

# jaarverslag 2025

voor  
elk plan



bank b

# Voorwoord van de CEO



Ondertussen ben ik iets meer dan een jaar CEO van BankB. En het leiden van de kleinste (familiale) bank van België is fijn en uitdagend. Ik mocht de fakkel overnemen van mijn voorganger, Rudi Deruytter en zijn goede werk verder zetten. Bankieren is meer dan ooit een team werk. Ons directiecomité en bij uitbreiding ons management team bruisen van energie en goesting en stappen de extra kilometer om onze ambities en onze purpose waar te maken. Onze teamleaders en medewerkers smijten zich met veel enthousiasme op het klaarzetten van ons bedrijf voor een duurzame toekomst en op het vinden van oplossingen voor onze klanten dag na dag.

## Onze resultaten

Commercieel kwam het jaar 2024 heel moeilijk op gang. De kredietproductie van de eerste vier maanden was heel kalm, te kalm om goed te zijn. De intense commerciële inspanningen hebben ervoor gezorgd dat uiteindelijk de

kredietproductie in België in 2024 de tweede beste ooit was en dat de negatieve tendens in Frankrijk voor het eerst in vier jaar gekeerd werd. Onze samenwerking met kredietmakelaars is en blijft cruciaal voor onze succes aan de kredietzijde. Zij blijven kern in onze commerciële aanpak en helpen actief mee om naar oplossingen zoeken voor onze klanten.

Aan de deposito kant hebben we onze lange termijn funding kunnen verstevigen. De helft van de gelden worden opgehaald via bankagenten in Vlaanderen, belangrijke partners in onze strategie, en de andere helft via een fintech platform Raisin waar hoofdzakelijk spaargelden worden opgehaald in Nederland en Duitsland.

Het uiteindelijk netto resultaat blijft onder druk staan van de exponentieel stijgende interestkosten. Alhoewel de inkomsten over de laatste 3 jaar met factor 1.55 zijn gestegen, zijn de Interestkosten voor dezelfde periode zelfs met factor 4.25 gestegen.

Daarnaast hebben we vorig jaar geïnvesteerd in mensen en systemen. Wat mensen betreft zijn we ondertussen met een 80-tal medewerkers (inclusief een beperkt aantal freelancers). Een derde daarvan werd aangeworven in het laatste jaar wat dus zorgde voor een versterking van de interne competenties. De IT architectuur werd uitgetekend en vertaald in een consistente transformatie roadmap. De eerste projecten zijn ondertussen al geïmplementeerd.

Daarnaast doen we als kleine bank proportioneel heel wat investeringen in onze “license to operate”. Projecten zoals

Dora, NIS2, ESG, etc. leggen wel wat druk op de teams en de systemen. Alhoewel de finaliteit van veel van deze projecten duidelijk is, worden ze soms een doel op zich in plaats van een middel om een duurzame onderneming uit te bouwen. Dit maakt onze bedrijven niet noodzakelijk intrinsiek sterker.

Als laatste factor, is het ook interessant om te volgen hoe onze banktaksen de laatste jaren geëvolueerd zijn. De grafiek van de exponentiële evolutie van deze taksen voor BankB in de rubriek “Resultatenrekening” spreekt boekdelen.





MAART 1988 WERD HET CENTRUM ELZE  
GEOPEND IN AANWEZIGHEID VAN:  
FESTIVAL



## Onze positionering

Elk traject van duurzame groei begint idealiter met een scherpe positionering en een heldere focus. Daarom zijn we vorig jaar begonnen aan de definiëring van de waarden van ons bedrijf. Elke medewerker heeft meegewerkt aan het scherpstellen van ons DNA. Voor ons bedrijf wordt dit vertaald in de Code: Connectie, Optimisme, Durf en Eigenheid. Op onze website wordt uitgelegd wat dit precies betekent voor al onze medewerkers in de dagdagelijkse praktijk (Over BankB | BankB).

Naast de oefening rond onze culturele identiteit, was er ook een website die aan een update toe was en een logo dat we wilden verversen. Zo zijn we uiteindelijk in samenspraak met de RvB en de aandeelhouder nog een stap verder gegaan: we hebben gekozen voor een fundamentele rebranding.

CKV of Centrale Kredietverlening was al lang niet meer de vlag die de lading van onze activiteiten dekte. Onze ambitie was een naam te hebben die blijft hangen. Liefst een naam die onmiddellijk duidelijk maakt waar wij voor staan: wij beginnen waar andere banken stoppen, wij verlenen oplossingen op maat terwijl veel banken eerder kijken naar standaardoplossingen. Wij zijn het plan B en dragen deze titel zelfbewust en met vertrouwen. En zo werd CKV BankB in maart 2025.

