



VAN DE PUT & CO
BANQUIERS PRIVÉS | PRIVAATBANKIERS

JAARREKENING

VERSLAG DER ZAAKVOERDERS

VERSLAG VAN DE RAAD VAN TOEZICHT

VERSLAG VAN DE COMMISSARIS-REVISOR

31/12/2021

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	05/06/2022	BE 0404.501.381	86	9	EUR	
NAT.	Datum neerlegging	Nr.	Blz.	E.	D.	VOL-inst 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 05 / 05 / 2022

met betrekking tot het boekjaar dat de periode dekt van 01 / 01 / 2021 tot 31 / 12 / 2021

Vorig boekjaar van 01 / 01 / 2020 tot 31 / 12 / 2020

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

Zijn gevoegd bij deze jaarrekening: samenvatting van de waarderingsregels, het verslag van het College van Zaakvoerders, het verslag van de Raad van Toezicht en het verslag van de commissaris.

Totaal aantal neergelegde bladen: **53**. Nummers van de secties van het standaardmodel die niet werden neergelegd omdat ze niet dienstig zijn: 4bis, 6.3.3, 6.5.2, 6.5.3, 6.5.5, 6.5.6, 6.6.2, 6.7.1, 6.7.2, 6.7.3, 6.8.4, 6.8.6, 6.11, 6.13, 6.16, 6.17, 6.20, 6.21.1, 6.21.2, 6.21.3, 6.21.4, 6.22, 6.24.1, 6.24.2, 6.24.3, 6.24.4, 6.24.5, 6.24.6, 6.25, 6.28.1 en 6.32.2.

Handtekening
(naam en hoedanigheid)

Handtekening
(naam en hoedanigheid)

Maximilien DE WASSEIGE
Zaakvoerder

Arnaud VAN DE PUT
Zaakvoerder

* Facultatieve vermelding.

** Schrappen wat niet van toepassing is.

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

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

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

Mazars Bedrijfsrevisoren, Besloten Vennootschap
Begin mandaat 07/05/2020 – Einde mandaat 04/05/2023
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	104.407	76.774
II. Bij de centrale bank herfinancierbaar overheidspapier	10200	.....	.....
III. Vorderingen op kredietinstellingen	5.1 10300	23.597	33.830
A. Onmiddellijk opvraagbaar	10310	23.597	33.830
B. Overige vorderingen (op termijn of met opzegging) ...	10320	.....	.....
IV. Vorderingen op cliënten	5.2 10400	1.025	835
V. Obligaties en andere vastrentende effecten	5.3 10500	36.550	35.723
A. Van publiekrechtelijke emittenten	10510	13.949	10.178
B. Van andere emittenten	10520	22.601	25.545
VI. Aandelen en andere niet-vastrentende effecten	5.4 10600	9.317	9.180
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	218	252
IX. Materiële vaste activa	5.8 10900	2.594	2.626
X. Eigen aandelen	11000	.....	.....
XI. Overige activa	5.9 11100	176	1.003
XII. Overlopende rekeningen	5.10 11200	358	407
TOTAAL VAN DE ACTIVA	19900	179.400	161.788

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
PASSIVA				
VREEMD VERMOGEN		201/208	<u>162.615</u>	<u>143.973</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	160.877	138.846
A. Spaargelden / spaardeposito's		20210	.....	.....
B. Andere schulden		20220	160.877	138.846
1. Onmiddellijk opvraagbaar		20221	160.877	138.846
2. Op termijn of met opzegging		20222	.....	.....
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	833	4.220
V. Overlopende rekeningen	5.15	20500	5	7
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	900
VIII. Achtergestelde schulden	5.17	20800	.....	.....
EIGEN VERMOGEN		209/213	<u>16.785</u>	<u>17.815</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	13.327	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	12.601	10.949
XIII. Overgedragen winst (verlies) (+)/(-)		21300	.....	2.682
TOTAAL VAN DE PASSIVA		29900	179.400	161.788

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
POSTEN BUITEN DE BALANSTELLING				
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	679	467
A. Vaste verplichtingen tot fondsenverstrekking		30210	.....	.....
B. Verplichtingen wegens contantaankopen van effecten en andere waarden		30220	679	467
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	2.012.827	1.625.036
A. Waarden gehouden onder fiducieregeling		30310	.....	.....
B. Open bewaring en gelijkgestelde		30320	2.012.827	1.625.036
IV. Te storten op aandelen		30400	.....	.....

RESULTATENREKENING (in staffelvorm)

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
I. Rente-opbrengsten en soortgelijke opbrengsten	5.23	40100	831	1.009
A. Waaronder: uit vastrentende effecten		40110	830	989
II. Rentekosten en soortgelijke kosten		40200	-481	-388
III. Opbrengsten uit niet-vastrentende effecten	5.23	40300	485	1.670
A. Aandelen en andere niet-vastrentende effecten		40310	254	261
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	231	1.409
IV. Ontvangen provisies	5.23	40400	7.367	6.305
A. Makelaars- en commissielonen		40410	2.675	2.443
B. Vergoeding voor diensten van beheer, adviesverlening en bewaring		40420	4.692	3.862
C. Overige ontvangen provisies		40430	.....	.....
V. Betaalde provisies		40500	-704	-531
VI. Winst (Verlies) uit financiële transacties (+)/(-)	5.23	40600	483	303
A. Uit het wissel- en handelsbedrijf in effecten en andere financiële instrumenten		40610	517	268
B. Uit de realisatie van beleggingseffecten		40620	-34	35
VII. Algemene administratieve kosten		40700	-3.358	-2.948
A. Bezoldigingen, sociale lasten en pensioenen		40710	-1.715	-1.591
B. Overige administratieve kosten		40720	-1.643	-1.357
VIII. Afschrijvingen en waardeverminderingen op oprichtingskosten, op immateriële en materiële vaste activa		40800	-280	-230
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	-186	1.066
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	165	158
XV. Overige bedrijfskosten	5.23	41500	-89	-69
XVI. Winst (Verlies) uit de gewone bedrijfsuitoefening vóór belasting (+)/(-)		41600	4.605	4.463

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
XVII. Uitzonderlijke opbrengsten		41700	1	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	1
E. Andere uitzonderlijke opbrengsten	5.25	41750	.....	.....
XVIII. Uitzonderlijke kosten		41800	-8	-9
A. Uitzonderlijke afschrijvingen en waardeverminderingen op oprichtingskosten, op immateriële en materiële vaste activa		41810	-8	-9
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	4.598	4.455
XIXbis.A. Overboeking naar de uitgestelde belastingen		41921	.....	.....
B. Onttrekking aan de uitgestelde belastingen ...		41922	.....	.....
XX. Belastingen op het resultaat(+)/(-)	5.26	42000	-1.378	-835
A. Belastingen		42010	-1.378	-835
B. Regularisering van belastingen en terugneming van voorzieningen voor belastingen		42020	.....	.....
XXI. Winst (Verlies) van het boekjaar(+)/(-)		42100	3.220	3.620
XXII. Overboeking naar (Onttrekking aan) de belastingvrije reserves(+)/(-)		42200	.....	.....
XXIII. Te bestemmen winst (Te verwerken verlies) van het boekjaar(+)/(-)		42300	3.220	3.620

RESULTAATVERWERKING

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
A. Te bestemmen winst (Te verwerken verlies) (+)/(-)	49100	5.902	6.289
1. Te bestemmen winst (Te verwerken verlies) van het boekjaar(+)/(-)	(42300)	3.220	3.620
2. Overgedragen winst (Overgedragen verlies) van het vorige boekjaar(+)/(-)	(21300P)	2.682	2.669
B. Onttrekking aan het eigen vermogen	49200	4.250	.....
1. Aan het kapitaal en aan de uitgiftepremies	49210	.....	.....
2. Aan de reserves	49220	4.250	.....
C. Toevoeging aan het eigen vermogen	49300	5.902	.....
1. Aan het kapitaal en aan de uitgiftepremies	49310	.....	.....
2. Aan de wettelijke reserve	49320	.....	.....
3. Aan de overige reserves	49330	5.902	.....
D. Over te dragen winst (verlies) (+)/(-)	49400	.....	2.682
E. Tussenkost van de vennoten in het verlies	49500	.....	.....
F. Uit te keren winst	49600	4.250	3.607
1. Vergoeding van het kapitaal	49610	4.250	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>23.597</u>	<u>33.830</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>.....</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	1.025	
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	46	131
c. Vorderingen op ondernemingen	50212	979	704
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	1.025	
8. Geografische uitsplitsing van de vorderingen op cliënten			
a. Uit België	50219	260	
b. Uit het buitenland	50220	765	
9. Analytische gegevens in verband met de hypotheekleningen met reconstitutie bij de instelling of waaraan levensverzekerings- en kapitalisatie-overeenkomsten zijn gekoppeld			
a. Aanvankelijk geleende kapitalen	50221	.....	
b. Reconstitutiefonds en wiskundige reserves in verband met deze leningen	50222	.....	
c. Netto-omloop van deze leningen (a - b)	50223	.....	

