



VAN DE PUT & CO
BANQUIERS PRIVÉS | PRIVAATBANKIERS

JAAARREKENING

VERSLAG DER ZAAKVOERDERS

VERSLAG VAN DE RAAD VAN TOEZICHT

VERSLAG VAN DE COMMISSARIS-REVISOR

31/12/2020

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 0404.501.381

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 06 / 05 / 2021
 met betrekking tot het boekjaar dat de periode dekt van 01 / 01 / 2020 tot 31 / 12 / 2020
 Vorig boekjaar van 01 / 01 / 2019 tot 31 / 12 / 2019

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 Arnaud, Bankier
 Brusselsesteenweg 83/B, 1560 Hoeilaart, BELGIE
 Vennoot - Zaakvoerder

DE WASSEIGE Maximilien, Bankier
 Grensstraat 150, 1970 Wezembeek-Oppem, BELGIE
 Vennoot - Zaakvoerder

VAN DE PUT Nicolas, Bankier
 Hoeilaartsesteenweg 322, 3090 Overijse, 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: **53**. 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 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
Manhattan Office Tower, Bolwerklaan – Avenue du Boulevard 21 b 8, 1210 Brussel, BELGIE

Vertegenwoordigd door :
Xavier Doyen
Manhattan Office Tower, Bolwerklaan – Avenue du Boulevard 21 b 8, 1210 Brussel, BELGIE
Commissaris

VERKLARING BETREFFENDE EEN AANVULLENDE OPDRACHT VOOR NAZICHT OF CORRECTIE

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

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

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

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

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

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

* Schrappen wat niet van toepassing is.

** Facultatieve vermelding.

BALANS NA WINSTVERDELING

Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
ACTIVA			
I. Kas, tegoeden bij centrale banken, postcheque- en girodiensten.....	10100	76.774	57.133
II. Bij de centrale bank herfinancierbaar overheidspapier	10200	.....	.....
III. Vorderingen op kredietinstellingen	5.1 10300	33.830	29.434
A. Onmiddellijk opvraagbaar	10310	33.830	25.941
B. Overige vorderingen (op termijn of met opzegging) ...	10320	.....	3.493
IV. Vorderingen op cliënten	5.2 10400	835	448
V. Obligaties en andere vastrentende effecten	5.3 10500	35.723	42.356
A. Van publiekrechtelijke emittenten	10510	10.178	14.990
B. Van andere emittenten	10520	25.545	27.366
VI. Aandelen en andere niet-vastrentende effecten	5.4 10600	9.180	9.916
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	252
IX. Materiële vaste activa	5.8 10900	2.626	2.696
X. Eigen aandelen	11000	.....	.....
XI. Overige activa	5.9 11100	1.003	958
XII. Overlopende rekeningen	5.10 11200	407	402
TOTAAL VAN DE ACTIVA	19900	161.788	144.753

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
PASSIVA				
VREEMD VERMOGEN		201/208	<u>143.973</u>	<u>126.951</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	138.846	125.075
A. Spaargelden / spaardeposito's		20210	.....	.....
B. Andere schulden		20220	138.846	125.075
1. Onmiddellijk opvraagbaar		20221	138.846	123.740
2. Op termijn of met opzegging		20222	.....	1.335
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	4.220	723
V. Overlopende rekeningen	5.15	20500	7	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	900	1.150
VIII. Achtergestelde schulden	5.17	20800	.....	.....
EIGEN VERMOGEN		209/213	<u>17.815</u>	<u>17.802</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	11.675
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	10.949
XIII. Overgedragen winst (verlies) (+)/(-)		21300	2.682	2.669
TOTAAL VAN DE PASSIVA		29900	161.788	144.753

POSTEN BUITEN DE BALANSTELLING

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
I. Eventuele passiva	5.22	30100	.....	.....
A. Niet-genegocieerde accepten		30110	.....	.....
B. Kredietvervangende borgtochten		30120	.....	.....
C. Overige borgtochten		30130	.....	.....
D. Documentaire kredieten		30140	.....	.....
E. Activa bezwaard met zakelijke zekerheden voor rekening van derden		30150	.....	.....
II. Verplichtingen met een potentieel kredietrisico	5.22/			
	5.24	30200	467	756
A. Vaste verplichtingen tot fondsenverstrekking		30210	.....	.....
B. Verplichtingen wegens contantaankopen van effecten en andere waarden		30220	467	756
C. Beschikbare marge op betekende kredietlijnen		30230	.....	.....
D. Verplichtingen tot vaste opnemings en plaatsing van effecten		30240	.....	.....
E. Verplichtingen tot inkoop wegens onvolkomen cessie-retrocessie		30250	.....	.....
III. Aan de instelling toevertrouwde waarden		30300	1.625.036	1.734.974
A. Waarden gehouden onder fiducieregeling		30310	.....	.....
B. Open bewaring en gelijkgestelde		30320	1.625.036	1.734.974
IV. Te storten op aandelen		30400	.....	.....

RESULTATENREKENING (in staffelvorm)

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
I. Rente-opbrengsten en soortgelijke opbrengsten	5.23	40100	1.009	1.357
A. Waaronder: uit vastrentende effecten		40110	989	1.269
II. Rentekosten en soortgelijke kosten		40200	-388	-259
III. Opbrengsten uit niet-vastrentende effecten	5.23	40300	1.670	1.383
A. Aandelen en andere niet-vastrentende effecten		40310	261	302
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	1.409	1.081
IV. Ontvangen provisies	5.23	40400	6.305	5.845
A. Makelaars- en commissielonen		40410	2.443	2.128
B. Vergoeding voor diensten van beheer, adviesverlening en bewaring		40420	3.862	3.717
C. Overige ontvangen provisies		40430	.....	.....
V. Betaalde provisies		40500	-531	-463
VI. Winst (Verlies) uit financiële transacties (+)/(-)	5.23	40600	303	276
A. Uit het wissel- en handelsbedrijf in effecten en andere financiële instrumenten		40610	268	385
B. Uit de realisatie van beleggingseffecten		40620	35	-109
VII. Algemene administratieve kosten		40700	-2.948	-2.765
A. Bezoldigingen, sociale lasten en pensioenen		40710	-1.591	-1.492
B. Overige administratieve kosten		40720	-1.357	-1.273
VIII. Afschrijvingen en waardeverminderingen op oprichtingskosten, op immateriële en materiële vaste activa		40800	-230	-219
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	1.066	91
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	250	.....
XIV. Overige bedrijfsopbrengsten	5.23	41400	158	260
XV. Overige bedrijfskosten	5.23	41500	-69	-66
XVI. Winst (Verlies) uit de gewone bedrijfsuitoefening vóór belasting (+)/(-)		41600	4.463	5.258

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
XVII. Uitzonderlijke opbrengsten		41700	1	.....
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	1	.....
E. Andere uitzonderlijke opbrengsten	5.25	41750	.....	.....
XVIII. Uitzonderlijke kosten		41800	-9	-13
A. Uitzonderlijke afschrijvingen en waardeverminderingen op oprichtingskosten, op immateriële en materiële vaste activa		41810	-9	-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	4.455	5.245
XIXbis.A. Overboeking naar de uitgestelde belastingen		41921	.....	.....
B. Onttrekking aan de uitgestelde belastingen ...		41922	.....	.....
XX. Belastingen op het resultaat(+)/(-)	5.26	42000	-835	-995
A. Belastingen		42010	-835	-995
B. Regularisering van belastingen en terugneming van voorzieningen voor belastingen		42020	.....	.....
XXI. Winst (Verlies) van het boekjaar(+)/(-)		42100	3.620	4.250
XXII. Overboeking naar (Onttrekking aan) de belastingvrije reserves(+)/(-)		42200	.....	.....
XXIII. Te bestemmen winst (Te verwerken verlies) van het boekjaar(+)/(-)		42300	3.620	4.250

