid, leden van het College van Zaakvoerders (CvZ), waren eveneens aanwezig op de vergaderingen van de RvT. Dit maakt de communicatie en coördinatie tussen beide organen effectief en efficiënt. Bovendien waren ook de betreffende verantwoordelijken van de bank aanwezig voor die agendapunten die in hun verantwoordelijkheidsdomein vallen: B. Marinus (Verantwoordelijke voor de Risicobeheerfunctie) en K. Minten (Finance), Maximilien de Wasseige (Zaakvoerder, Verantwoordelijke voor de Interne Audit) en Nicolas van de Put (Zaakvoerder, Verantwoordelijke voor de Compliance en (Exco)MLRO). Tenslotte werden externe experts eveneens uitgenodigd op bepaalde vergaderingen: DSD Associates (Interne audit) en Compliance4Business (Compliance). De vertegenwoordigers van de erkende Commissaris Mazars (Xavier Doyen en Nele Van Laethem) hebben hun commissarisverslag met auditbevindingen voor de statutaire jaarrekening 31/12/2018 en de halfjaar interim controle op 30/6/2019 besproken met de RvT.



De RvT heeft vanwege het CvZ de informatie bekomen die nodig was in het uitoefenen van haar eigen rol en verantwoordelijkheid. De RvT heeft kopijen gekregen van de verslagen van de vergaderingen van het CvZ.

De RvT heeft kennis genomen van de verslagen die in het kader van de wetgeving op de kredietinstellingen dienen opgemaakt te worden, alsook van de briefwisseling, de contacten en de verslagen van de Inspectieopdracht waarvan sprake hierboven alsook de bijhorende opvolgingslijsten. In dat kader hebben de twee leden van de RvT een diepgaand gesprek gehad met de vertegenwoordigers van de NBB. Het werkingsplan en de jaaragenda van de RvT dat in 2016 werd opgemaakt werd verder uitgevoerd zodat de risicodomeinen werden opgevolgd. De conclusies en aanbevelingen werden overgemaakt aan het CvZ welke deze ook aanvaard heeft.

Na de afsluitdatum van 31 december 2019 heeft de RvT zich in het bijzonder bezig gehouden met:

- De procedure voor de selectie van een nieuwe erkende commissaris. Ingevolge het feit dat Mazars & Co bedrijfsrevisoren reeds negen jaar ononderbroken het mandaat van erkende commissaris waargenomen had, werd de vigerende wetgeving op de audit van PIE's (*Public Interest Entities*) voor dat scharniermoment toepasselijk. De reglementaire voorschriften voorzien dat de RvT indien dergelijke raad ingesteld is, de leiding neemt in deze procedure. Er werd geopteerd om een openbare aanbesteding te organiseren. Zulks liet toe aan het uitredende auditkantoor om desgewenst ook deel te nemen aan de kandidatuurstellingen. Alle andere kantoren van erkende revisoren werden aangeschreven om de vacature te melden. Vier kandidaturen werden ontvangen. Daaruit werden twee kandidaturen geselecteerd die naar de vooraf bekend gemaakte criteria het best scoorden. Een schriftelijk advies werd tenslotte uitgebracht aan het College van zaakvoerders;
- De afsluiting van het boekjaar 2019 en het opvolgen van de werkzaamheden en bevindingen van de commissaris en dat via bespreking en kennisname van zijn verslagen uitgebracht in het kader van zijn privaat- en publiekrechtelijke functie.
- De opvolging van de dividendbeleid voor deze algemeen vergadering ingevolge de aanbeveling van de prudentiële overheid aan de banken om geen dividenden uit te keren.
- De opvolging van de bank en haar maatregelen in het kader van de Covid-19 crisis.

Tenslotte bevestigt de RvT dat haar twee leden onafhankelijk zijn in de zin gedefinieerd door het Wetboek van Vennootschappen en het WVV.

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 2019**

In het kader van de wettelijke controle van de jaarrekening van VAN DE PUT & Co PRIVAATBANKIERS – BANQUIERS PRIVES CVA (de “Vennootschap”), leggen wij u ons commissarisverslag voor. Dit bevat ons verslag over de jaarrekening en 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 het 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 wettelijke controle van de jaarrekening van VAN DE PUT & Co PRIVAATBANKIERS – BANQUIERS PRIVES CVA uitgevoerd gedurende 9 opeenvolgende boekjaren.

Verslag over de jaarrekening

Oordeel zonder voorbehoud

Wij hebben de wettelijke controle uitgevoerd van de jaarrekening van de Vennootschap, die de balans op 31 december 2019 omvat, alsook de resultatenrekening van het boekjaar afgesloten op die datum en de toelichting, met een balanstotaal van K€ 144.753 en waarvan de resultatenrekening afsluit met een winst van het boekjaar van K€ 4.250.