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

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
A. ALGEMENE OPGAVE	(10500)	<u>36.550</u>	<u>35.723</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	13.949	
c. Belgische niet-publiekrechtelijke emittenten	50306	4.748	
d. Buitenlandse niet-publiekrechtelijke emittenten	50307	17.853	
5. Noteringen			
a. Boekwaarde van de genoteerde effecten	50308	36.550	
b. Marktwaaarde van de genoteerde effecten	50309	37.117	
c. Boekwaarde van de niet-genoteerde effecten	50310	.....	
6. Looptijden			
a. Resterende looptijd van hoogstens één jaar	50311	15.151	
b. Resterende looptijd van meer dan één jaar	50312	21.399	
7. Uitsplitsing van de effecten naargelang ze behoren tot de			
a. Handelsportefeuille	50313	.....	
b. Beleggingsportefeuille	50314	36.550	
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	132	
b. Het negatieve verschil van alle effecten waarvan de terugbetalingswaarde kleiner is dan hun boekwaarde	50318	148	

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

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
1. Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	50323P	xxxxxxxxxxxxxx	37.531
2. Mutaties tijdens het boekjaar	50319	-270	
a. Aanschaffingen	50320	43.941	
b. Overdrachten	50321	-44.208	
c. Aanpassingen met toepassing van artikel 35ter, § 4 en 5(+)/(-)	50322	-3	
3. Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	50323	37.261	
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	960
6. Mutaties tijdens het boekjaar	50327	-249	
a. Geboekt	50328	2	
b. Teruggenomen want overtollig	50329	-19	
c. Afgeboekt	50330	-232	
d. Overgeboekt van een post naar een andere(+)/(-)	50331	.....	
7. Waardeverminderingen per einde van het boekjaar	50332	711	
8. Nettoboekwaarde per einde van het boekjaar	(50314)	<u>36.550</u>	

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

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
A. ALGEMENE OPGAVE	(10600)	<u>9.317</u>	<u>9.180</u>
1. Geografische uitsplitsing van de effecten			
a. Belgische emittenten	50401	3.845	3.941
b. Buitenlands emittenten	50402	5.472	5.239
2. Noteringen			
a. Boekwaarde van de genoteerde effecten	50403	9.317	
b. Marktwaaarde van de genoteerde effecten	50404	11.570	
c. Boekwaarde van de niet-genoteerde effecten	50405	.....	
3. Uitsplitsing van de effecten naargelang ze behoren tot de			
a. Handelsportefeuille	50406	.....	
b. Beleggingsportefeuille	50407	9.317	
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	10.770
2. Mutaties tijdens het boekjaar	50410	65	
a. Aanschaffingen	50411	305	
b. Overdrachten	50412	-240	
c. Andere wijzigingen(+)/(-)	50413	.....	
3. Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	50414	10.835	
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	1.456
6. Mutaties tijdens het boekjaar	50418	62	
a. Geboekt	50419	110	
b. Teruggenomen want overtollig	50420	-48	
c. Afgeboekt	50421	.....	
d. Overgeboekt van een post naar een andere(+)/(-)	50422	.....	
7. Waardeverminderingen per einde van het boekjaar	50423	1.518	
8. Nettoboekwaarde per einde van het boekjaar	(50407)	<u>9.317</u>	

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

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

2. Noteringen

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

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

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

VI. INLICHTINGEN OMTRENT DE DEELNEMINGEN

A. DEELNEMINGEN EN MAATSCHAPPELIJKE RECHTEN IN ANDERE ONDERNEMINGEN

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

NAAM, volledig adres van de ZETEL en, zo het een onderneming naar Belgisch recht betreft, het ONDERNEMINGSNUMMER	Aangehouden maatschappelijke rechten				Gegevens geput uit de laatst beschikbare jaarrekening			
	rechtstreeks			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		31/12/2021	EUR	1.540	634

D. OVERIGE IMMATERIËLE VASTE ACTIVA

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
1. Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	50738P	xxxxxxxxxxxxxxx	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	xxxxxxxxxxxxxxx	.....
5. Mutaties tijdens het boekjaar	50739	34	
a. Geboekt	50740	34	
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	34	
7. Nettoboekwaarde per einde van het boekjaar	50746	<u>218</u>	

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

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
A. TERREINEN EN GEBOUWEN			
1. Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	50805P	xxxxxxxxxxxxxx	3.770
2. Mutaties tijdens het boekjaar (+)/(-)	50801	74	
a. Aanschaffingen, met inbegrip van de geproduceerde vaste activa	50802	74	
b. Overdrachten en buitengebruikstellingen	50803	.....	
c. Overboekingen van een post naar een andere(+)/(-)	50804	.....	
3. Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	50805	3.844	
4. Meerwaarden per einde van het boekjaar	50811P	xxxxxxxxxxxxxx	.....
5. Mutaties tijdens het boekjaar (+)/(-)	50806	.....	
a. Geboekt	50807	.....	
b. Verworven van derden	50808	.....	
c. Afgeboekt	50809	.....	
d. Overgeboekt van een post naar een andere(+)/(-)	50810	.....	
6. Meerwaarden per einde van het boekjaar	50811	.....	
7. Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar ..	50818P	xxxxxxxxxxxxxx	1.519
8. Mutaties tijdens het boekjaar (+)/(-)	50812	114	
a. Geboekt	50813	114	
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	1.633	
10. Nettoboekwaarde per einde van het boekjaar	50819	<u>2.211</u>	

B. INSTALLATIES, MACHINES EN UITRUSTING

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
1. Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	50824P	XXXXXXXXXXXXXX	373
2. Mutaties tijdens het boekjaar (+)/(-)	50820	65	
a. Aanschaffingen, met inbegrip van de geproduceerde vaste activa	50821	65	
b. Overdrachten en buitengebruikstellingen	50822	.....	
c. Overboekingen van een post naar een andere(+)/(-)	50823	.....	
3. Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	50824	438	
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	202
8. Mutaties tijdens het boekjaar (+)/(-)	50831	70	
a. Geboekt	50832	70	
b. Teruggenomen	50833	.....	
c. Verworven van derden	50834	.....	
d. Afgeboekt na overdrachten en buitengebruikstellingen	50835	.....	
e. Overgeboekt van een post naar een andere(+)/(-)	50836	.....	
9. Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar ..	50837	272	
10. Nettoboekwaarde per einde van het boekjaar	50838	<u>166</u>	

C. MEUBILAIR EN ROLLEND MATERIEEL

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
1. Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	50843P	xxxxxxxxxxxxxx	545
2. Mutaties tijdens het boekjaar (+)/(-)	50839	53	
a. Aanschaffingen, met inbegrip van de geproduceerde vaste activa	50840	84	
b. Overdrachten en buitengebruikstellingen	50841	-31	
c. Overboekingen van een post naar een andere(+)/(-)	50842	.....	
3. Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	50843	598	
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	351
8. Mutaties tijdens het boekjaar (+)/(-)	50850	40	
a. Geboekt	50851	63	
b. Teruggenomen	50852	.....	
c. Verworven van derden	50853	.....	
d. Afgeboekt na overdrachten en buitengebruikstellingen	50854	-23	
e. Overgeboekt van een post naar een andere(+)/(-)	50855	.....	
9. Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar ..	50856	391	
10. Nettoboekwaarde per einde van het boekjaar	50857	207	