RESULTAATVERWERKING

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
A. Te bestemmen winst (Te verwerken verlies)	49100	6.290	6.919
1. Te bestemmen winst (Te verwerken verlies) van het boekjaar	(42300)	3.620	4.250
2. Overgedragen winst (Overgedragen verlies) van het vorige boekjaar	(21300P)	2.670	2.669
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	2.683	2.670
E. Tussenkost van de vennoten in het verlies	49500	.....	.....
F. Uit te keren winst	49600	3.607	.....
1. Vergoeding van het kapitaal	49610	3.607	.....
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>33.830</u>	<u>29.434</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>.....</u>	<u>3.493</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	.....	
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	835	
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	131	52
c. Vorderingen op ondernemingen	50212	704	396
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	835	
8. Geografische uitsplitsing van de vorderingen op cliënten			
a. Uit België	50219	335	
b. Uit het buitenland	50220	500	
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>35.723</u>	<u>42.356</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	10.178	
c. Belgische niet-publiekrechtelijke emittenten	50306	4.132	
d. Buitenlandse niet-publiekrechtelijke emittenten	50307	21.413	
5. Noteringen			
a. Boekwaarde van de genoteerde effecten	50308	35.723	
b. Marktwaaarde van de genoteerde effecten	50309	36.128	
c. Boekwaarde van de niet-genoteerde effecten	50310	.....	
6. Looptijden			
a. Resterende looptijd van hoogstens één jaar	50311	12.645	
b. Resterende looptijd van meer dan één jaar	50312	23.078	
7. Uitsplitsing van de effecten naargelang ze behoren tot de			
a. Handelsportefeuille	50313	.....	
b. Beleggingsportefeuille	50314	35.723	
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	376	
b. Het negatieve verschil van alle effecten waarvan de terugbetalingswaarde kleiner is dan hun boekwaarde	50318	202	

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

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
1. Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	50323P	xxxxxxxxxxxxxx	41.758
2. Mutaties tijdens het boekjaar	50319	-5.075	
a. Aanschaffingen	50320	43.947	
b. Overdrachten	50321	-49.058	
c. Aanpassingen met toepassing van artikel 35ter, § 4 en 5(+)/(-)	50322	36	
3. Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	50323	36.683	
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	658
6. Mutaties tijdens het boekjaar	50327	302	
a. Geboekt	50328	302	
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	960	
8. Nettoboekwaarde per einde van het boekjaar	(50314)	35.723	

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

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
A. ALGEMENE OPGAVE	(10600)	<u>9.180</u>	<u>9.916</u>
1. Geografische uitsplitsing van de effecten			
a. Belgische emittenten	50401	3.941	4.333
b. Buitenlands emittenten	50402	5.239	5.583
2. Noteringen			
a. Boekwaarde van de genoteerde effecten	50403	9.180	
b. Marktwaaarde van de genoteerde effecten	50404	10.023	
c. Boekwaarde van de niet-genoteerde effecten	50405	.....	
3. Uitsplitsing van de effecten naargelang ze behoren tot de			
a. Handelsportefeuille	50406	.....	
b. Beleggingsportefeuille	50407	9.180	
4. Voor de handelsportefeuille			
a. Het positieve verschil tussen de marktwaaarde en de aanschaffingswaarde van de effecten die tegen marktwaaarde worden gewaardeerd	50408	.....	
b. Het positieve verschil tussen de marktwaaarde en de boekwaarde van de effecten die worden gewaardeerd overeenkomstig art. 35ter, § 2, tweede lid	50409	.....	

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

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
1. Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	50414P	xxxxxxxxxxxxxx	10.622
2. Mutaties tijdens het boekjaar	50410	14	
a. Aanschaffingen	50411	14	
b. Overdrachten	50412	.....	
c. Andere wijzigingen(+)/(-)	50413	.....	
3. Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	50414	10.636	
4. Overdrachten tussen portefeuilles			
a. Overdrachten van de beleggingsportefeuille naar de handelsportefeuille	50415	.....	
b. Overdrachten van de handelsportefeuille naar de beleggingsportefeuille	50416	.....	
c. Weerslag op het resultaat	50417	.....	
5. Waardeverminderingen per einde van het boekjaar	50423P	xxxxxxxxxxxxxx	692
6. Mutaties tijdens het boekjaar	50418	764	
a. Geboekt	50419	764	
b. Teruggenomen want overtollig	50420	.....	
c. Afgeboekt	50421	.....	
d. Overgeboekt van een post naar een andere(+)/(-)	50422	.....	
7. Waardeverminderingen per einde van het boekjaar	50423	1.456	
8. Nettoboekwaarde per einde van het boekjaar	(50407)	<u>9.180</u>	

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

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

2. Noteringen

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

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

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

VI. INLICHTINGEN OMTRENT DE DEELNEMINGEN

A. DEELNEMINGEN EN MAATSCHAPPELIJKE RECHTEN IN ANDERE ONDERNEMINGEN

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

NAAM, volledig adres van de ZETEL en, zo het een onderneming naar Belgisch recht betreft, het ONDERNEMINGSNUMMER	Aangehouden maatschappelijke rechten				Gegevens geput uit de laatst beschikbare jaarrekening			
	rechtstreeks			dochter	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		31/12/2020	EUR	16.938	679

D. OVERIGE IMMATERIËLE VASTE ACTIVA

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
1. Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	50738P	XXXXXXXXXXXXXX	252
2. Mutaties tijdens het boekjaar	50734	.....	
a. Aanschaffingen, met inbegrip van de geproduceerde vaste activa	50735	.....	
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	xxxxxxxxxxxxxxx	3.798
2. Mutaties tijdens het boekjaar (+)/(-)	50801	-28	
a. Aanschaffingen, met inbegrip van de geproduceerde vaste activa	50802	.....	
b. Overdrachten en buitengebruikstellingen	50803	.....	
c. Overboekingen van een post naar een andere(+)/(-)	50804	-28	
3. Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	50805	3.770	
4. Meerwaarden per einde van het boekjaar	50811P	xxxxxxxxxxxxxxx	.....
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	xxxxxxxxxxxxxxx	1.407
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	1.519	
10. Nettoboekwaarde per einde van het boekjaar	50819	<u>2.251</u>	

B. INSTALLATIES, MACHINES EN UITRUSTING

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
1. Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	50824P	xxxxxxxxxxxxxx	281
2. Mutaties tijdens het boekjaar (+)/(-)	50820	92	
a. Aanschaffingen, met inbegrip van de geproduceerde vaste activa	50821	129	
b. Overdrachten en buitengebruikstellingen	50822	-65	
c. Overboekingen van een post naar een andere(+)/(-)	50823	28	
3. Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	50824	373	
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	230
8. Mutaties tijdens het boekjaar (+)/(-)	50831	-28	
a. Geboekt	50832	37	
b. Teruggenomen	50833	.....	
c. Verworven van derden	50834	.....	
d. Afgeboekt na overdrachten en buitengebruikstellingen	50835	-65	
e. Overgeboekt van een post naar een andere(+)/(-)	50836	.....	
9. Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar ..	50837	202	
10. Nettoboekwaarde per einde van het boekjaar	50838	<u>171</u>	

C. MEUBILAIR EN ROLLEND MATERIEEL

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
1. Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	50843P	xxxxxxxxxxxxxx	580
2. Mutaties tijdens het boekjaar (+)/(-)	50839	-35	
a. Aanschaffingen, met inbegrip van de geproduceerde vaste activa	50840	30	
b. Overdrachten en buitengebruikstellingen	50841	-65	
c. Overboekingen van een post naar een andere(+)/(-)	50842	.....	
3. Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	50843	545	
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	327
8. Mutaties tijdens het boekjaar (+)/(-)	50850	24	
a. Geboekt	50851	80	
b. Teruggenomen	50852	.....	
c. Verworven van derden	50853	.....	
d. Afgeboekt na overdrachten en buitengebruikstellingen	50854	-56	
e. Overgeboekt van een post naar een andere(+)/(-)	50855	.....	
9. Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar ..	50856	351	
10. Nettoboekwaarde per einde van het boekjaar	50857	194	

E. OVERIGE MATERIËLE VASTE ACTIVA

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
1. Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	50884P	xxxxxxxxxxxxxxx	133
2. Mutaties tijdens het boekjaar (+)/(-)	50880	10	
a. Aanschaffingen, met inbegrip van de geproduceerde vaste activa	50881	10	
b. Overdrachten en buitengebruikstellingen	50882	.....	
c. Overboekingen van een post naar een andere(+)/(-)	50883	.....	
3. Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	50884	143	
4. Meerwaarden per einde van het boekjaar	50890P	xxxxxxxxxxxxxxx	.....
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	xxxxxxxxxxxxxxx	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	10	