Naar ons oordeel geeft de jaarrekening een getrouw beeld van het vermogen en de financiële toestand van de Vennootschap per 31 december 2019, 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.

Mazars Réviseurs d'Entreprises – Bedrijfsrevisoren
Avenue Marcel Thiry/laan 77 B4, 1200 Bruxelles / Brussel

Société Coopérative
Coöperatieve Vennootschap

Tél.: +32 (0)2 779 02 02 – Fax: +32 (0)2 779 03 33 – www.mazars.be – info@mazars.be
TVA / BTW : BE 0428.837.889 – RPM Bruxelles / RPR Brussel – Banque / Bank : BIC BBRUBEBB – IBAN BE44 3630 5388 4045

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 2019 bedraagt de effectenportefeuille van de bank K€ 52.272. 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 gemiste 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	Auditaanpak
KERNPUNT 2 : ERKENNING VAN DE ONTVANGEN PROVISIES WEGENS VERSTREKTE FINANCIËLE DIENSTEN De belangrijkste bron van inkomsten van de bank zijn provisies ontvangen wegens verstrekte financiële diensten. Deze provisies betreffen voornamelijk inkomsten verbonden aan het uitvoeren van effectentransacties voor rekening van klanten, beleggingsadvies en bewaarlonen. Deze inkomsten worden periodiek erkend door de Vennootschap. Gezien het materiële belang van deze post zijn wij van mening dat de erkenning van de ontvangen provisies wegens verstrekte financiële diensten in de gepaste periode een kernpunt van onze controle vormt. <u>Verwijzing jaarrekening:</u> XXIII. Bedrijfsresultaten (posten I tot XV van de resultatenrekening)	Ten einde de volledigheid evenals de afgrenzing in de gepaste periode van de ontvangen provisies wegens verstrekte financiële diensten per jaareinde te beoordelen, voerden wij volgende auditwerkzaamheden uit: ▪ Opbouwen van begrip inzake interne controlemaatregelen geïmplementeerd met betrekking tot de erkenning van provisies ontvangen wegens verstrekte financiële diensten in de resultatenrekening; ▪ Nazicht van de materiële variaties ten aanzien van vorig boekjaar, rationalisering van de geïdentificeerde evoluties op basis van bespreking met management en validatie op basis van onderliggende documentatie; ▪ Data- analyse oefening, op basis van het aantal geregistreerde transacties. Rationalisering van de geïdentificeerde trends.

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 het implementeren van 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 de 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.

Verantwoordelijkheden 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. Een wettelijke controle biedt evenwel geen zekerheid omtrent de toekomstige levensvatbaarheid van de Vennootschap, noch omtrent de efficiëntie of de doeltreffendheid waarmee het bestuursorgaan de bedrijfsvoering van de Vennootschap ter hand heeft genomen of zal nemen.

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

- het identificeren en inschatten van de risico's dat de 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 toelichtingen;
- 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 tot de 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 weergeven op een wijze die leidt tot een getrouw beeld.

Wij communiceren met het 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 het 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 het 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 verenigingen en van de statuten van de Vennootschap.

Verantwoordelijkheden van de commissaris

In het kader van ons mandaat en overeenkomstig de Belgische bijkomende norm (herziene versie 2020) 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 verenigingen en de statuten te verifiëren, alsook verslag over deze aangelegenheden uit te brengen.

Aspecten betreffende het jaarverslag

Naar ons oordeel, na het uitvoeren van specifieke werkzaamheden op het jaarverslag, stemt dit jaarverslag overeen met de jaarrekening voor hetzelfde boekjaar en is opgesteld overeenkomstig de artikelen 3:5 en 3:6 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.

In de context van onze controle van de jaarrekening, zijn wij tevens verantwoordelijk voor het overwegen, in het bijzonder op basis van de 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 3:12, § 1, 8° van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, 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 reglementaire voorschriften.
- De resultaatverwerking, die aan de algemene vergadering wordt voorgesteld, stemt overeen met de wettelijke en statutaire bepalingen.
- Wij dienen u geen verrichtingen of beslissingen mede te delen die in overtreding met de statuten of het Wetboek van vennootschappen of, vanaf 1 januari 2020, het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, zijn gedaan of genomen.

Ondernemingsnummer : BE 0404.501.381

- 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, 5 mei 2020

MAZARS BEDRIJFSREVISOREN CV
Commissaris
Vertegenwoordigd door

Xavier DOYEN