E. OVERIGE MATERIËLE VASTE ACTIVA

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
1. Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	50884P	XXXXXXXXXXXXXX	143
2. Mutaties tijdens het boekjaar (+)/(-)	50880	.....	
a. Aanschaffingen, met inbegrip van de geproduceerde vaste activa	50881	.....	
b. Overdrachten en buitengebruikstellingen	50882	.....	
c. Overboekingen van een post naar een andere(+)/(-)	50883	.....	
3. Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	50884	143	
4. Meerwaarden per einde van het boekjaar	50890P	XXXXXXXXXXXXXX	.....
5. Mutaties tijdens het boekjaar (+)/(-)	50885	.....	
a. Geboekt	50886	.....	
b. Verworven van derden	50887	.....	
c. Afgeboekt	50888	.....	
d. Overgeboekt van een post naar een andere(+)/(-)	50889	.....	
6. Meerwaarden per einde van het boekjaar	50890	.....	
7. Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar ..	50897P	XXXXXXXXXXXXXX	133
8. Mutaties tijdens het boekjaar (+)/(-)	50891	.....	
a. Geboekt	50892	.....	
b. Teruggenomen	50893	.....	
c. Verworven van derden	50894	.....	
d. Afgeboekt na overdrachten en buitengebruikstellingen	50895	.....	
e. Overgeboekt van een post naar een andere(+)/(-)	50896	.....	
9. Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar ..	50897	133	
10. Nettoboekwaarde per einde van het boekjaar	50898	<u>10</u>	

IX. OVERIGE ACTIVA (actiefpost XI)

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

Boekjaar
1
8
3
2
1
102
59

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

X. OVERLOPENDE REKENINGEN (actiefpost XII)

	Codes	Boekjaar
1. Over te dragen kosten	51001	82
2. Verworven opbrengsten	51002	276

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	160.877	
b. Van hoogstens drie maanden	51204	.....	
c. Van meer dan drie maanden en hoogstens één jaar	51205	.....	
d. Van meer dan één jaar en hoogstens vijf jaar	51206	.....	
e. Van meer dan vijf jaar	51207	.....	
f. Met onbepaalde looptijd	51208	.....	
4. Uitsplitsing van de schulden bij cliënten naar de aard van de schuldeisers			
a. Schulden bij de overheid	51209	.....	.....
b. Schulden bij particulieren	51210	107.521	131.334
c. Schulden bij ondernemingen	51211	53.356	7.512
5. Geografische uitsplitsing van de schulden bij cliënten			
a. Uit België	51212	153.675	
b. Uit het buitenland	51213	7.202	

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	578
a. Vervallen schulden	51402	.....
b. Niet-vervallen schulden	51403	578
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	578
b. Geschatte belastingschulden	51408	61
4. Overige schulden		
Uitsplitsing indien onder deze post een belangrijk bedrag voorkomt		
- Bezoldigingen en sociale lasten	51409	156
- Leveranciers	51410	38

XV. OVERLOPENDE REKENINGEN (passiefpost V)

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

Codes	Boekjaar
51501	5
51502	.....

XVIII. STAAT VAN HET KAPITAAL EN DE AANDEELHOUDERSSTRUCTUUR

A. STAAT VAN HET KAPITAAL

1. Maatschappelijk kapitaal

- a. Geplaatst kapitaal per einde van het vorig 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

Arnaud van de Put	29,9970 %
Maximilien de Wasseige	25,0038 %
Nicolas van de Put	14,9947 %
Charles-Antoine de Bellefroid	14,9947 %
Alexis van de Put	14,9947 %
Compagnie Commerciale Belge	0,0152 %

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	152.442
b. In vreemde munten (tegenwaarde in euro)		51902	26.958
2. Totaal passief			
a. In euro		51903	156.928
b. In vreemde munten (tegenwaarde in euro)		51904	22.472

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)	831	1.009
* Belgische vestigingen	52301	831	1.009
* Buitenlandse vestigingen	52302	.....	.....
b. Opbrengsten uit niet-vastrentende effecten: aandelen en andere niet-vastrentende effecten	(40310)	254	261
* Belgische vestigingen	52303	254	261
* 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)	231	1.409
* Belgische vestigingen	52309	231	1.409
* Buitenlandse vestigingen	52310	.....	.....
f. Ontvangen provisies	(40400)	7.367	6.305
* Belgische vestigingen	52311	7.367	6.305
* Buitenlandse vestigingen	52312	.....	.....
g. Winst uit financiële transacties	(40600)	483	303
* Belgische vestigingen	52313	483	303
* Buitenlandse vestigingen	52314	.....	.....
h. Overige bedrijfsopbrengsten	(41400)	165	158
* Belgische vestigingen	52315	165	158
* Buitenlandse vestigingen	52316	.....	.....
2. Werknemers ingeschreven in het personeelsregister			
a. Totaal aantal op de afsluitsdatum	52317	21	20
b. Gemiddeld personeelsbestand berekend in voltijdse equivalenten	52318	18,9	18,2
* Directiepersoneel	52319	.....	.....
* Bedienden	52320	18,2	17,5
* Arbeiders	52321	0,7	0,7
* Andere	52322	.....	.....
c. Aantal daadwerkelijk gepresteerde uren	52323	30.165,4	30.608,4
3. Personeelskosten			
a. Bezoldigingen en rechtstreekse sociale voordelen	52324	1.281	1.219
b. Werkgeversbijdragen voor sociale verzekeringen	52325	330	296
c. Werkgeverspremies voor bovenwettelijke verzekeringen	52326	57	62
d. Andere personeelskosten	52327	47	14
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
Huurgelden
Subsidie KMO-portefeuille
Andere

Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
	11	5
	12	12
	65	64
	1	0
	76	77
52331	89	69
52332	.....	.....
		
		
		
52333	.....	.....
52334	.....	.....

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

XXVI. BELASTINGEN OP HET RESULTAAT

	Codes	Boekjaar
1. Belastingen op het resultaat van het boekjaar	52601	1.378
a. Verschuldigde of betaalde belastingen en voorheffingen	52602	1.317
b. Geactiveerde overschotten van betaalde belastingen en voorheffingen	52603	-261
c. Geraamde belastingsupplementen	52604	322
2. Belastingen op het resultaat van vorige boekjaren	52605	.....
a. Verschuldigde of betaalde belastingsupplementen	52606	.....
b. Geraamde belastingsupplementen of belastingen waarvoor een voorziening werd gevormd	52607	.....
3. Belangrijkste oorzaken van de verschillen tussen de winst vóór belastingen, zoals die blijkt uit de jaarrekening, en de geraamde belastbare winst		
Verworpen uitgaven		200
Niet-belastbare meerwaarden op aandelen		-48
Vrijgestelde meerwaarden op auto's		-4
Vrijgestelde schadevergoeding verzekeringsmaatschappij		-2
Definitief belaste inkomsten		-481
Investeringsaftrek		-38
Aftrekbare sociale voordelen		-1
4. Invloed van de uitzonderlijke resultaten op de belastingen op het resultaat van het boekjaar		

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

XXVII. ANDERE BELASTINGEN EN BELASTINGEN TEN LASTE VAN DERDEN

1. In rekening gebrachte belasting op de toegevoegde waarde, egalisatiebelasting en speciale belasting

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

2. Ingehouden bedragen ten laste van derden als

- a. Bedrijfsvoorheffing
- b. Roerende voorheffing

Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
52701	126	100
52702	1.043	845
52703	599	509
52704	9.320	6.092

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:

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

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

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	670
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	26
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	820
2. Door de instelling te leveren financiële instrumenten aan cliënten	53002	820
3. Door de instelling in bewaring ontvangen financiële instrumenten van cliënten	53003	1.999.113
4. Door de instelling in bewaring gegeven financiële instrumenten van cliënten	53004	1.999.113
5. Door de instelling in waarborg ontvangen financiële instrumenten van cliënten	53005	734
6. Door de instelling in waarborg gegeven financiële instrumenten van cliënten	53006	734

XXXI. INFORMATIE LAND PER LAND

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

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

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

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

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

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

Bedrag van de afzonderlijke activa of van passende groepen ervan

Redenen waarom de boekwaarde niet is verminderd

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

Boekwaarde	Reële waarde

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

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

VERKLARING BETREFFENDE DE GECONSOLIDEERDE JAARREKENING

A. INLICHTINGEN TE VERSTREKKEN DOOR ELKE INSTELLING

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

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

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

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

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

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

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

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

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

* Schrappen wat niet van toepassing is.