IX. OVERIGE ACTIVA (actiefpost XI)

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

Boekjaar
6
10
1
4
850
100
32

- Leveranciers
- Groepsverzekering bedienden
- Facturatie aan derden
- Terug te vorderen BTW
- Terug te vorderen belastingen
- Borgtocht Clearnet Collateral Clearing Default Fund
- Borgtocht Clearnet Collateral Clearing

X. OVERLOPENDE REKENINGEN (actiefpost XII)

	Codes	Boekjaar
1. Over te dragen kosten	51001	80
2. Verworven opbrengsten	51002	327

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	138.846	
b. Van hoogstens drie maanden	51204	.....	
c. Van meer dan drie maanden en hoogstens één jaar	51205	.....	
d. Van meer dan één jaar en hoogstens vijf jaar	51206	.....	
e. Van meer dan vijf jaar	51207	.....	
f. Met onbepaalde looptijd	51208	.....	
4. Uitsplitsing van de schulden bij cliënten naar de aard van de schuldeisers			
a. Schulden bij de overheid	51209	.....	.....
b. Schulden bij particulieren	51210	131.334	111.309
c. Schulden bij ondernemingen	51211	7.512	13.766
5. Geografische uitsplitsing van de schulden bij cliënten			
a. Uit België	51212	130.156	
b. Uit het buitenland	51213	8.690	

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	418
a. Vervallen schulden	51402	.....
b. Niet-vervallen schulden	51403	418
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	418
b. Geschatte belastingschulden	51408	.....
4. Overige schulden		
Uitsplitsing indien onder deze post een belangrijk bedrag voorkomt		
- Bezoldigingen en sociale lasten	51409	174
- Leveranciers	51410	21
- Dividenden	51411	3.607

XV. OVERLOPENDE REKENINGEN (passiefpost V)

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

Codes	Boekjaar
51501	7
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	134.697
b. In vreemde munten (tegenwaarde in euro)		51902	27.091
2. Totaal passief			
a. In euro		51903	138.986
b. In vreemde munten (tegenwaarde in euro)		51904	22.802

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)	1.009	1.357
* Belgische vestigingen	52301	1.009	1.357
* Buitenlandse vestigingen	52302	.....	.....
b. Opbrengsten uit niet-vastrentende effecten: aandelen en andere niet-vastrentende effecten	(40310)	261	302
* Belgische vestigingen	52303	261	302
* 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)	1.409	1.081
* Belgische vestigingen	52309	1.409	1.081
* Buitenlandse vestigingen	52310	.....	.....
f. Ontvangen provisies	(40400)	6.305	5.845
* Belgische vestigingen	52311	6.305	5.845
* Buitenlandse vestigingen	52312	.....	.....
g. Winst uit financiële transacties	(40600)	303	276
* Belgische vestigingen	52313	303	276
* Buitenlandse vestigingen	52314	.....	.....
h. Overige bedrijfsopbrengsten	(41400)	158	260
* Belgische vestigingen	52315	158	260
* Buitenlandse vestigingen	52316	.....	.....
2. Werknemers ingeschreven in het personeelsregister			
a. Totaal aantal op de afsluitsdatum	52317	20	19
b. Gemiddeld personeelsbestand berekend in voltijdse equivalenten	52318	18,2	17,4
* Directiepersoneel	52319	.....	.....
* Bedienden	52320	17,5	16,7
* Arbeiders	52321	0,7	0,7
* Andere	52322	.....	.....
c. Aantal daadwerkelijk gepresteerde uren	52323	30.608,4	28.862,5
3. Personeelskosten			
a. Bezoldigingen en rechtstreekse sociale voordelen	52324	1.219	1.137
b. Werkgeversbijdragen voor sociale verzekeringen	52325	296	296
c. Werkgeverspremies voor bovenwettelijke verzekeringen	52326	62	57
d. Andere personeelskosten	52327	14	3
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

Ontvangen schadevergoeding verzekeringsmaatschappij
Meerwaarden op verkoop personenwagens
Huurgeden
Andere

6. Overige bedrijfskosten

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

7. Bedrijfsopbrengsten met betrekking tot verbonden ondernemingen

8. Bedrijfskosten met betrekking tot verbonden ondernemingen

Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
	5	6
	12	21
	64	63
	77	170
52331	69	66
52332	.....	.....
		
		
		
52333	.....	.....
52334	.....	.....

XXVI. BELASTINGEN OP HET RESULTAAT

- 1. Belastingen op het resultaat van het boekjaar**
- a. Verschuldigde of betaalde belastingen en voorheffingen
- b. Geactiveerde overschotten van betaalde belastingen en voorheffingen
- c. Geraamde belastingsupplementen
- 2. Belastingen op het resultaat van vorige boekjaren**
- a. Verschuldigde of betaalde belastingsupplementen
- b. Geraamde belastingsupplementen of belastingen waarvoor een voorziening werd gevormd
- 3. Belangrijkste oorzaken van de verschillen tussen de winst vóór belastingen, zoals die blijkt uit de jaarrekening, en de geraamde belastbare winst**
- Verworpen uitgaven
- Vrijgestelde meerwaarden op auto's
- Definitief belaste inkomsten
- Investeringsaftrek
- Voorziening voor bankrisico's
- 4. Invloed van de uitzonderlijke resultaten op de belastingen op het resultaat van het boekjaar**

Codes	Boekjaar
52601	835
52602	1.676
52603	-841
52604	.....
52605	.....
52606	.....
52607	.....
	837
	-4
	-1.666
	-32
	-250

5. Bronnen van belastinglatenties

- a. Actieve latenties
- * Gecumuleerde fiscale verliezen die aftrekbaar zijn van latere belastbare winsten
- * Andere actieve latenties
-
-
- b. Passieve latenties
- * Uitsplitsing van de passieve latenties
-
-
-

Codes	Boekjaar
52608	
52609	
	
	
52610	
	
	
	

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	100	112
52702	845	844
52703	509	461
52704	6.092	8.338

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

In februari 2021 is de Bank overgegaan tot uitkering van een tussentijds dividend van € 324,00 bruto per aandeel. Hierdoor werd het eigen vermogen van de Bank verminderd ten belope van € 4.250.232,00. De uitkering van dit bedrag gebeurde via een onttrekking aan de beschikbare reserves.

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

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

- 1. Uitstaande vorderingen op deze personen**
- a. Voornaamste voorwaarden betreffende de uitstaande vorderingen (tarieven en duur inbegrepen)
- b. Eventueel terugbetaald bedrag of bedrag waarvan is afgezien
- 2. Waarborgen toegestaan in hun voordeel**
- a. Voornaamste voorwaarden van de toegestane waarborgen
- 3. Andere betekenisvolle verplichtingen aangegaan in hun voordeel**
- a. Voornaamste voorwaarden van deze verplichtingen
- 4. Rechtstreekse en onrechtstreekse bezoldigingen en ten laste van de resultatenrekening toegekende pensioenen, voor zover deze vermelding niet uitsluitend of hoofdzakelijk betrekking heeft op de toestand van een enkel identificeerbaar persoon**
- a. Aan bestuurders en zaakvoerders
- b. Aan oud-bestuurders en oud-zaakvoerders

Codes	Boekjaar
52901A	
52901B	
52902	
52903	
52904	587
52905	

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

- 1. Bezoldiging van de commissaris(sen)**
- 2. Bezoldiging voor uitzonderlijke werkzaamheden of bijzondere opdrachten uitgevoerd binnen de vennootschap door de commissaris(sen)**
- a. Andere controleopdrachten
- b. Belastingadviesopdrachten
- c. Andere opdrachten buiten de revisorale opdrachten
- 3. Bezoldiging voor uitzonderlijke werkzaamheden of bijzondere opdrachten uitgevoerd binnen de vennootschap door personen met wie de commissaris(sen) verbonden is (zijn)**
- a. Andere controleopdrachten
- b. Belastingadviesopdrachten
- c. Andere opdrachten buiten de revisorale opdrachten

Codes	Boekjaar
52906	24
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	467
2. Door de instelling te leveren financiële instrumenten aan cliënten	53002	467
3. Door de instelling in bewaring ontvangen financiële instrumenten van cliënten	53003	1.611.901
4. Door de instelling in bewaring gegeven financiële instrumenten van cliënten	53004	1.611.901
5. Door de instelling in waarborg ontvangen financiële instrumenten van cliënten	53005	617
6. Door de instelling in waarborg gegeven financiële instrumenten van cliënten	53006	617