Het verhaal van BankB wordt heel mooi geïllustreerd in het manifesto dat online (o.a. op onze website Over BankB | BankB ) te vinden valt. Noteer de fantastische acteerpresetaties van onze medewerkers in deze film. In een klein bedrijf moet je van alle markten thuis zijn.

Ondertussen is onze positionering helder. Onze waarden zijn scherp en onze ambities zijn niet min. Vorig jaar en dit jaar hebben we vooral onze fundamenteen verstevigd om onze groei ambities duurzaam mogelijk te maken. Onze kernfocus voor dit en de volgende jaren blijft om BankB verder te professionaliseren en te schalen. Wij willen enerzijds een gezonde en duurzame commerciële groei bewerkstelligen zowel in top als bottomline.

Ik dank de aandeelhouder en de Raad van Bestuur voor hun steun en vertrouwen. Graag geef ik ook een pluim voor het niet aflatend enthousiasme van ons directiecomité en voor de energie en de goesting van alle medewerkers. Uiteindelijk wil ik onze partners niet vergeten, onze kredietmakelaars en bankagenten die zich elk dag inzetten voor onze eindklanten. Ik kijk er naar uit om samen ons verhaal van gezonde en duurzame groei verder te zetten.

*Inge Ampe*

*CEO BankB*



## Verslag van de raad van bestuur aan de algemene vergadering van 28 april 2025

Dames, Heren,

De Raad heeft de eer en het genoegen verslag uit te brengen over de activiteiten van de instelling tijdens het boekjaar 2024 en U tevens de jaarrekening afgesloten op 31 december 2024 ter goedkeuring voor te leggen.

In 2024 bevond de wereldeconomie zich in een complex financieel landschap, gekenmerkt door zowel dalende inflatie als diverse renteverhogingen en -verlagingen. De ontwikkelingen op het gebied van inflatie en rente in dit jaar weerspiegelden de voortdurende strijd van centrale banken tegen de hoge prijsstijgingen van de voorgaande jaren, veroorzaakt door de nasleep van de COVID-19-pandemie en de geopolitieke spanningen in Oekraïne.

In de eurozone daalde de inflatie in 2024. Deze daling was te danken aan een afname van de energieprijzen en een stabilisering van de voedselkosten, die in voorgaande jaren sterk waren gestegen door verstoringen in de wereldwijde toeleveringsketens en de energiecrisis. Toch bleef de inflatie

"In België zorgde het aflopen van de fiscaalvriendelijke éénjarige staatsbon voor heel wat concurrentie tussen de banken."