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

SOCIALE BALANS (in euro's)

Nummers van de paritaire comités die voor de instelling bevoegd zijn: 100.00 200.00

STAAT VAN DE TEWERKGESTELDE PERSONEN

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

Tijdens het boekjaar

	Codes	Totaal	1. Mannen	2. Vrouwen
Gemiddeld aantal werknemers				
Voltijds.....	1001	15,2	12,0	3,2
Deeltijds	1002	5,0	0,0	5,0
Totaal in voltijds equivalenten (VTE)	1003	18,9	12,0	6,9
Aantal daadwerkelijk gepresteerde uren				
Voltijds.....	1011	24.090,0	19.155,0	4.935,0
Deeltijds	1012	6.075,4	56,2	6.019,2
Totaal	1013	30.165,4	19.211,2	10.954,2
Personeelskosten				
Voltijds.....	1021	1.353.975,68	1.142.726,42	211.249,26
Deeltijds	1022	328.090,29	0,00	328.090,29
Totaal	1023	1.682.065,97	1.142.726,42	539.339,55
Bedrag van de voordelen bovenop het loon	1033	32.783,67	22.271,88	10.511,79

Tijdens het vorige boekjaar

	Codes	P. Totaal	1P. Mannen	2P. Vrouwen
Gemiddeld aantal werknemers in VTE	1003	18,2	11,4	6,8
Aantal daadwerkelijk gepresteerde uren	1013	30.608,4	19.222,5	11.385,9
Personeelskosten.....	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

**WERKNEMERS WAARVOOR DE ONDERNEMING EEN DIMONA-VERKLARING HEEFT INGEDIEND OF DIE ZIJN
INGESCHREVEN IN HET ALGEMEEN PERSONEELSREGISTER (vervolg)**
Op de afsluitingsdatum van het boekjaar
Aantal werknemers
Volgens de aard van de arbeidsovereenkomst

Overeenkomst voor een onbepaalde tijd

Overeenkomst voor een bepaalde tijd

Overeenkomst voor een duidelijk omschreven werk

Vervangingsovereenkomst

Volgens het geslacht en het studieniveau

Mannen

lager onderwijs

secundair onderwijs

hoger niet-universitair onderwijs

universitair onderwijs

Vrouwen

lager onderwijs

secundair onderwijs

hoger niet-universitair onderwijs

universitair onderwijs

Volgens de beroeps categorie

Directiepersoneel

Bedienden

Arbeiders

Andere

Codes	1. Voltijds	2. Deeltijds	3. Totaal in voltijdse equivalenten
105	16	5	19,7
110	16	5	19,7
111	0	0	0,0
112	0	0	0,0
113	0	0	0,0
120	12	0	12,0
1200	0	0	0,0
1201	6	0	6,0
1202	5	0	5,0
1203	1	0	1,0
121	4	5	7,7
1210	1	1	1,8
1211	1	2	2,2
1212	2	1	2,9
1213	0	1	0,8
130	0	0	0,0
134	16	4	19,0
132	0	1	0,7
133	0	0	0,0

UITZENDKRACHTEN EN TER BESCHIKING VAN DE INSTELLING GESTELDE PERSONEN
Tijdens het boekjaar

Gemiddeld aantal tewerkgestelde personen

Aantal daadwerkelijk gepresteerde uren

Kosten voor de instelling

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

TABEL VAN HET PERSONEELSVEROLOP TIJDENS HET BOEKJAAR

INGETREDEN

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

Volgens de aard van de arbeidsovereenkomst

Overeenkomst voor een onbepaalde tijd

Overeenkomst voor een bepaalde tijd

Overeenkomst voor een duidelijk omschreven werk

Vervangingsovereenkomst

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

UITGETREDEN

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

Volgens de aard van de arbeidsovereenkomst

Overeenkomst voor een onbepaalde tijd

Overeenkomst voor een bepaalde tijd

Overeenkomst voor een duidelijk omschreven werk

Vervangingsovereenkomst

Volgens de reden van beëindiging van de overeenkomst

Pensioen

Werkloosheid met bedrijfstoelag

Afdanking

Andere reden

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

Codes	1. Voltijds	2. Deeltijds	3. Totaal in voltijdse equivalenten
305	0	1	0,8
310	0	1	0,8
311	0	0	0,0
312	0	0	0,0
313	0	0	0,0
340	0	1	0,8
341	0	0	0,0
342	0	0	0,0
343	0	0	0,0
350	0	0	0,0

INLICHTINGEN OVER DE OPLEIDINGEN VOOR DE WERKNEMERS TIJDENS HET BOEKJAAR

Totaal van de formele voortgezette beroepsopleidingsinitiatieven ten laste van de werkgever

Aantal betrokken werknemers	5801	7	5811	3
Aantal gevolgde opleidingsuren	5802	37,50	5812	9
Nettokosten voor de instelling	5803	3.066,62	5813	628,85
waarvan brutokosten rechtstreeks verbonden met de opleiding	58031	2.230,59	58131	443,12
waarvan betaalde bijdragen en stortingen aan collectieve fondsen	58032	986,03	58132	185,73
waarvan ontvangen tegemoetkomingen (in mindering)	58033	150,00	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	.....

Codes	Mannen	Codes	Vrouwen
5801	7	5811	3
5802	37,50	5812	9
5803	3.066,62	5813	628,85
58031	2.230,59	58131	443,12
58032	986,03	58132	185,73
58033	150,00	58133	.....
5821	.....	5831	.....
5822	.....	5832	.....
5823	.....	5833	.....
5841	.....	5851	.....
5842	.....	5852	.....
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 aanschaffdatum 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 steunt 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 marktwaaarde 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 materieel auto's :	20% jaarlijks,	lineair
• Rollend materieel 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 verrichte 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 actuaaris.

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.

Nr.	0404.501.381	VOL-inst 8
-----	--------------	------------

ANDERE IN DE TOELICHTING TE VERMELDEN INLICHTINGEN

1. Gedetailleerde opgave van de boekwaarde van de beleggingsportefeuille obligaties en andere vastrentende effecten (VOL-inst 6.3.2)

De aanschaffing per einde van het boekjaar (kolom vorig boekjaar) : 37.531 (code 50323P).

Dit bedrag stemt niet overeen met het bedrag dat werd opgenomen op lijn 50.323 van de jaarrekening afgesloten per 31/12/2020, namelijk 36.683.

Het verschil is te wijten aan het koersverschil EUR/USD tussen 31/12/2020 en 31/12/2021.

2. Gedetailleerde opgave van de boekwaarde van de beleggingsportefeuille aandelen en andere niet-vastrentende effecten (VOL-inst 6.4.2)

De aanschaffing per einde van het boekjaar (kolom vorig boekjaar) : 10.770 (code 50414P).

Dit bedrag stemt niet overeen met het bedrag dat werd opgenomen op lijn 50.414 van de jaarrekening afgesloten per 31/12/2020, namelijk 10.636.

Het verschil is te wijten aan het koersverschil EUR/CHF tussen 31/12/2020 en 31/12/2021.

3. Toelichting met betrekking tot de liquidatiereserve (VOL-inst 3.2 - D. Beschikbare reserves)

De beschikbare reserves bestaan uit:

- Beschikbare reserve: 9.381.283,57 EUR
- Liquidatiereserve (Art. 184quater WIB 92) aangelegd in:
 - 2021: 3.219.835,55 EUR

4. Oorlog in Oekraïne

Op 24 februari 2022 begon de invasie van Oekraïne. De bank heeft geen directe blootstellingen op Rusland of op Oekraïne.