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 beheerverenootschappen 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	13,4	11,4	2,0
Deeltijds	1002	6,4	0,0	6,4
Totaal in voltijds equivalenten (VTE)	1003	18,2	11,4	6,8
Aantal daadwerkelijk gepresteerde uren				
Voltijds.....	1011	22.597,5	19.222,5	3.375,0
Deeltijds	1012	8.010,9	0,0	8.010,9
Totaal	1013	30.608,4	19.222,5	11.385,9
Personeelskosten				
Voltijds.....	1021	1.208.794,72	1.064.255,86	144.538,86
Deeltijds	1022	377.936,58	0,00	377.936,58
Totaal	1023	1.586.731,30	1.064.255,86	522.475,44
Bedrag van de voordelen bovenop het loon	1033	4.242,80	2.845,74	1.397,06

Tijdens het vorige boekjaar

	Codes	P. Totaal	1P. Mannen	2P. Vrouwen
Gemiddeld aantal werknemers in VTE	1003	17,4	10,5	6,9
Aantal daadwerkelijk gepresteerde uren	1013	28.862,5	17.598,8	11.263,7
Personeelskosten.....	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

WERKNEMERS WAARVOOR DE ONDERNEMING EEN DIMONA-VERKLARING HEEFT INGEDIEND OF DIE ZIJN INGESCHREVEN IN HET ALGEMEEN PERSONEELSREGISTER (vervolg)

Op de afsluitingsdatum van het boekjaar	Codes	1. Voltijds	2. Deeltijds	3. Totaal in voltijdse equivalenten
Aantal werknemers	105	14	6	18,5
Volgens de aard van de arbeidsovereenkomst				
Overeenkomst voor een onbepaalde tijd	110	14	5	17,8
Overeenkomst voor een bepaalde tijd	111	0	1	0,7
Overeenkomst voor een duidelijk omschreven werk	112	0	0	0,0
Vervangingsovereenkomst	113	0	0	0,0
Volgens het geslacht en het studieniveau				
Mannen	120	12	0	12,0
lager onderwijs	1200	0	0	0,0
secundair onderwijs	1201	6	0	6,0
hoger niet-universitair onderwijs	1202	5	0	5,0
universitair onderwijs	1203	1	0	1,0
Vrouwen	121	2	6	6,5
lager onderwijs	1210	1	1	1,8
secundair onderwijs	1211	0	3	2,0
hoger niet-universitair onderwijs	1212	1	1	1,9
universitair onderwijs	1213	0	1	0,8
Volgens de beroepscategorie				
Directiepersoneel	130	0	0	0,0
Bedienden	134	14	5	17,8
Arbeiders	132	0	1	0,7
Andere	133	0	0	0,0

UITZENDKRACHTEN EN TER BESCHIKKING VAN DE INSTELLING GESTELDE PERSONEN

Tijdens het boekjaar	Codes	1. Uitzendkrachten	2. Ter beschikking van de onderneming gestelde personen
Gemiddeld aantal tewerkgestelde personen	150	.....	.....
Aantal daadwerkelijk gepresteerde uren	151	.....	.....
Kosten voor de instelling	152	.....	.....

TABEL VAN HET PERSONEELSVEROLOP TIJDENS HET BOEKJAAR

INGETREDEN

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

Volgens de aard van de arbeidsovereenkomst

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

Codes	1. Voltijds	2. Deeltijds	3. Totaal in voltijdse equivalenten
205	2	2	3,0
210	2	1	2,6
211	0	0	0,0
212	0	1	0,4
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	1	2	2,0
310	1	1	1,6
311	0	0	0,0
312	0	1	0,4
313	0	0	0,0
340	0	0	0,0
341	0	0	0,0
342	0	0	0,0
343	1	2	2,0
350	0	0	0,0

INLICHTINGEN OVER DE OPLEIDINGEN VOOR DE WERKNEMERS TIJDENS HET BOEKJAAR

Totaal van de formele voortgezette beroepsopleidingsinitiatieven ten laste van de werkgever

Aantal betrokken werknemers	5801	6	5811	1
Aantal gevolgde opleidingsuren	5802	68,75	5812	2
Nettokosten voor de instelling	5803	3.912,42	5813	283,36
waarvan brutokosten rechtstreeks verbonden met de opleiding	58031	3.563,98	58131	103,68
waarvan betaalde bijdragen en stortingen aan collectieve fondsen	58032	348,44	58132	179,68
waarvan ontvangen tegemoetkomingen (in mindering)	58033		58133	

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

Aantal betrokken werknemers	5821	.....	5831	.....
Aantal gevolgde opleidingsuren.....	5822	.....	5832	.....
Nettokosten voor de onderneming	5823	.....	5833	.....

Totaal van de initiële beroepsopleidingsinitiatieven ten laste van de werkgever

Aantal betrokken werknemers	5841	.....	5851	.....
Aantal gevolgde opleidingsuren	5842	.....	5852	.....
Nettokosten voor de instelling	5843	.....	5853	.....

SAMENVATTING WAARDERINGSREGELS

0. ALGEMENE BEGINSELEN

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

Zij steunen op de volgende basisprincipes:

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

1. RUBRIEKEN VAN HET ACTIEF

1.1. Kas, tegoeden bij centrale banken, postcheque- en girodiensten

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

1.2. Vorderingen op kredietinstellingen

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

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

1.3. Vorderingen op cliënten

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

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

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

1.4. Effecten en ander waardepapier

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

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

1.4.1. Beleggingseffecten

Met "beleggingseffecten" worden hier bedoeld effecten die de instelling heeft verworven als een besteding omwille van het rendement over een langere periode, met uitsluiting van de effecten die verworven zijn met de bedoeling ze door te verkopen om redenen van hun rendement op korte termijn (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 opnemings 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 pro rata 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, zo niet 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, zo nodig 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 sicavs.

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, knowhow, 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 activiteitbranche 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 vervolgen 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 materiëel auto's :	20% jaarlijks,	lineair
• Rollend materiëel fietsen :	33,33% jaarlijks,	lineair
• Inrichting kantoren :	33,33% jaarlijks,	lineair
• Tweedehands materieel:	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, bruggpensioenen e.a. pensioenen en renten die de instelling t.o.v. haar huidige of gewezen personeels- of directieleden heeft aangegaan, tenzij ze aan aparte juridische entiteiten (verzekeringsmaatschappijen, pensioenfondsen) worden gestort. De betrokken verplichtingen zullen gewaardeerd worden op basis van een berekening per begunstigde zo nodig gecertificeerd door een actuaris.

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 pro rata 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 pro rata 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 sicavs, 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) : 41.758 (code 50323P).

Dit bedrag stemt niet overeen met het bedrag dat werd opgenomen op lijn 50.323 van de jaarrekening afgesloten per 31/12/2019, namelijk 43.014.

Het verschil is te wijten aan het koersverschil EUR/USD en EUR/GBP tussen 31/12/2019 en 31/12/2020.

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) : 10.622 (code 50414P).

Dit bedrag stemt niet overeen met het bedrag dat werd opgenomen op lijn 50.414 van de jaarrekening afgesloten per 31/12/2019, namelijk 10.608.

Het verschil is te wijten aan het koersverschil EUR/CHF tussen 31/12/2019 en 31/12/2020.



VAN DE PUT & CO

BANQUIERS PRIVÉS | PRIVAATBANKIERS

VERSLAG VAN HET COLLEGE VAN ZAAKVOERDERS AAN DE JAARVERGADERING OVER HET BOEKJAAR 2020



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.	Hefboomvereisten	11
7.	Financiële vaste activa	12
8.	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	20
III.	Indeling van alle blootstellingen naar resterende looptijd	21
2.	Standaardbenadering voor marktrisico	22
3.	Bezwaarde activa	22
4.	Contracyclische kapitaalbuffer	23



1. INLEIDING

Hierna vindt U ons jaarverslag over het boekjaar afgesloten per 31 december 2020, dat is opgesteld overeenkomstig de vereisten van het wetboek van vennootschappen en de regelgeving eigen aan de kredietinstellingen.