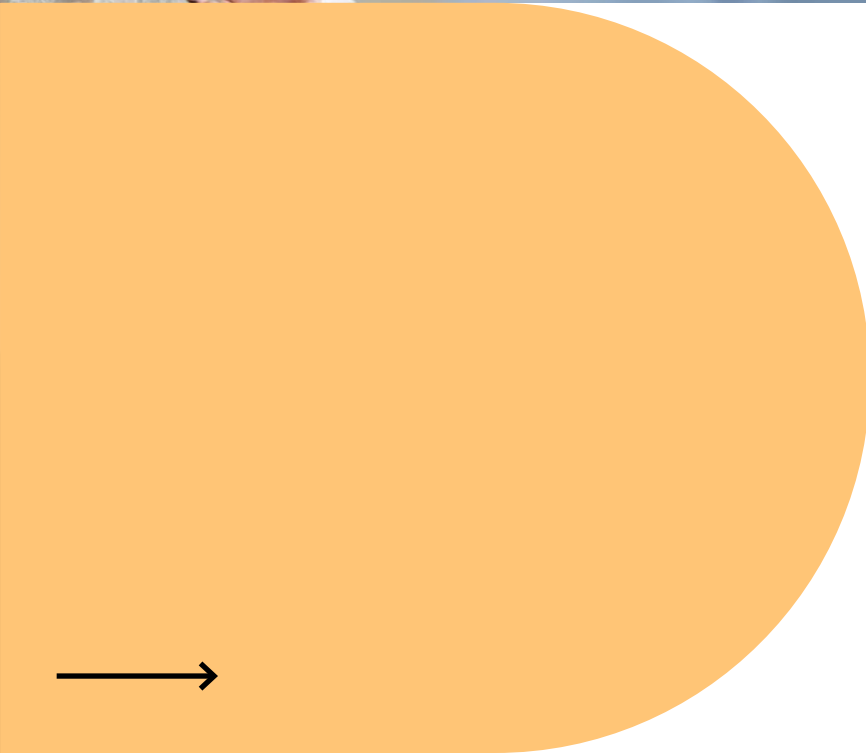
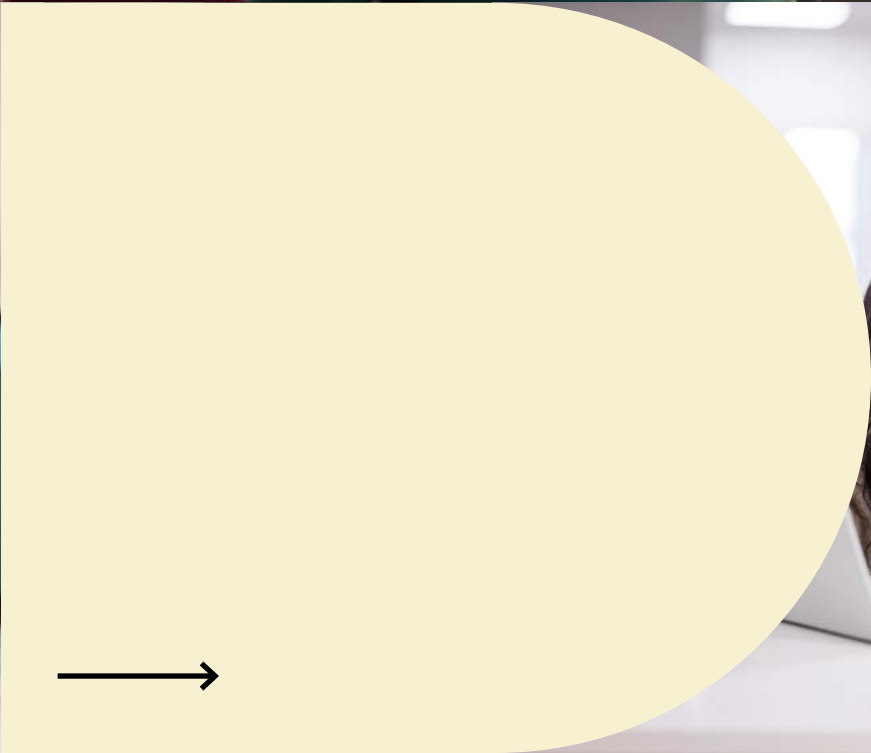
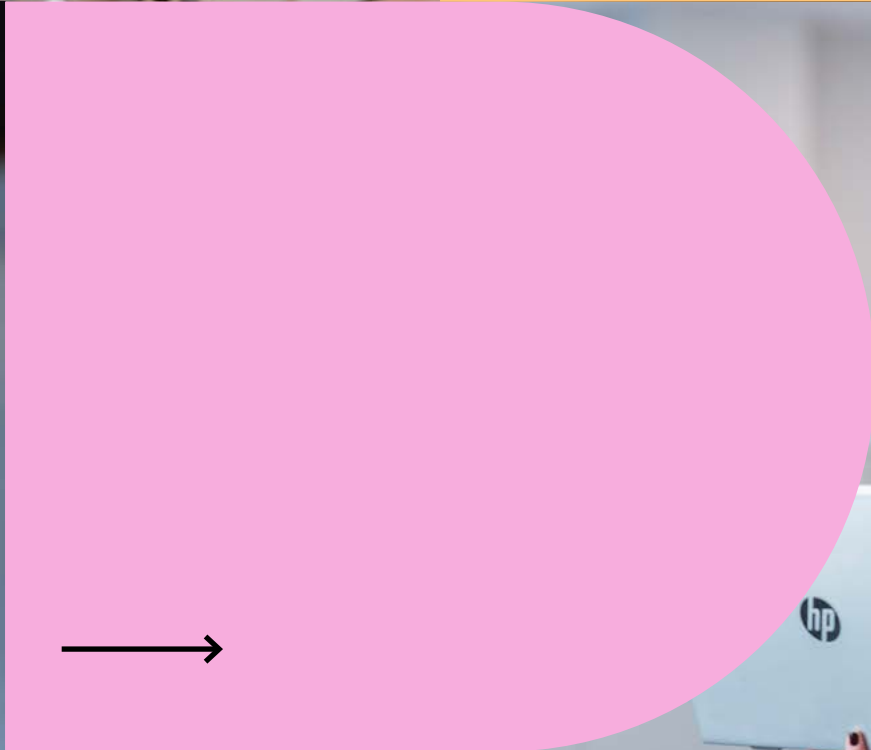