VERSLAG VAN HET COLLEGE VAN ZAAKVOERDERS AAN DE JAARVERGADERING OVER HET BOEKJAAR 2021

Datum vergadering	05/05/2022	
Verantwoordelijke opstelling	■ Kobe Minten	<i>Risicobeheer</i>
	■ College van Zaakvoerders	
Ter attentie van	■ André Clybouw	<i>Voorzitter RvT</i>
	■ Dominique Eeman	<i>Lid RvT</i>
	■ Mazars Bedrijfsrevisoren, X. Doyen	<i>Externe audit</i>
	□ DSD Associates, D. De Schacht, J. De Raedmaeker	<i>Interne audit (Externe deskundige)</i>
	□ Compliance4Business, S. De Vleeschouwer	<i>Compliance (Externe deskundige)</i>
	■ Benoit Marinus	<i>Risicobeheer</i>



INHOUDSOPGAVE

1.	Inleiding	3
2.	Evolutie	4
3.	Bijkantoren	5
4.	Gebeurtenissen na het einde van het boekjaar.....	6
5.	Voorgestelde winstverdeling.....	7
6.	Krachtlijnen van het 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.	Bijlagen.....	18
1.	Krediet- en tegenpartijrisico	18
I.	Krediet- en tegenpartijkredietrisico's en niet-afgewikkelde transacties (standaardbenadering).....	18
II.	Geografische uitsplitsing van blootstellingen naar vestigingsplaats van de debiteur.....	19
III.	Indeling van alle blootstellingen naar resterende looptijd	20
2.	Standaardbenadering voor marktrisico	21
3.	Bezwaarde activa	21
4.	Contracyclische kapitaalbuffer	22
5.	Liquiditeitsdekkingsratio	23



1. INLEIDING

Hierna vindt U ons jaarverslag over het boekjaar afgesloten per 31 december 2021, dat is opgesteld overeenkomstig de vereisten van het wetboek van vennootschappen en de regelgeving eigen aan de kredietinstellingen.

Het afgelopen jaar zal de geschiedenis ingaan als een zeer gunstig jaar voor de meeste financiële markten, met uitzondering van de Chinese aandelenmarkten en van de meeste obligatiemarkten. Over het algemeen werden aandelen in 2021 ondersteund door een zeer sterk economisch herstel na de krimp van 2020 en door de voortzetting van een soepel monetair en begrotingsbeleid van de centrale banken en de regeringen. Concreet betekent dit dat de wereldbeurzen, met inbegrip van de opkomende landen, sinds het begin van het jaar met 28 % gestegen zijn in tegenwaarde euro. De Amerikaanse aandelen hebben goed gepresteerd met een toename van de S&P 500 met 28 % in Amerikaanse dollar (38 % in euro). De EURO STOXX 50-index, die de 50 grootste Europese aandelen vertegenwoordigt, heeft een prestatie van 23 % neergezet, terwijl de BEL 20 het jaar afsloot met een stijging van 21 %. De voornoemde index prestaties zijn dividenden inbegrepen.

Ingevolge de stijging van de financiële markten dit afgelopen jaar, stelt zich de vraag: zijn de financiële markten overgewaardeerd? De economische situatie is in het algemeen zeer goed, in die mate zelfs dat in Europa en vooral in de Verenigde Staten een inflatie is waargenomen die sinds twee decennia niet meer is voorgekomen. Er is zeker een inhaaleffect opgetreden na de krimp van 2020, maar we kunnen niet uitsluiten dat er in de toekomst een periode aankomt waarbij de inflatie hoger zal zijn dan in het afgelopen decennium.

Op basis van de economie en de inflatie die in de afgelopen maanden zijn waargenomen, zijn centrale banken over de hele wereld reeds begonnen of zullen zij binnenkort hun monetaire steun afbouwen. In sommige gevallen zijn zij zelfs begonnen de rente te verhogen. Bovendien is het spaarniveau van de gezinnen, die bijzonder hoog was tijdens de perioden waarin de pandemie onder controle werd gehouden en die de consumptie en de investeringen stimuleerde, teruggekeerd tot normale niveaus. De liquiditeitsstromen, die de markten ondersteunden, zouden zich dus moeten normaliseren.

De waarderingen van alle activaklassen blijven over het algemeen hoger dan hun historische gemiddelden. Niettemin zijn de bedrijfswinsten dit jaar uitstekend geweest, zeker ten opzichte van 2020 dat een gunstige vergelijkingsbasis was, maar ook ten opzichte van 2019.

Wat de bank betreft, hebben wij reeds vorig jaar vermeld dat onze rechtsvorm van commanditaire vennootschap op aandelen uit het nieuwe Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen (WVV) zou verdwijnen en dat wij derhalve in de toekomst een andere rechtsvorm zouden moeten aannemen in continuïteit met onze historische identiteit. Wij boeken vooruitgang in die richting en hopen in de loop van dit jaar meer concrete elementen hieromtrent te verschaffen.

De jaarrekening sluit af met een balanstotaal van € 179.400.349 en een te bestemmen winst van het boekjaar van € 3.219.836. Rekening houdend met een overgedragen winst van € 2.682.516 bedraagt de te bestemmen winst € 5.902.352.



2. EVOLUTIE

Bedragen in euro	31/12/2021	31/12/2020	Evolutie
ACTIVA	179.400.349	161.787.632	17.612.717
Kas, tegoeden bij centrale banken	104.407.631	76.774.355	27.633.276
Vorderingen op kredietinstellingen	23.597.425	33.829.689	- 10.232.264
Vorderingen op cliënten	1.024.737	834.840	189.897
Obligaties en vastrentende effecten	36.549.874	35.722.661	827.213
Aandelen	9.317.005	9.180.298	136.707
Financiële vaste activa (aandelen)	1.158.300	1.158.300	
Materiële vaste activa	2.594.282	2.625.812	- 31.530
Immateriële vaste activa	217.679	251.487	- 33.808
Overige activa	175.755	1.002.826	- 827.071
Overlopende rekeningen	357.661	407.364	- 49.703
PASSIVA	179.400.349	161.787.632	17.612.717
Schulden aan kredietinstellingen			
Schulden aan cliënten	160.877.087	138.845.978	22.031.109
Overige schulden	833.545	4.219.940	- 3.386.395
Overlopende rekeningen	5.124	6.724	- 1.600
Fonds voor algemene bankrisico's	900.000	900.000	
Geplaatst kapitaal	3.100.000	3.100.000	
Herwaarderingsmeerwaarden	357.841	357.841	
Reserves	13.326.752	11.674.633	1.652.119
Overgedragen winst (verlies) (+) (-)	-	2.682.516	- 2.682.516
POSTEN BUITEN-BALANSTELLING			
Verplichtingen wegens contant aan- en verkopen van effecten en andere waarden	679.102	467.297	211.805
Aan de kredietinstelling toevertrouwde waarden	2.012.826.788	1.625.036.473	387.790.315
RESULTATENREKENING			
Renteopbrengsten en soortgelijke opbrengsten	831.373	1.009.285	- 177.912
Rentekosten en soortgelijke kosten	- 481.178	- 387.682	- 93.496
Opbrengsten uit niet-vastrentende effecten	485.399	1.669.827	- 1.184.428
Ontvangen provisies	7.366.592	6.304.977	1.061.615
Betaalde provisies	- 703.994	- 530.989	- 173.005
Winst (verlies(-)) uit financiële transacties	482.594	302.610	179.984
Algemene beheerskosten	- 3.357.658	- 2.948.387	- 409.271
Afschrijvingen op materiële vaste activa	- 280.119	- 229.393	- 50.726
Waardeverminderingen op de beleggingsportefeuille (- toevoegingen) + terugnemingen	186.386	- 1.066.172	1.252.558
Toevoeging (-) Onttrekking (+) fonds voor bankrisico's	-	250.000	- 250.000
Overige bedrijfsopbrengsten	165.201	158.356	6.845
Overige bedrijfskosten	- 89.265	- 69.032	- 20.233
Winst (verlies) vóór belastingen (+) (-)	4.605.331	4.463.400	141.931
Uitzonderlijke opbrengsten	744	800	- 56
Uitzonderlijke kosten	- 8.369	- 8.653	284
Winst (verlies) vóór belastingen (+) (-)	4.597.706	4.455.547	142.159
Belastingen op het resultaat (+) (-)	- 1.377.870	- 835.135	- 542.735
Te bestemmen winst (verlies) van het boekjaar	3.219.836	3.620.412	- 400.576



3. BIJKANTOREN

De bank heeft geen bijkantoren.