Het jaar 2020 zal in ieders gedachten een jaar zijn geweest dat gekenmerkt werd door vele omwentelingen. De omvang en de snelheid van de sociale en economische veranderingen die de pandemie teweeg heeft gebracht, dwingen iedereen om zich aan te passen. Afgezien van de operationele aanpassingen die in een versneld tempo zijn doorgevoerd, heeft het jaar op de meeste gebieden geen significante invloed gehad op VAN DE PUT & CO.

Op de financiële markten mochten we een zeer volatiel jaar beleven. Als gevolg van de verspreiding van de pandemie en de lockdownmaatregelen van de verschillende regeringen stelden we in maart een spectaculaire en zeer snelle daling vast van ongeveer 35% op de belangrijkste markten. Deze daling werd echter gevolgd door een geleidelijke stijging van de indexen. Binnen deze indexen liepen de prestaties van de sectoren sterk uiteen. De banksector (traditioneel) en de oliesector liepen een achterstand op, terwijl de technologiesector een aanzienlijke vooruitgang boekte.

De stijging van de indexen was met name het gevolg van de massale inkoopprogramma's van obligaties die door de centrale bankiers werden uitgevoerd en van de andere steunmaatregelen van de regeringen. In het vierde kwartaal hebben de markten zich in hun geheel - inclusief de achterblijvende sectoren - aanzienlijk hersteld na de publicatie van de doeltreffendheid van het Pfizer/ BioNTech-vaccin, gevolgd door een reeks andere vaccins in ontwikkeling en die nu worden verdeeld en die hoop bieden op de terugkeer naar een meer normale levensstijl in 2021.

Ook de spectaculaire geldschepping, die in 2020 plaatsvond en die al eerder was begonnen in de nasleep van de financiële crisis van 2008, staat niet stil en zal zeker grote gevolgen hebben op de ontwikkeling van de financiële markten in de toekomst.

Ons College van Zaakvoerders beleeft vandaag een belangrijke evolutie op het vlak van Governance. Inderdaad, zoals reeds aangekondigd in ons schrijven per eind 2018 en 2019, heeft Eric van de Put beslist om de Bank te verlaten en van een welverdiend pensioen te genieten. Gedurende 30 jaar heeft hij zich volledig ingezet op de ontwikkeling van de Bank. Hij begeleidde de overgang van wisselagent naar beursvennootschap en nadien van beursvennootschap naar kredietinstelling, de informatisering van de activiteiten, het personeel, de contacten met de toezichthouders, de verhuizing van het hoofdkantoor naar de Van Putlei, enz.. Hij stelde steeds de belangen van de klanten voorop. Wij wensen hem uitdrukkelijk te bedanken voor het uitstekend werk dat hij mocht verrichten en zijn hem bijzonder dankbaar voor zijn jarenlange samenwerking.

De jaarrekening sluit af met een balanstotaal van € 161.787.632 en een te bestemmen winst van het boekjaar van € 3.620.412. Rekening houdend met een overgedragen winst van € 2.669.553 bedraagt de te bestemmen winst € 6.289.965.



2. EVOLUTIE

Bedragen in euro	31/12/2020	31/12/2019	Evolutie
ACTIVA	161 787 632	144 752 631	17 035 001
Kas, tegoeden bij centrale banken	76 774 355	57 133 423	19 640 932
Vorderingen op kredietinstellingen	33 829 689	29 433 842	4 395 847
Vorderingen op cliënten	834 840	447 431	387 409
Obligaties en vastrentende effecten	35 722 661	42 355 553	- 6 632 892
Aandelen	9 180 298	9 916 144	- 735 846
Financiële vaste activa (aandelen)	1 158 300	1 158 300	
Materiële vaste activa	2 625 812	2 696 019	- 70 207
Immateriële vaste activa	251 487	252 079	- 592
Overige activa	1 002 826	958 115	44 711
Overlopende rekeningen	407 364	401 725	5 639
PASSIVA	161 787 632	144 752 631	17 035 001
Schulden aan kredietinstellingen		-	
Schulden aan cliënten	138 845 978	125 074 984	13 770 994
Overige schulden	4 219 940	722 860	3 497 080
Overlopende rekeningen	6 724	2 760	3 964
Fonds voor algemene bankrisico's	900 000	1 150 000	- 250 000
Geplaatst kapitaal	3 100 000	3 100 000	
Herwaarderingsmeerwaarden	357 841	357 841	
Reserves	11 674 633	11 674 633	
Overgedragen winst (verlies) (+) (-)	2 682 516	2 669 553	12 963
POSTEN BUITEN-BALANSTELLING			
Verplichtingen wegens contant aankopen van effecten en andere waarden	467 297	755 834	- 288 537
Aan de kredietinstelling toevertrouwde waarden	1 625 036 473	1 734 974 383	- 109 937 910
RESULTATENREKENING			
Renteopbrengsten en soortgelijke opbrengsten	1 009 285	1 356 547	- 347 262
Rentekosten en soortgelijke kosten	- 387 682	- 258 693	- 128 989
Opbrengsten uit niet-vastrentende effecten	1 669 827	1 382 702	287 125
Ontvangen provisies	6 304 977	5 844 739	460 238
Betaalde provisies	- 530 989	- 463 023	- 67 966
Winst (verlies(-)) uit financiële transacties	302 610	275 909	26 701
Algemene beheerskosten	- 2 948 387	- 2 765 440	- 182 947
Afschrijvingen op materiële vaste activa	- 229 393	- 218 786	- 10 607
Waardeverminderingen op de beleggingsportefeuille (- toevoegingen) + terugnemingen	- 1 066 172	- 90 498	- 975 674
Toevoeging (-) Onttrekking (+) fonds voor bankrisico's	250 000		250 000
Overige bedrijfsopbrengsten	158 356	260 345	- 101 989
Overige bedrijfskosten	- 69 032	- 65 709	- 3 323
Winst (verlies) vóór belastingen (+) (-)	4 463 400	5 258 093	- 794 693
Uitzonderlijke opbrengsten	800		800
Uitzonderlijke kosten	- 8 653	- 12 912	4 259
Winst (verlies) vóór belastingen (+) (-)	4 455 547	5 245 181	- 789 634
Belastingen op het resultaat (+) (-)	- 835 135	- 995 384	160 249
Te bestemmen winst (verlies) van het boekjaar	3 620 412	4 249 797	- 629 385



3. BIJKANTOREN

De bank heeft geen bijkantoren.



4. GEBEURTENISSEN NA HET EINDE VAN HET BOEKJAAR

In februari 2021 is de Bank overgegaan tot de uitkering van een tussentijds dividend van € 324,00 bruto per aandeel. Hierdoor werd het eigen vermogen van de Bank verminderd ten belope van € 4.250.232,00. De uitkering van dit bedrag gebeurde via een onttrekking aan de beschikbare reserves. Voor de impact van het bovenvermeld dividend op het eigen vermogen verwijzen wij u naar p. 8 en 9.



5. VOORGESTELDE WINSTVERDELING

De volgende winstverdeling wordt U voorgesteld :

Dividend : 3.607.450 EUR

Over te dragen winst : 12.962 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 risicopositielcategoric op voorwaarde dat er een rating beschikbaar is. De bank is niet actief in effectisering.

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

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-verslag, 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.



2. Enkele ratio's

Ratio	31/12/2020	31/12/2019	Vereiste
Liquideitsratio op korte termijn (liquidity coverage ratio)	2200,4%	1417,7%	100,0%
Totale kapitaalratio (total capital ratio)	27,0%	27,3%	8,0%
Hefboomratio (leverage ratio)	11,4%	12,9%	3,0%
Rendement op het eigen vermogen (return on equity)	20,3%	26,0%	
Efficiëntieratio (cost-to-income ratio)	38,1%	36,3%	

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

Ingevolge het tussentijds dividend bedragen de kapitaalratio's per 31/03/2021:

Totale kapitaalratio (total capital ratio)	21,4%
Hefboomratio (leverage ratio):	9,0%

3. Het risicobeheer

Het risicobeheer 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:

Eigen vermogen	31/12/2020	31/12/2019
Kapitaalinstrumenten en de daaraan gerelateerde agioreserves (1)	3 100 000	3 100 000
Ingehouden winst	2 682 516	2 669 553
Gecumuleerde niet-gerealiseerde resultaten (en andere reserves) (2)	12 032 474	12 032 474
Fondsen voor algemene bankrisico's (3)	900 000	1 150 000
Immateriële activa (negatief bedrag)	251 487	252 079
Tier 1-kernkapitaal (CET1)	18 463 503	18 699 948

Totale risicogewogen activa	68 326 611	68 418 084
------------------------------------	-------------------	-------------------

Kapitaalratio's en -buffers		
Tier 1-kernkapitaal (als percentage van het totaal van de risicoposten)*	27,02%	27,33%
Instellingsspecifieke buffervereiste (CET1-vereiste overeenkomstig artikel 92, lid 1, onder a), plus vereisten inzake kapitaalconserverings- en contracyclische buffer, plus systeemrisicobuffer, plus buffer voor systeemrelevante instellingen uitgedrukt als percentage van de risicoposten)	7,02%	7,14%
waarvan: vereiste inzake kapitaalconserveringsbuffer	2,50%	2,50%
waarvan: vereiste inzake contracyclische buffer	0,02%	0,14%
Tier 1-kernkapitaal dat beschikbaar is om aan de buffers te voldoen (als een percentage van de risicoposten)	22,52%	22,83%

(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) en de herwaarderingsreserve (€ 357.841).