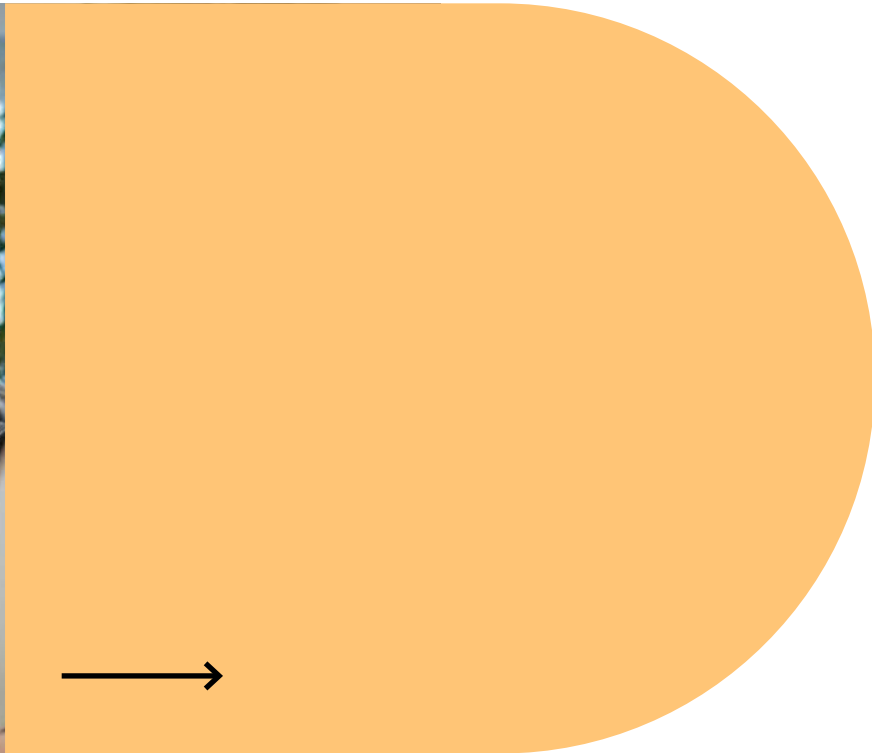
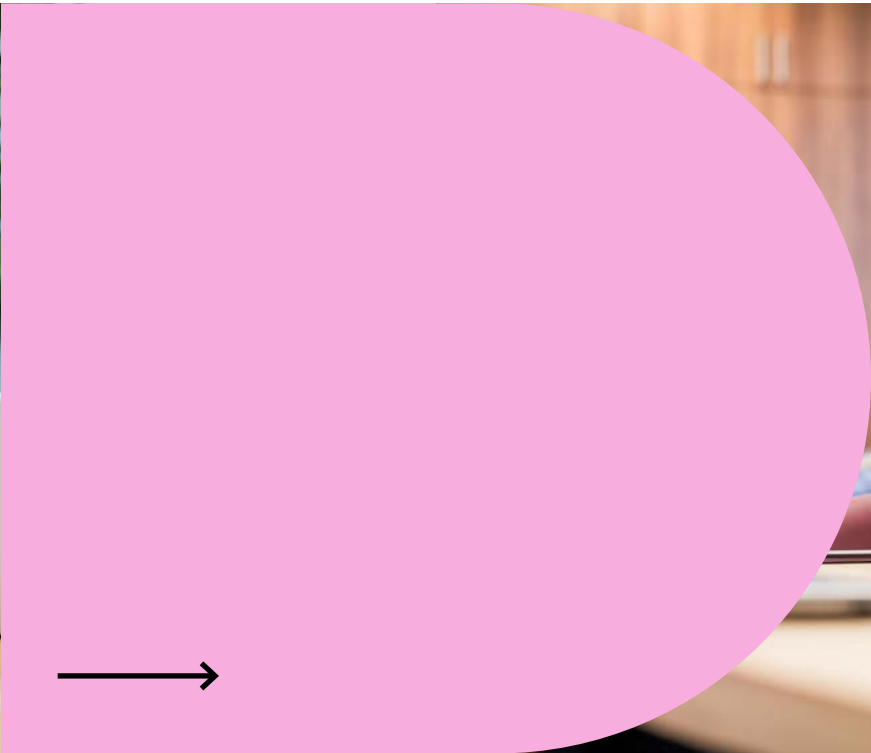