4. GEBEURTENISSEN NA HET EINDE VAN HET BOEKJAAR

Op 24 februari 2022 begon de invasie van Oekraïne. De bank heeft geen directe blootstellingen op Rusland of op Oekraïne.



5. VOORGESTELDE WINSTVERDELING

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.

De te bestemmen winst van het boekjaar van € 3.219.835,55 wordt integraal aangewend voor het aanleggen van een liquidatiereserve (Art. 184quater WIB92).

De overgedragen winst van het vorig boekjaar van € 2.682.515,57 wordt integraal toegevoegd aan de beschikbare reserves.

De beschikbare reserves bestaan uit:

Beschikbare reserve:	€ 9.381.283,57
Liquidatiereserve (Art. 184quater WIB 92) aangelegd in:	
2021:	€ 3.219.835,55



6. KRACHTLIJNEN VAN HET 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	31/12/2021	31/12/2020	Vereiste
Liquideitsratio op korte termijn (liquidity coverage ratio)	334,4%	2200,4%	100,0%
Totale kapitaalratio (total capital ratio)	27,4%	27,0%	8,0%
Hefboomratio (leverage ratio)	9,8%	11,4%	3,0%
Rendement op het eigen vermogen (return on equity)	18,9%	20,3%	
Efficientieratio (cost-to-income ratio)	45,7%	38,1%	

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

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	31/12/2021	31/12/2020
Kapitaalinstrumenten en de daaraan gerelateerde agioreserves (1)	3.100.000	3.100.000
Ingehouden winst	-	2.682.516
Gecumuleerde niet-gerealiseerde resultaten (en andere reserves) (2)	13.684.593	12.032.474
Fondsen voor algemene bankrisico's (3)	900.000	900.000
Immateriële activa (negatief bedrag)	217.679	251.487
Tier 1-kernkapitaal (CET1)	17.466.914	18.463.503
Totale risicogewogen activa	63.767.366	68.326.611
Kapitaalratio's en -buffers		
Tier 1-kernkapitaal (als percentage van het totaal van de risicoposten)*	27,39%	27,02%
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%	7,02%
waarvan: vereiste inzake kapitaalconserveringsbuffer	2,50%	2,50%
waarvan: vereiste inzake contracyclische buffer	0,02%	0,02%
Tier 1-kernkapitaal dat beschikbaar is om aan de buffers te voldoen (als een percentage van de risicoposten)	22,89%	22,52%

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

(2) Het betreft : de wettelijke reserve (€ 310.000), de beschikbare reserve (€ 12.601.119), 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.



5. Eigenvermogensvereisten

Kapitaalvereisten	RWA		Minimum-kapitaalvereisten
	2021	2020	2021
Kredietrisico (uitgezonderd CRR) berekend overeenkomstig de standaardbenadering:	43.544.513	48.719.925	3.483.560
Op instellingen :	5.548.488	7.633.010	443.879
Op ondernemingen :	24.797.290	28.020.649	1.983.783
Op particulieren en kleine partijen :	46.955	19.755	3.756
Op aandelen :	10.475.305	10.338.599	838.024
Andere posten :	2.676.475	2.707.912	214.118
Afwikkelingsrisico:	0	0	0
Marktrisico berekend overeenkomstig de standaardbenadering:	4.485.777	4.289.533	358.862
Operationeel risico berekend overeenkomstig de basisindicatorbenadering:	15.737.076	15.317.153	1.258.966
Totaal:	63.767.366	68.326.611	5.473.447

6. Hefboomvereisten

Hefboomratio	31/12/2021	31/12/2020
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)	179.400.349	161.787.632
(Bij het bepalen van het tier 1-kapitaal afgetrokken activabedragen)	217.679	251.487
Totale in de balans opgenomen blootstellingen (exclusief derivaten, SFT's en fiduciaire activa)	179.182.670	161.536.145
Overige blootstellingen buiten de balansstelling		
Bruto notioneel bedrag van blootstellingen buiten de balansstelling	- 64.038	- 56.483
Overige blootstellingen buiten de balansstelling	- 64.038	- 56.483
Kapitaal en totale blootstellingsmaatstaf		
Tier 1-kapitaal	17.466.914	18.463.503
Maatstaf voor de totale risicoblootstelling voor de berekening van de hefboomratio	179.118.632	161.479.662
Hefboomratio		
Hefboomratio	9,75%	11,43%



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	9.317.005	11.569.974	2.252.969
Niet genoteerd	0	0	0
Totaal	9.317.005	11.569.974	2.252.969

(*) 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 2021 werden er geen resultaten gerealiseerd uit verkopen. De totale geboekte waardeverminderingen bedragen € 1.518.179 per 31/12/2021.

Risico :

Het risico wordt beperkt via hoofdzakelijk duurzame beleggingen in vooraanstaande ondernemingen waarvan 67,3 % in euro. Het betreft een gediversifieerde portefeuille (6 vennootschappen). De aanschaffingswaarde van de grootste post vertegenwoordigt 17,3 % 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 € 567.346.

Gedurende het boekjaar 2021 werden er meerwaarden gerealiseerd ten belope van € 49.880. Ook werden er minderwaarden ten belope van € 83.966 uit vervroegde terugbetalingen gerealiseerd. Er werden waardeverminderingen geboekt ten belope van € 1.712 en teruggenomen voor € 249.990.

Risico:

Het risico wordt beperkt door de kwaliteit van de emittent en de looptijd. Het betreft een gediversifieerde portefeuille (60 posten) in euro. De aanschaffingswaarde van de grootste bedrijfsobligatie bedraagt € 500.000. Overzicht op basis van resterende looptijd:

Nominaal bedrag in EUR	%	Vervaljaar
1 600 000	6,87%	2022
3 600 000	15,45%	2023
3 200 000	13,74%	2024
3 200 000	13,74%	2025
5 774 111	24,79%	2026
4 320 000	18,55%	2027
800 000	3,43%	2028
800 000	3,43%	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 minderwaarde op de overheidsobligaties bedraagt € 203,82.