(3) Het Fonds voor het algemeen bankrisico (€ 900.000) 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.

Tabel per 31/03/2021, na de uitkering van het tussentijds dividend:

Eigen vermogen	31/03/2021	31/12/2020
Kapitaalinstrumenten en de daaraan gerelateerde agioreserves (1)	3 100 000	3 100 000
Ingehouden winst	2 682 516	2 682 516
Gecumuleerde niet-gerealiseerde resultaten (en andere reserves) (2)	7 782 242	12 032 474
Fondsen voor algemene bankrisico's (3)	900 000	900 000
Immateriële activa (negatief bedrag)	251 339	251 487
Tier 1-kernkapitaal (CET1)	14 213 419	18 463 503



5. Eigenvermogensvereisten

Kapitaalvereisten	RWA		Minimum-kapitaalvereisten
	2020	2019	2020
Kredietrisico (uitgezonderd CRR) berekend overeenkomstig de standaardbenadering:	48 719 925	49 497 830	3 897 594
Op instellingen :	7 633 010	6 171 019	610 641
Op ondernemingen :	28 020 649	29 452 291	2 241 652
Op particulieren en kleine partijen :	19 755	8 620	1 580
Op aandelen :	10 338 599	11 074 444	827 088
Andere posten :	2 707 912	2 791 456	216 633
Afwikkelingsrisico:	0	0	0
Marktrisico berekend overeenkomstig de standaardbenadering:	4 289 533	4 231 018	343 163
Operationeel risico berekend overeenkomstig de basisindicatorbenadering:	15 317 153	14 689 236	1 225 372
Totaal:	68 326 611	68 418 084	5 466 129

6. Hefboomvereisten

Hefboomratio	31/12/2020	31/12/2019
In de balans opgenomen blootstellingen (exclusief derivaten en SFT's)		
In de balans opgenomen posten (exclusief derivaten, SFT's en fiduciaire activa, maar inclusief zekerheden)	161 787 632	144 752 631
(Bij het bepalen van het tier 1-kapitaal afgetrokken activabedragen)	251 487	252 079
Totale in de balans opgenomen blootstellingen (exclusief derivaten, SFT's en fiduciaire activa)	161 536 145	144 500 552
Overige blootstellingen buiten de balanstelling		
Bruto notioneel bedrag van blootstellingen buiten de balanstelling	- 56 483	- 30 913
Overige blootstellingen buiten de balanstelling	- 56 483	- 30 913
Kapitaal en totale blootstellingsmaatstaf		
Tier 1-kapitaal	18 463 503	18 699 948
Maatstaf voor de totale risicoblootstelling voor de berekening van de hefboomratio	161 479 662	144 469 639
Hefboomratio		
Hefboomratio	11,43%	12,94%



7. Financiële vaste activa

Erkende markt	Netto-boekwaarde (*)	Marktwaaarde / Laatste koers openbare veiling	Latent resultaat
Aandelen :			
- genoteerd	0	0	0
- niet genoteerd	1.158.300	1.891.890	733.590
Totaal	1.158.300	1.891.890	733.590

(*) 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.

8. Beleggingsportefeuille

I. Niet-vastrentende effecten

Erkende markt	Netto-boekwaarde (*)	Marktwaaarde	Latent resultaat
Genoteerd	9.180.298	10.023.295	842.996
Niet genoteerd	0	0	0
Totaal	9.180.298	10.023.295	842.996

(*) 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 2020 werden er geen resultaten gerealiseerd uit verkopen. De totale geboekte waardeverminderingen bedragen € 1.456.287 per 31/12/2020.

Risico :

Het risico wordt beperkt via hoofdzakelijk duurzame beleggingen in vooraanstaande ondernemingen waarvan 68,2 % in euro. Het betreft een gediversifieerde portefeuille (5 vennootschappen). De aanschaffingswaarde van de grootste post vertegenwoordigt 15,6 % 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 € 385.271.

Gedurende het boekjaar 2020 werden er meerwaarden gerealiseerd ten belope van € 40.738 ingevolge vervroegde terugbetalingen. Ook werden er minderwaarden ten belope van € 5.369 uit verkopen en liquidaties (inclusief op terugbetalingen) gerealiseerd. Er werden waardeverminderingen geboekt ten belope van € 301.918.

Risico:

Het risico wordt beperkt door de kwaliteit van de emittent en de looptijd. Het betreft een gediversifieerde portefeuille (68 posten) in euro. De aanschaffingswaarde van de grootste bedrijfsobligatie bedraagt € 500.000. Overzicht op basis van resterende looptijd:

Nominaal bedrag in EUR	%	Vervaljaar
2 800 000	10,50%	2021
2 440 000	9,14%	2022
4 000 000	15,00%	2023
3 600 000	13,50%	2024
3 200 000	12,00%	2025
5 910 000	22,16%	2026
3 920 000	14,70%	2027
400 000	1,50%	2028
400 000	1,50%	2030

- **Overheidsobligaties**

Er is beslist om in Amerikaans kortlopend papier te investeren en de investering in Amerikaans langlopend papier af te bouwen. 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 € 19.900.

Nominaal bedrag	%	Vervaljaar
12 500 000 USD	100,00 %	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 2020 : max. € 1.000.000,00). 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.