hoger dan het door de Europese Centrale Bank (ECB) en andere centrale banken nagestreefde doel van 2%. In België bleef de inflatie iets boven het Europese gemiddelde.

De Europese Centrale Bank behield haar rentetarieven in de eerste vijf maanden van het jaar. Dit was een gevolg van de afname van de inflatiedruk, maar ook van de zorgen over de mogelijke negatieve impact van verdere renteverhogingen op de economie. In juni 2024 verlaagde de ECB de rente voor een eerste keer met 0,25%, waardoor haar belangrijkste rentetarief op 3,75% kwam. In het tweede semester werd de rente nog drie keer met 0,25% verlaagd, om op het einde van het jaar op 3,00% te belanden.

In België zorgde het aflopen van de fiscaalvriendelijke éénjarige staatsbon in september voor heel wat concurrentie tussen de banken om de vrijgekomen gelden binnen te halen. Hierdoor bleef de marktrente ondanks de rentedalingen van de ECB hoog.

De aanhoudend hoge rente had een aanzienlijke impact op de instelling op verschillende vlakken. Deze worden verder toegelicht in het jaarverslag.

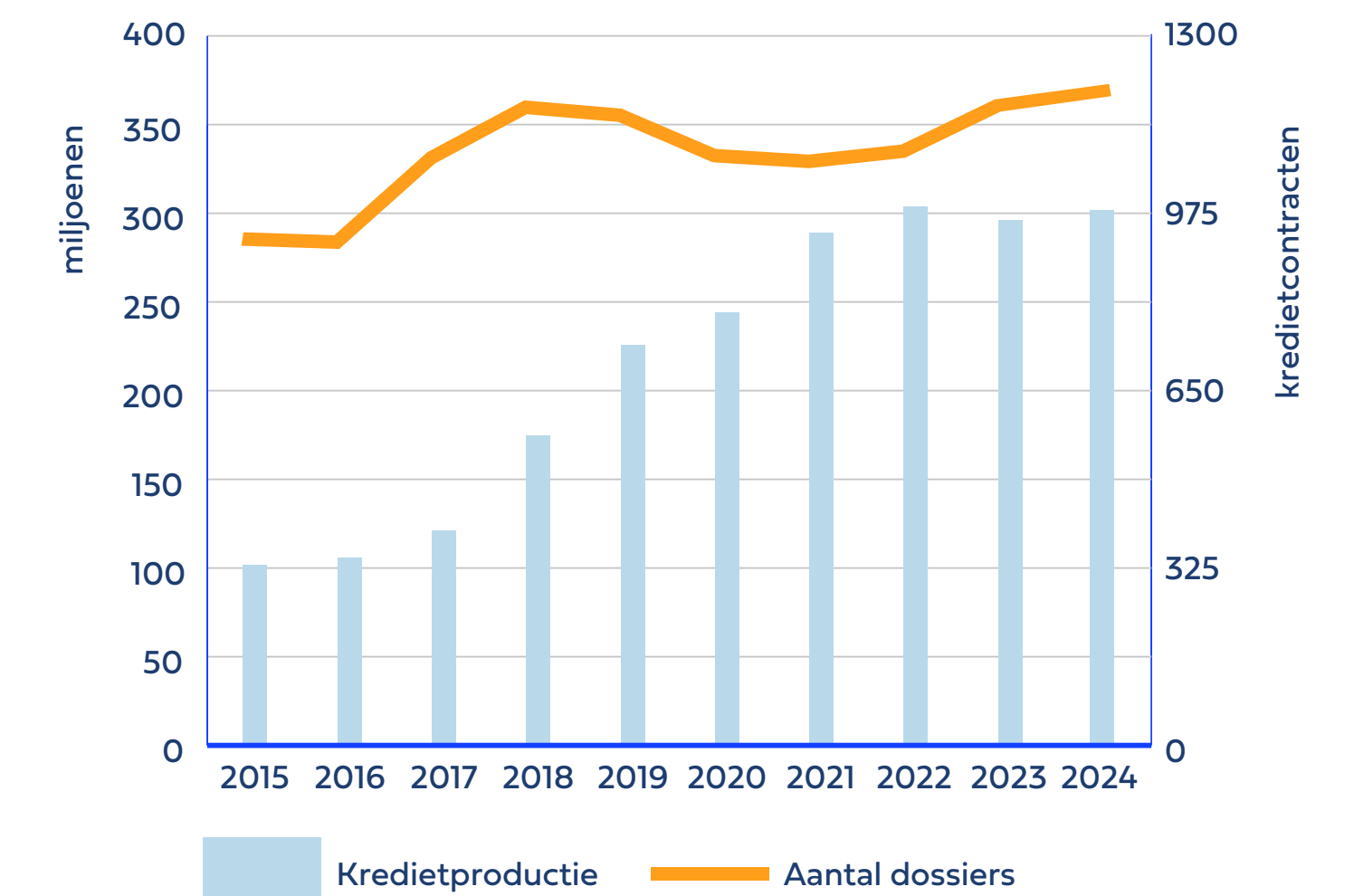