Nominaal bedrag	%	Vervaljaar
15 800 000 USD	100,00 %	2022



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

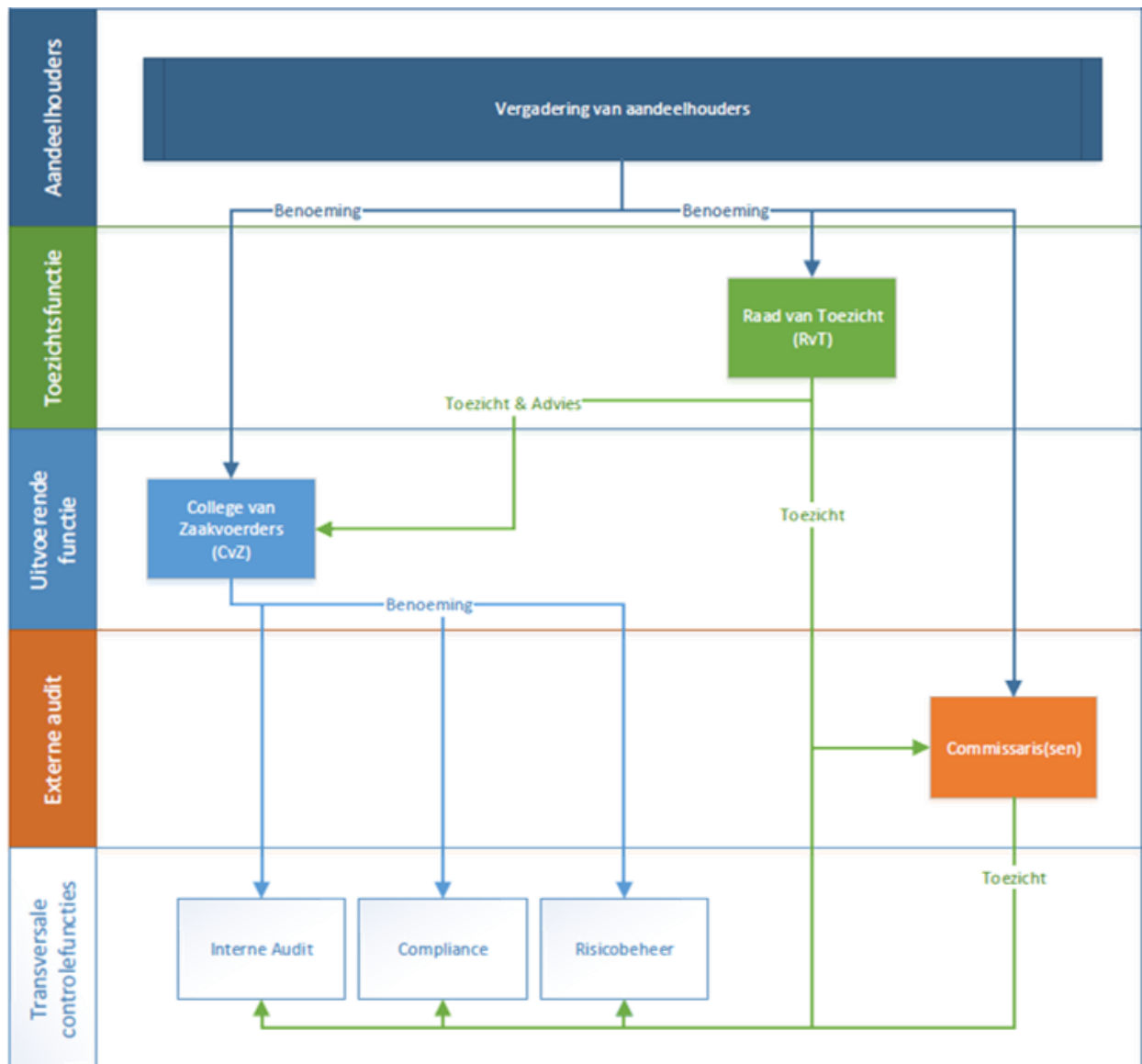
Naast het beloningsbeleid van de RvT en het CvZ, dat hierboven besproken werd, wordt het beloningsbeleid van de overige werknemers van de bank vastgelegd door het CvZ. De bank kiest voor een uiterst risicomijdend beloningsbeleid. Alle werknemers ontvangen voornamelijk een vaste contractuele bezoldiging. 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. 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	118.359.524	111.555.095
Instellingen	25.492.125	27.781.700
Ondernemingen	22.052.568	23.029.141
Particulieren en kleine partijen	62.606	192.523
Wanbetaling		-
Posities in aandelen	10.475.306	10.477.861
Overige posities	2.676.503	2.595.411
Totaal overeenkomstig standaardbenadering	179.118.632	175.631.731

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	104.406.164	104.406.164			
Instellingen	25.082.799	21.908.338	950.405	1.011.203	407.851
Ondernemingen	15.974.352	4.787.661	4.099.376	403.484	1.790.137
Particulieren en kleine partijen	62.606	62.583			
Posities in aandelen	10.475.306	5.003.285	2.369.245	51.590	
Overige posities	2.676.390	2.676.341			49
Totaal overeenkomstig standaardbenadering	158.677.617	138.844.372	7.419.026	1.466.277	2.198.037

Geografische uitsplitsing van de blootstellingen	Nettowaarde				
	Zwitserland	Overig Europa	Amerika	Overige geografische gebieden	Totaal
Centrale overheden of centrale banken			13.948.734	4.626	118.359.524
Instellingen	715.343	89.659	409.326		25.492.125
Ondernemingen		4.893.694	4.466.200	1.612.016	22.052.568
Particulieren en kleine partijen		23			62.606
Posities in aandelen	3.051.186				10.475.306
Overige posities			113		2.676.503
Totaal overeenkomstig standaardbenadering	3.766.529	4.983.376	18.824.373	1.616.642	179.118.632



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	104.407.631	13.948.734			3.159	118.359.524
Instellingen	25.492.125					25.492.125
Ondernemingen		1.456.306	15.434.620	5.161.642		22.052.568
Particulieren en kleine partijen	62.606					62.606
Posities in aandelen					10.475.306	10.475.306
Overige posities					2.676.503	2.676.503
Totaal overeenkomstig standaardbenadering	129.962.362	15.405.040	15.434.620	5.161.642	13.154.968	179.118.632



2. Standaardbenadering voor marktrisico

Marktrisico volgens de standaardbenadering	RWA's	Kapitaalvereisten
Valutarisico	4.485.777	358.862
Totaal	4.485.777	358.862

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	220.505	171.593.653	9.242.003		
Eigenvermogensinstrumenten		10.445.341	6.299.406		
Schuldbewijzen		35.747.077	2.793.496	36.396.572	3.008.254
waarvan: uitgegeven door overheden		12.266.825		12.273.308	
waarvan: uitgegeven door financiële vennootschappen		3.554.951		3.652.184	
waarvan: uitgegeven door niet-financiële vennootschappen		19.677.209	2.793.496	20.271.614	3.008.254
Overige activa	220.505	3.862.182		-	-

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	12.514.224	1.001.138	1.001.138	0,329	
Brazilië	404.281	32.342	32.342	0,011	
Zwitserland	3.051.186	244.095	244.095	0,080	
Tsjechië	610.243	48.819	48.819	0,016	0,50%
Duitsland	1.451.099	116.088	116.088	0,038	
Denemarken	605.079	48.406	48.406	0,016	
Spanje	606.880	48.550	48.550	0,016	
Frankrijk	6.876.818	550.145	550.145	0,181	
Verenigd Koninkrijk	1.216.968	97.357	97.357	0,032	
Ierland	607.349	48.588	48.588	0,016	
Italië	809.650	64.772	64.772	0,021	
Jersey	1.208.744	96.700	96.700	0,032	
Japan	401.906	32.152	32.152	0,011	
Luxemburg	656.816	52.545	52.545	0,017	0,50%
Nederland	2.100.247	168.020	168.020	0,055	
Verenigde Staten	4.874.535	389.963	389.963	0,128	
Totaal	37.996.025	3.039.680	3.039.680	1,00	0,02%



Bedrag van instellingsspecifieke contracyclische kapitaalbuffer

Totaalbedrag van de risicoposten	63.767.366
Instellingsspecifiek contracyclisch kapitaalbufferpercentage	0,02%
Instellingsspecifiek contracyclisch kapitaalbuffervereiste	12.753

5. Liquiditeitsdekkingsratio

	Totale gemiddelde gewogen waarde op basis van 12 datapunten			
Kwartaal eindigend op	31 maart 2021	30 juni 2021	30 september 2021	31 december 2021
Liquiditeitsbuffer	100.586.203	99.114.809	107.636.365	116.399.284
Totaal nettokasuitstromen	5.217.818	4.766.290	12.192.033	20.236.420
Liquiditeitsdekkingsratio (%)	1.972	2.098	1.733	1.278



VERSLAG VAN DE RAAD VAN TOEZICHT AAN DE ALGEMENE VERGADERING VAN AANDEELHOUDERS VAN 05 MEI 2022

Activiteiten van het boekjaar 2021

Geachte aandeelhouders,

Wij hebben de eer u verslag uit te brengen van de activiteiten van uw Raad van Toezicht (RvT) gedurende het jaar 2021 en zijn activiteiten tot aan deze algemene vergadering.