4. Algemeen beloningsbeleid

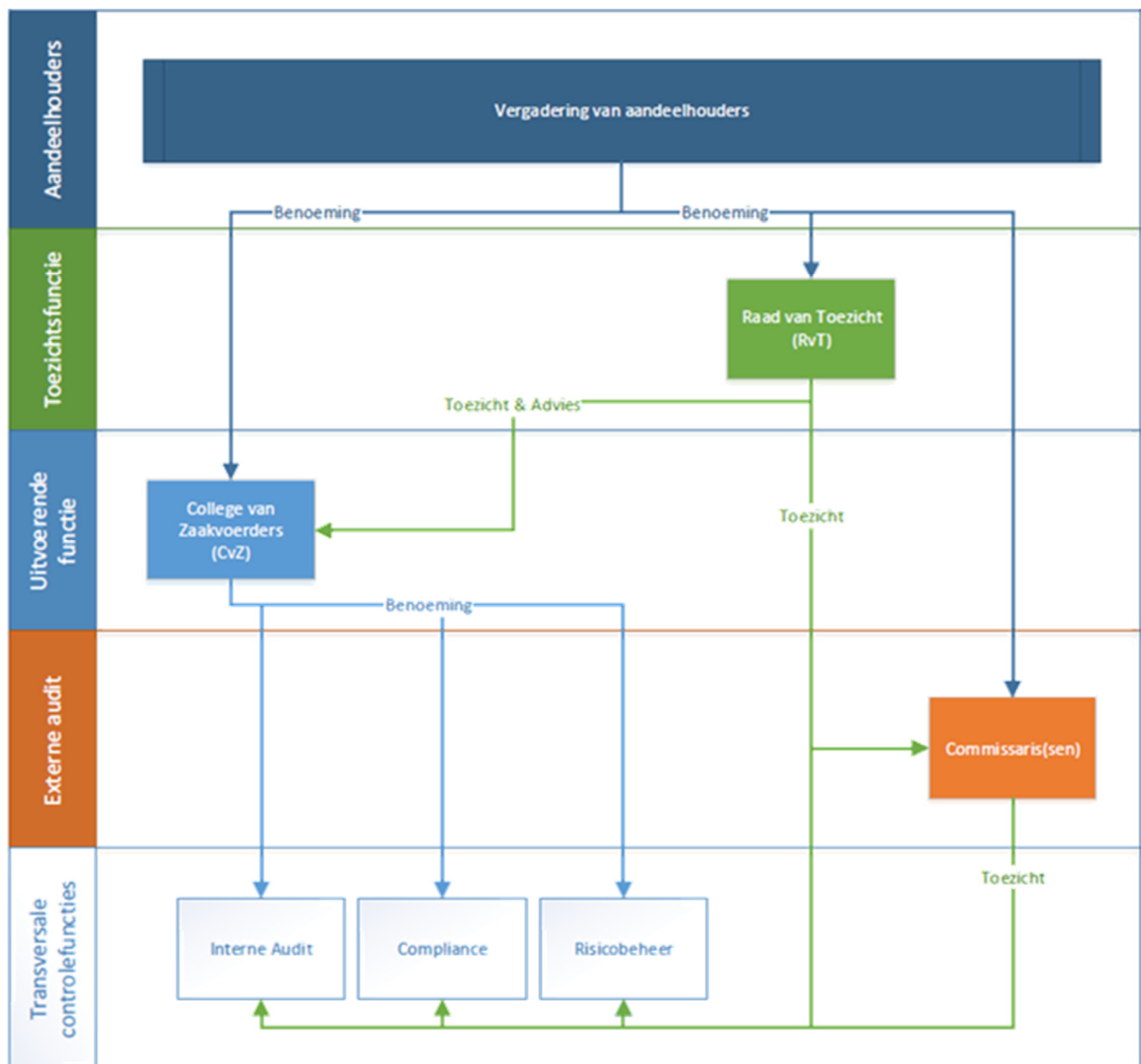
Naast het beloningsbeleid van de RvT en het CvZ, dat hierboven besproken werd, wordt het beloningsbeleid van de overige werknemers van de bank vastgelegd door het CvZ. De bank kiest voor een uiterst risicomijdend beloningsbeleid. Alle werknemers ontvangen voornamelijk een vaste contractuele bezoldiging. Bijkomend ontvangen de werknemers een groepsverzekering, eventueel een niet-recurrent resultaatgebonden 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 blik 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 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)

Totale en gemiddelde nettowaarde van de blootstellingen	Nettowaarde blootstellingen aan het einde van de rapportageperiode	Gemiddelde nettowaarde van de blootstellingen gedurende de rapportageperiode
Centrale overheden of centrale banken	87 807 021	93 746 200
Instellingen	35 586 984	34 819 872
Ondernemingen	25 007 920	25 489 819
Particulieren en kleine partijen	26 340	108 490
Wanbetaling		9 366
Posities in aandelen	10 338 598	10 089 510
Overige posities	2 712 799	2 764 551
Totaal overeenkomstig standaardbenadering	161 479 662	167 023 126



II. *Geografische uitsplitsing van blootstellingen naar vestigingsplaats van de debiteur*

Geografische uitsplitsing van de blootstellingen	Nettowaarde				
	Europa	België	Frankrijk	Luxemburg	Nederland
Centrale overheden of centrale banken	77 628 094	77 623 468			
Instellingen	35 177 414	31 116 578	667 860	1 382 288	408 047
Ondernemingen	18 517 432	4 170 967	4 893 865	1 210 730	3 340 948
Particulieren en kleine partijen	26 340	26 340			
Posities in aandelen	10 338 598	5 099 285	2 321 171		
Overige posities	2 712 787	2 712 787			
Totaal overeenkomstig standaardbenadering	144 400 665	120 749 425	7 882 896	2 593 018	3 748 995

Geografische uitsplitsing van de blootstellingen	Nettowaarde				
	Zwitserland	Overig Europa	Amerika	Overige geografische gebieden	Totaal
Centrale overheden of centrale banken		4 626	10 178 927		87 807 021
Instellingen	1 315 757	286 884	409 569		35 586 983
Ondernemingen		4 900 922	4 883 347	1 607 142	25 007 921
Particulieren en kleine partijen					26 340
Posities in aandelen	2 918 142				10 338 598
Overige posities			12		2 712 799
Totaal overeenkomstig standaardbenadering	4 233 899	5 192 432	15 471 855	1 607 142	161 479 662



III. Indeling van alle blootstellingen naar resterende looptijd

Looptijd van posities	Netto positiewaarde					
	Direct opvraagbaar	<= 1 jaar	> 1 jaar <= 5 jaar	> 5 jaar	Geen vastgelegde looptijd	Totaal
Centrale overheden of centrale banken	77 628 094	10 178 927				87 807 021
Instellingen	35 586 984					35 586 984
Ondernemingen		2 772 339	12 454 989	9 780 592		25 007 920
Particulieren en kleine partijen	26 340					26 340
Posities in aandelen					10 338 598	10 338 598
Overige posities					2 712 799	2 712 799
Totaal overeenkomstig standaardbenadering	113 241 418	12 951 266	12 454 989	9 780 592	13 051 397	161 479 662



2. Standaardbenadering voor marktrisico

Marktrisico volgens de standaardbenadering	RWA's	Kapitaalvereisten
Aandelenrisico (algemeen en specifiek)	2 918 142	233 451
Valutarisico	1 371 391	109 711
Totaal	4 289 533	343 163

3. Bezwaarde activa

	Boekwaarde van de bezwaarde activa	Boekwaarde van de niet-bezwaarde activa		Reële waarde van de niet-bezwaarde activa	
			waarvan EHQLA en HQLA		waarvan EHQLA en HQLA
Activa	141 814	167 799 647	10 069 856		
Eigenvermogensinstrumenten		10 071 858	6 038 862		
Schuldbewijzen		37 510 650	4 004 315	36 792 335	4 129 938
waarvan: uitgegeven door overheden		11 300 460		11 354 909	
waarvan: uitgegeven door financiële vennootschappen		3 465 995		3 413 353	
waarvan: uitgegeven door niet-financiële vennootschappen		22 468 225	4 004 315	22 087 597	4 129 938
Overige activa	141 814	5 424 322		-	-

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

Uitsplitsing naar land	Algemene kredietbloostellingen (volgens standaardbenadering)	Eigenvermogensvereisten		Wegingen van eigenvermogensvereisten	Contracyclisch kapitaalbufferpercentage
		waarvan: algemene kredietbloostellingen	Totaal		
België	11 997 910	959 833	959 833	0,292	
Brazilië	399 856	31 989	31 989	0,010	
Zwitserland	2 918 142	233 451	233 451	0,071	
Tsjechië	607 322	48 586	48 586	0,015	0,50%
Duitsland	1 462 125	116 970	116 970	0,036	
Denemarken	606 260	48 501	48 501	0,015	
Frankrijk	7 625 178	610 014	610 014	0,186	
Verenigd Koninkrijk	1 217 038	97 363	97 363	0,030	
Ierland	608 336	48 667	48 667	0,015	
Italië	1 010 774	80 862	80 862	0,025	
Jersey	1 208 671	96 694	96 694	0,029	
Japan	401 505	32 120	32 120	0,010	
Luxemburg	1 412 653	113 012	113 012	0,034	0,25%
Nederland	3 717 729	297 418	297 418	0,090	
Zweden	402 199	32 176	32 176	0,010	
Verenigde Staten	5 491 217	439 297	439 297	0,134	
Totaal	41 086 915	3 286 953	3 286 953	1,00	0,02%



Bedrag van instellingsspecifieke contracyclische kapitaalbuffer	
---	--

Totaalbedrag van de risicoposten	68 326 611
Instellingsspecifiek contracyclisch kapitaalbufferpercentage	0,02%
Instellingsspecifiek contracyclisch kapitaalbuffervereiste	13 665

Verslag van de Raad van Toezicht aan de Algemene Vergadering van aandeelhouders van
6 mei 2021

De activiteiten van het boekjaar 2020

Geachte aandeelhouders,

Wij hebben de eer u verslag uit te brengen van de activiteiten van uw Raad van Toezicht (RvT) gedurende het jaar 2020 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 2020 zes vergaderingen gehouden. De vergaderingen hebben steeds een hoofdthema hetwelk behandeld wordt naast andere wederkerende punten waarvoor bij het aantreden van de RvT in 2016 een jaarprogramma opgesteld werd. De hoofdthema's van de vergaderingen waren zoals in vorige jaren:

- Januari: interne audit
- Maart: afsluiting van de jaarcijfers 31/12/2019
- Juni: compliance
- September: afsluiting van de half-jaarcijfers
- November: risicobeheer
- December: corporate governance

De voor het ganse jaar vooraf geplande vergaderingen worden aangevuld met een aantal ad-hoc meetings, telefooncontacten alsook videogesprekken met één of meer vertegenwoordigers van het College van zaakvoerders. In toepassing daarvan nam uw voorzitter deel aan een open gesprek o.v.v. een teamsmeeting van een aantal leden van het College van zaakvoerders met Directieleden van de NBB.