# Activiteit

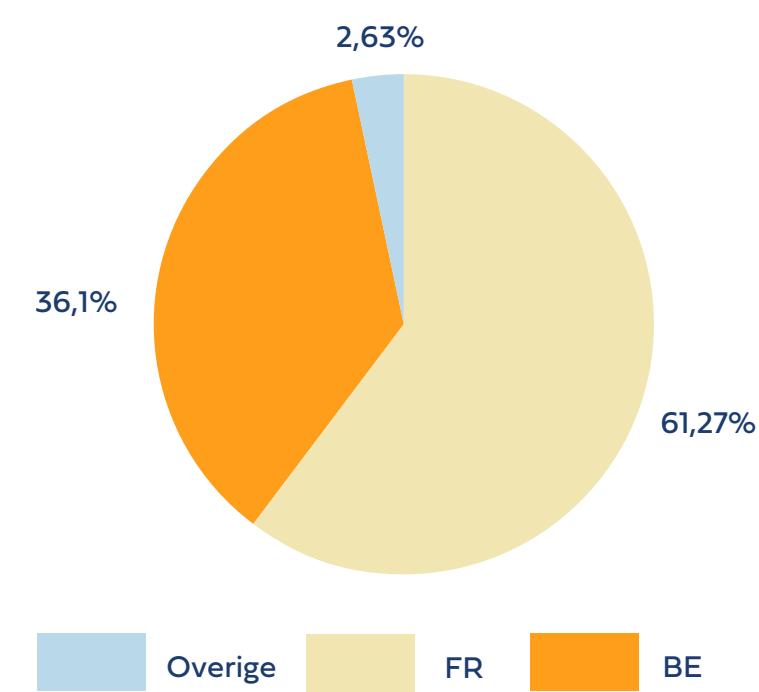
## Kredieten

De kredietproductie groeide in 2024 opnieuw na een kleine terugval in 2023. [Grafiek 1](#)

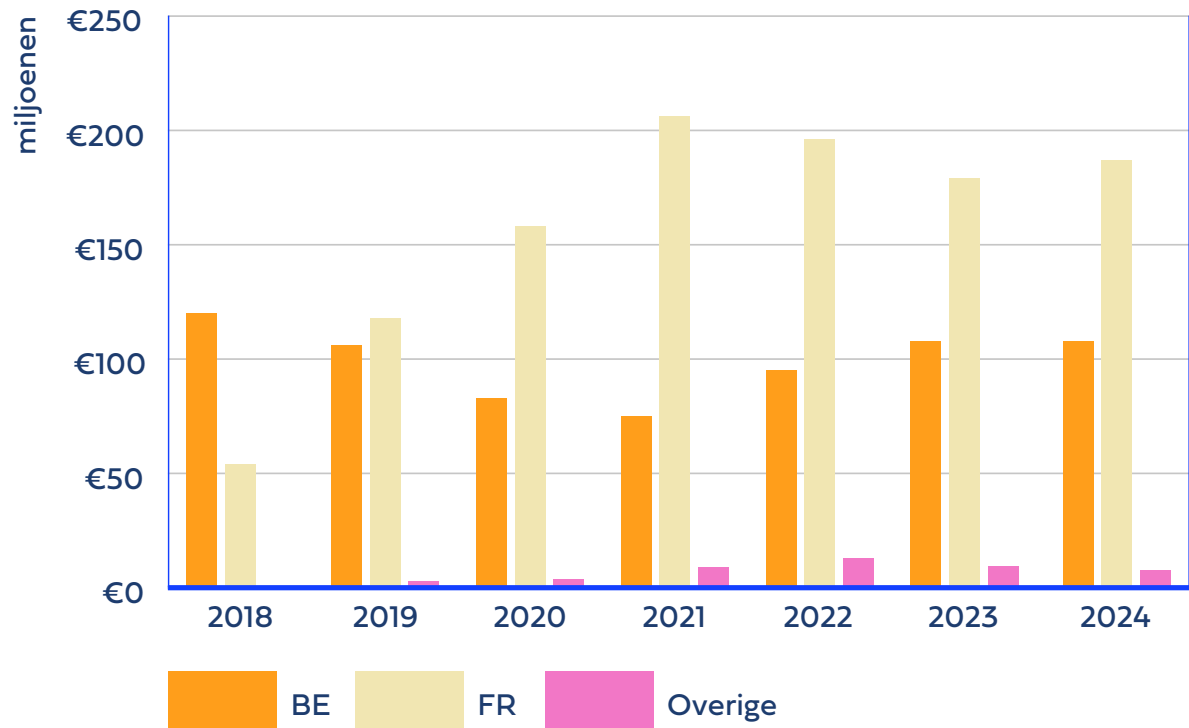
Grafiek 1



Grafiek 2



Grafiek 3



Hierbij werd de kaap van 300 miljoen euro opnieuw gerond om te eindigen op 301,8 miljoen euro. Opvallend is de spreiding van de kredietproductie gedurende het jaar. In de eerste vier maanden van het jaar werd het laagste bedrag sinds begin 2020 gerealiseerd. Dankzij de collectieve inspanningen kon deze trend doorbroken worden en werd in de laatste vier maanden van het jaar de beste kredietproductie ooit gerealiseerd. Het aantal nieuwe kredietcontracten steeg opnieuw waarbij het record van 2023 opnieuw werd verbeterd met een totaal van 1.232 contracten. Het gemiddelde kredietbedrag steeg tot net geen 245.000 euro.

De stijging van de totale kredietproductie ten opzichte van het voorgaande jaar bedraagt 5,29 miljoen euro, wat overeenstemt met 1,78%.

In 2024 werden geen grote<sup>1</sup> kredietdossiers gerealiseerd.