De RvT werd herbenoemd door de statutaire algemene vergadering op datum van 6 mei 2021 en dat in toepassing van de statutaire bepalingen terzake.

De RvT heeft, zoals in vorige boekjaren, gedurende het jaar 2021 zes vergaderingen gehouden. De vergaderingen hebben steeds een hoofdthema dat behandeld werd naast andere wederkerende punten. Daartoe werd bij het aantreden van de RvT in 2016 een jaarprogramma opgesteld. De grote lijnen van dat programma zijn nog steeds van toepassing, maar de benadering en detailinhoud wordt voortdurend bijgestuurd rekening houdend met zowel de interne evoluties binnen de bank als met de externe toestanden en gegevens. De hoofdthema's van de vergaderingen en hun moment van behandeling waren:

1. Maart: interne audit en risicobeheer
2. April: externe audit (eindejaarsafsluiting) en ICAAP-ILAAP
3. Juni: compliance
4. September: externe audit (afsluiting van de half-jaarcijfers)
5. November: assessment en functioneren van de RvT alsook IT
6. December: corporate governance

De voor het ganse jaar vooraf geplande vergaderingen werden aangevuld met een aantal ad-hoc meetings, telefooncontacten alsook videogesprekken met één of meer vertegenwoordigers van het College van Zaakvoerders (CvZ).

Verder moet vermeld worden dat in 2021 de beoordeling van de uitbesteedde interne auditfunctie aan de orde kwam. Dit vloeide voort uit het op het ten einde komen van het driejarig contract dat vroeger met de externe deskundige terzake gesloten was. De RvT heeft de beoordeling gedaan, accenten gelegd in zijn besprekingen met de afgevaardigden van voormeld College, en een eigen beoordeling gemaakt van de werking van die deskundige gedurende de voorbije drie jaar. Tenslotte werd een advies m.b.t. de herbenoeming uitgebracht.



In het jaar 2021 waar Corona dominerend aanwezig bleef, werd voor het grootste deel veiligheidshalve geopteerd voor videoconferenties, weze het dat een deel van de vergaderingen ook hybride of zelfs fysisch kon verlopen. Eén van de punten die de voortdurende aandacht van de RvT gaande gehouden heeft, gelet op het verder aanhouden van de Covid-19 crisis, was opnieuw de continuïteit en veiligheid van de dienstverlening alsook het geheel of gedeeltelijk op afstand functioneren van de bank. Vanaf 2022 kon gelukkig al terug gekomen worden tot fysieke vergaderingen van de RvT op de zetel van de bank.

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 hij daarbij een kritisch klankbord voor de bekommernissen en argumenten van het CvZ. Dit laatste heeft sinds de invoering van een RvT de gewoonte aangenomen om belangrijke punten die vallen binnen de activiteitsdomeinen van de RvT en dat in een zeer brede interpretatie, aan de RvT naargelang het geval ter beoordeling voor te leggen of gewoon proactief mede te delen. De RvT, na contactname met het CvZ en overleg tussen haar leden, besluit dan tot het formuleren van zijn visie, standpunt of reactie. De RvT noteert met voldoening dat het CvZ steeds met bijzondere aandacht kennis neemt van de boodschap van de RvT en in haar besluiten en acties rekening houdt met die boodschap.

André Clybouw, voorzitter RvT en Dominique Eeman, lid RvT, hebben alle vergaderingen van de RvT in 2021 bijgewoond. De heren Nicolas van de Put en Charles-Antoine de Bellefroid, leden van het College van Zaakvoerders (CvZ), waren quasi steeds aanwezig op de vergaderingen van de RvT. Andere zaakvoerders werden uitgenodigd voor het moment dat de functie(s) die onder hun bijzondere bevoegdheid vallen, besproken werden. Dit maakt de communicatie en coördinatie tussen het CvZ en de RvT effectief en efficiënt. Zoals voormeld 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 Compliance4Business (Compliance). De vertegenwoordiger van de erkende commissaris Mazars (Xavier Doyen) heeft zijn commissarisverslag met auditbevindingen voor de statutaire jaarrekening 31/12/2020 en de halfjaar interim controle op 30/06/2021 besproken met de RvT. De RvT had ook aandacht voor de geleidelijke en verdere invulling van sommige specifieke functies door personen andere dan de zaakvoerders in het kader van het versterken van de functie-uitoefeningen alsook het bewerkstelligen van de zo adequaat mogelijke functiescheidingen binnen een instelling behorend tot de middelgrote private bankers. De werking van de RvT werd tenslotte gefaciliteerd door de aanduiding van Maxime Roberti voor een coördinerende, voorbereidende en verslagleggende functie.

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

De RvT heeft kennis kunnen nemen van de verslagen die in het kader van de wetgeving op de kredietinstellingen dienen opgemaakt te worden, alsook van de briefwisseling en de contacten met de prudentiële toezichthouder.



Na de afsluitdatum van 31 december 2021 heeft de RvT zich in het bijzonder bezig gehouden met:

De afsluiting van het boekjaar 2021 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 afbouw van de Covid-19 maatregelen.

De wijze waarop de bank de vereisten plant in te vullen die zij op relatief korte termijn zal moeten voldoen volgens de wijzigingen in de Bankwet; aanpassingen die een sterke invloed zullen hebben niet alleen op haar juridische vorm maar ook op haar interne organisatie en de vormgeving van haar leiding.

Tenslotte bevestigt de RvT dat haar twee leden onafhankelijk zijn volgens de definitie van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen.



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

Verslag van de commissaris

Boekjaar 31.12.2021

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 2021

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 2022. Wij hebben de wettelijke controle van de jaarrekening van VAN DE PUT & Co PRIVAATBANKIERS – BANQUIERS PRIVES CVA uitgevoerd gedurende 11 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 2021 omvat, alsook de resultatenrekening van het boekjaar afgesloten op die datum en de toelichting, met een balanstotaal van K€ 179.400 en waarvan de resultatenrekening afsluit met een winst van het boekjaar van K€ 3.220.

Naar ons oordeel geeft de jaarrekening een getrouw beeld van het vermogen en de financiële toestand van de Vennootschap per 31 december 2021, 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 2021 bedraagt de effectenportefeuille van de bank K€ 45.867. 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 gereglementeerde 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 PROVISIES WEGENS VERSTREKTE FINANCIËLE DIENSTEN De belangrijkste bron van inkomsten van de bank zijn provisies ontvangen wegens verstrekte financiële diensten. Deze provisies betreffen voornamelijk inkomsten verbonden aan het uitvoeren van effectentransacties voor rekening van klanten, beleggingsadvies en bewaarlonen. Deze inkomsten worden periodiek erkend door de Vennootschap. Gezien het materiële belang van deze post zijn wij van mening dat de erkenning van de ontvangen provisies wegens verstrekte financiële diensten in de gepaste periode een kernpunt van onze controle vormt. <u>Verwijzing jaarrekening:</u> XXIII. Bedrijfsresultaten (posten I tot XV van de resultatenrekening)	Ten einde de volledigheid evenals de afgrenzing in de gepaste periode van de ontvangen provisies wegens verstrekte financiële diensten per jaareinde te beoordelen, voerden wij volgende auditwerkzaamheden uit: ▪ Opbouwen van begrip inzake interne controlemaatregelen geïmplementeerd met betrekking tot de erkenning van provisies ontvangen wegens verstrekte financiële diensten in de resultatenrekening; ▪ Nazicht van de materiële variaties ten aanzien van vorig boekjaar, rationalisering van de geïdentificeerde evoluties op basis van bespreking met management en validatie op basis van onderliggende documentatie; ▪ Data- analyse oefening, op basis van het aantal geregistreerde transacties. Rationalisering van de geïdentificeerde trends.
---	--

Verantwoordelijkheden van het bestuursorgaan voor het opstellen van de jaarrekening

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

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

Verantwoordelijkheden van de commissaris voor de controle van de jaarrekening

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

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, 3 mei 2022

MAZARS BEDRIJFSREVISOREN BV
Commissaris
vertegenwoordigd door



Xavier DOYEN