Eén van de punten specifiek voor het jaar 2020, en dat gespreid over het ganse jaar, was vanaf het intreden van de Covid-19 crisis, de continuïteit en veiligheid van de dienstverlening alsook het functioneren van de Bank op afstand. In de lijn van die algemeen gezondheidscrisis was er vervolgens het feitelijk verbod dat opgelegd werd aan de banken om over het boekjaar 2019 een dividend uit te keren.

De RvT benadrukt dat in het geheel van zijn werking hij steeds de opvolging verzekert en moet verzekeren van het compliant zijn van de Bank met de diverse wetten, reglementen en aanbevelingen van de prudentiële toezichthouder die op haar van toepassing zijn en gesteld worden. Anderzijds kadert de RvT deze voorschriften in de bijzondere toestand van de bank en vormt daarbij een kritisch klankbord voor de bekommernissen en argumenten van het College van de zaakvoerders. Dit laatste heeft de gewoonte aangenomen om belangrijke punten in het kader van de activiteitsdomeinen van de RvT en dat breed geïnterpreteerd, aan de RvT naargelang het geval ter beoordeling voor te leggen of gewoon proactief mede te delen. De RvT, na contactname met de Directie en overleg tussen haar leden, besluit dan tot het formuleren van naargelang het geval zijn visie, standpunt of reactie. De RvT noteert met voldoening dat het College van Zaakvoerders steeds met bijzondere



aandacht kennis neemt van de boodschap van de RvT en in haar besluiten en acties rekening houdt met die boodschap.

Verder is de aandacht van de RvT gegaan, naar de formulering en uitvoering van het remediatieplan uitgewerkt door de Bank in opvolging van de inspectie van de NBB die plaatsgevonden had in 2019.

André Clybouw, voorzitter RvT en Dominique Eeman, lid RvT, hebben alle vergaderingen van de RvT in 2020 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: Benoit Marinus en Kobe Minten (Risicobeheer), Maximilien de Wasseige (Interne Audit) en Nicolas van de Put (Compliance). Tenslotte werden externe experts eveneens uitgenodigd op bepaalde vergaderingen: DSD Associates (interne audit) en Sacha De Vleeschouwer (compliance). De vertegenwoordiger van de erkende Commissaris Mazars (Xavier Doyen) heeft zijn commissarisverslag met auditbevindingen voor de statutaire jaarrekening 31/12/2019 en de halfjaar interimcontrole op 30/6/2020 besproken met de RvT. De RvT had ook aandacht voor de geleidelijke invulling van sommige specifieke functies door personen andere dan de Zaakvoerders (Risicobeheer en Compliance).

De RvT heeft vanwege het CvZ de informatie bekomen die nodig was in het uitoefenen van zijn eigen rol en verantwoordelijkheid. De RvT heeft copie bekomen 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.

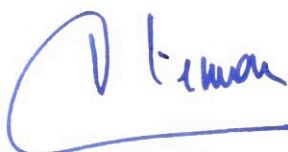
Na de afsluitdatum van 31 december 2020 heeft de RvT zich in het bijzonder bezig gehouden met:

- De afsluiting van het boekjaar 2020 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 bank en haar maatregelen in het kader van de Covid-19 crisis.
- De vereisten die de Bank zal moeten voldoen volgens de verwachte wijzigingen in de Bankwet en die een sterke invloed zullen hebben niet alleen op haar juridische vorm maar ook op haar interne organisatie en vormgeving van de leiding.

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

André
Clybouw
(Signature)

Digitaal ondertekend
door André Clybouw
(Signature)
Datum: 2021.04.29
15:49:49 +02'00'


29/4/2021



Manhattan Office Tower
Bolwerklaan 21 bus 8
1210 Brussel
België
Tel: +32 (0)2 779 02 02
www.mazars.be

VAN DE PUT & Co Privaatbankiers – Banquiers Prives CVA

Commissarisverslag

31 DECEMBER 2020

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 2020

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 7 mei 2020, 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 2020. Wij hebben de wettelijke controle van de jaarrekening van VAN DE PUT & Co PRIVAATBANKIERS – BANQUIERS PRIVES CVA uitgevoerd gedurende 10 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 2020 omvat, alsook de resultatenrekening van het boekjaar afgesloten op die datum en de toelichting, met een balanstotaal van K€ 161.788 en waarvan de resultatenrekening afsluit met een winst van het boekjaar van K€ 3.620.

Naar ons oordeel geeft de jaarrekening een getrouw beeld van het vermogen en de financiële toestand van de Vennootschap per 31 december 2020, 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.

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 2020 bedraagt de effectenportefeuille van de bank K€ 44.903. 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 geregementeerde 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 aandelen 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.

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

Verantwoordelijkheden van het bestuursorgaan voor het opstellen van de jaarrekening

Het bestuursorgaan is verantwoordelijk voor het opstellen van de jaarrekening die een getrouw beeld geeft in overeenstemming met het in België van toepassing zijnde boekhoudkundig referentiestelsel, alsook voor 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.

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. Onze verantwoordelijkheden inzake de door het bestuursorgaan gehanteerde continuïteitsveronderstelling staan hieronder beschreven.

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

- het identificeren en inschatten van de risico's dat de 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 weergeeft 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.

Overige door wet- en regelgeving gestelde eisen

Verantwoordelijkheden van het bestuursorgaan

Het bestuursorgaan is verantwoordelijk voor het opstellen en de inhoud van het jaarverslag, van de documenten die overeenkomstig de wettelijke en reglementaire voorschriften dienen te worden neergelegd, 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 onze opdracht en overeenkomstig de Belgische bijkomende norm (herziene versie 2020) bij de in België van toepassing zijnde internationale controlestandaarden (ISA's), is het onze verantwoordelijkheid om, in alle van materieel belang zijnde opzichten, het jaarverslag, bepaalde documenten die overeenkomstig de wettelijke en reglementaire voorschriften dienen te worden neergelegd, alsook de naleving van bepaalde verplichtingen uit het Wetboek van vennootschappen en verenigingen en van de statuten te verifiëren, alsook verslag over deze aangelegenheden uit te brengen.

Aspecten betreffende het jaarverslag

Na het uitvoeren van specifieke werkzaamheden op het jaarverslag, zijn wij van oordeel dat dit jaarverslag overeenstemt met de jaarrekening voor hetzelfde boekjaar en is opgesteld overeenkomstig de artikelen 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, waaronder deze betreffende de informatie inzake de lonen en de vormingen, en bevat geen van materieel belang zijnde inconsistenties ten aanzien van de informatie waarover wij beschikken in het kader van onze opdracht.

Vermeldingen betreffende de onafhankelijkheid

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

Andere vermeldingen

- Onverminderd formele aspecten van ondergeschikt belang, werd de boekhouding gevoerd in overeenstemming met de in België van toepassing zijnde wettelijke en bestuursrechtelijke voorschriften.
- Wij dienen u geen verrichtingen of beslissingen mede te delen die in overtreding met de statuten of het Wetboek van vennootschappen en verenigingen zijn gedaan of genomen.
- Huidig verslag is consistent met onze aanvullende verklaring aan het auditcomité bedoeld in artikel 11 van de verordening (EU) nr. 537/2014.
- De resultaatverwerking, die aan de algemene vergadering wordt voorgesteld, stemt overeen met de wettelijke en statutaire bepalingen.

Brussel, 30 april 2020

MAZARS BEDRIJFSREVISOREN CVBA
Commissaris
vertegenwoordigd door

Xavier DOYEN