Grafiek 2

De Franse markt blijft instaan voor de hoofdmoot van de kredietproductie. Er werd in Frankrijk voor 184,91 miljoen euro aan kredieten verleend, wat overeenstemt met 61,27% van de totale kredietproductie. Dit betekent een stijging van de kredietproductie in Frankrijk met 5,86 miljoen euro ten opzichte van het voorgaande jaar. In het tweede semester van 2024 werd de beste kredietproductie ooit gerealiseerd in Frankrijk. [Grafiek 3](#)

De Belgische productie steeg in 2024 voor het vierde jaar op rij. Enkel in 2018 werd een betere kredietproductie gerealiseerd.

Naast de hypothecair gewaarborgde productie in België en Frankrijk, werd een klein volume anders gewaarborgde kredieten verkocht.

<sup>1</sup> Verleend kredietbedrag is groter dan tien percent van het eigen vermogen.

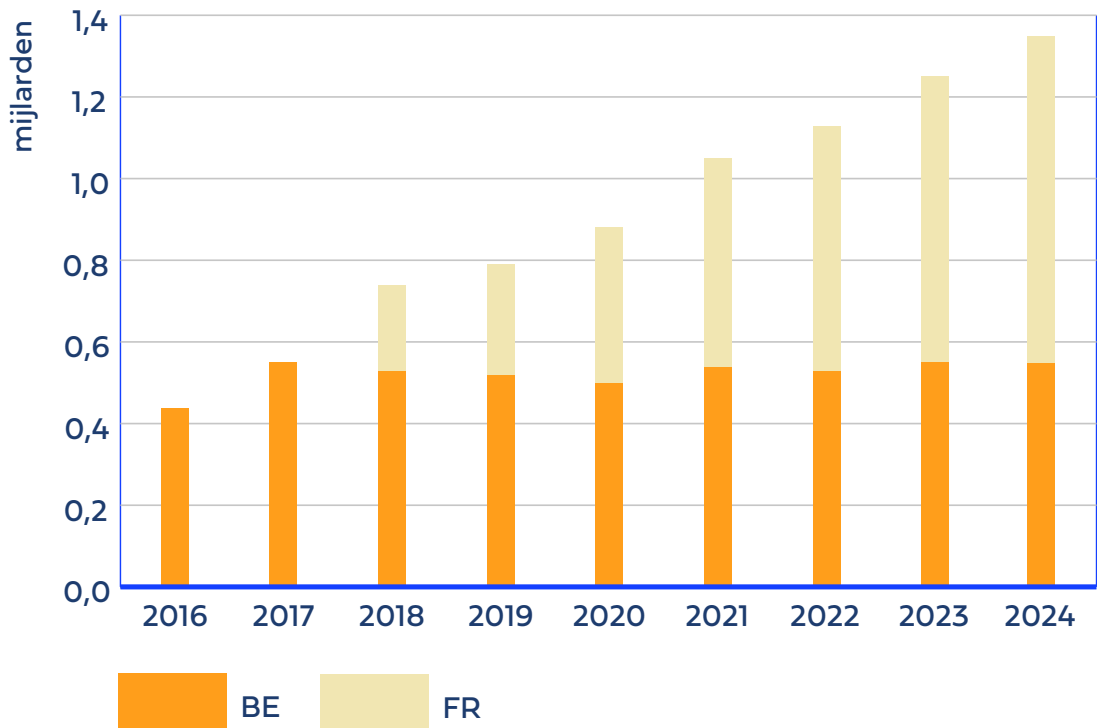
De totale omloop van de kredietportefeuille blijft groeien. In 2024 steeg de omloop met 112,5 miljoen euro tot 1,37 miljard euro. Zowel het Belgische als het Franse segment kenden opnieuw een stijging. [Grafiek 4](#)

Het aantal beheerde dossiers steeg verder in 2024. Het aandeel aan Franse dossiers steeg fors en belooft intussen 37,56% van het totaal aantal dossiers en 59,4% van de kredietomloop (portefeuille). [Grafiek 5](#)

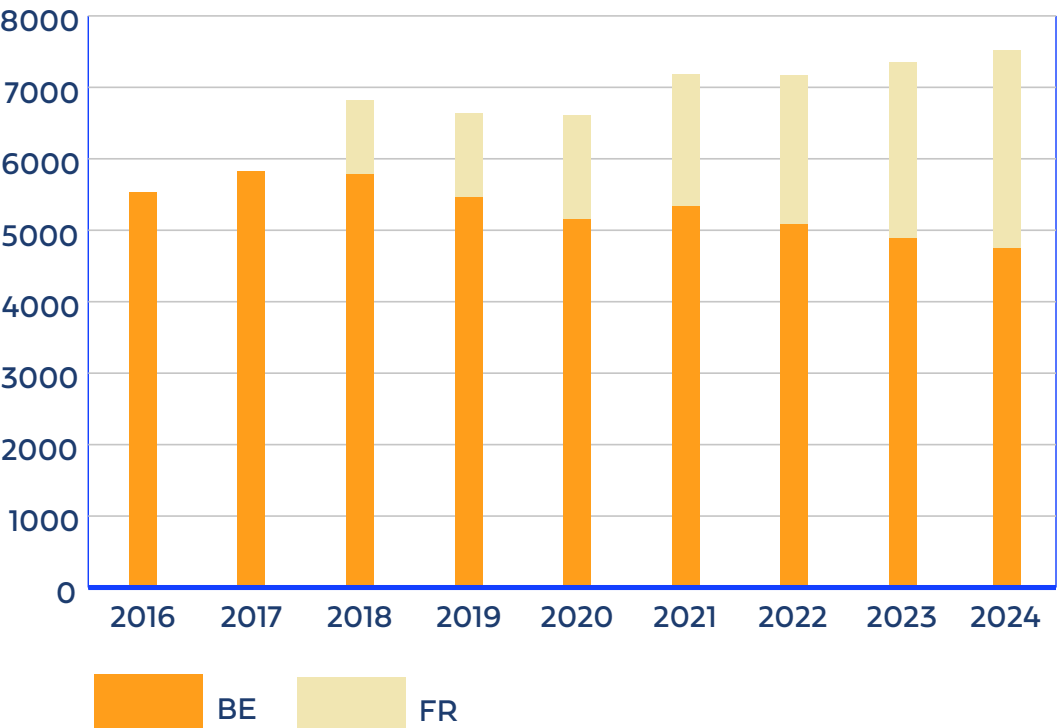
Het aantal geregistreerde kredietmakelaars in België blijft jaar na jaar verder dalen. Het aantal kredietmakelaars waarmee de instelling samenwerkt blijft echter stijgen. In Frankrijk steeg het aantal kredietmakelaars waarmee de instelling samenwerkt, eveneens.

[Grafiek 6](#)

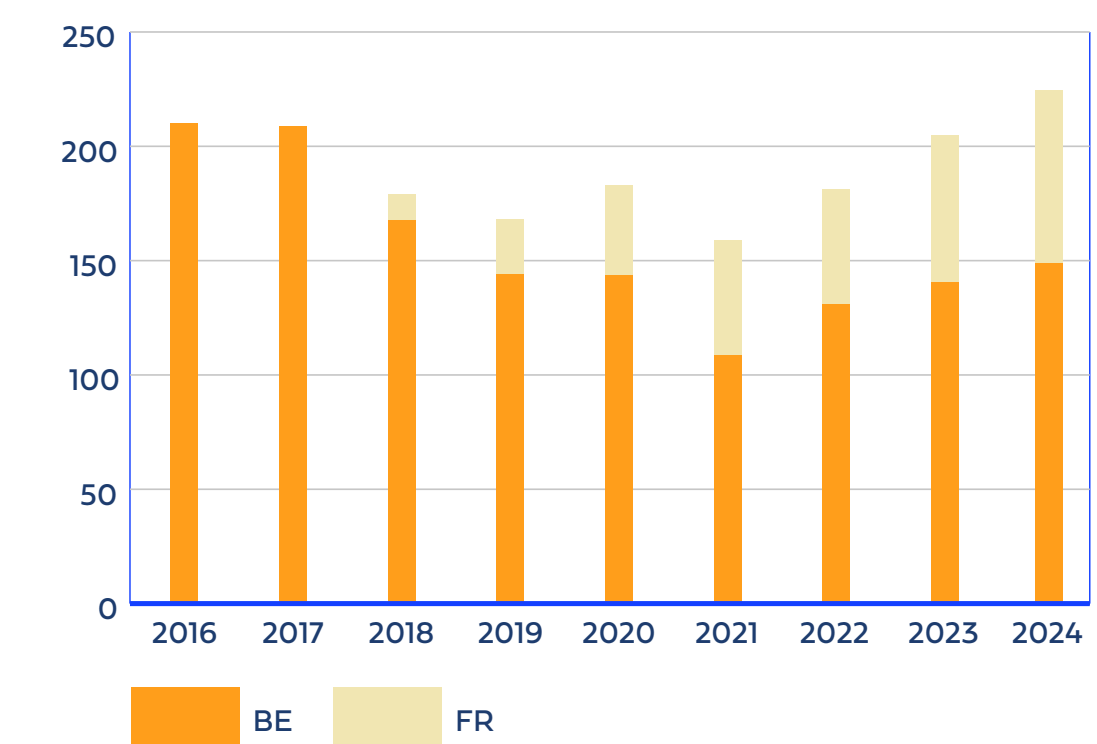
Grafiek 4



Grafiek 5



Grafiek 6



# Termijndeposito's en Schuldbewijzen

In 2024 werd voor 412,7 miljoen euro ingeschreven op langlopende termijnrekeningen, terwijl voor 280,2 miljoen euro aan termijndeposito's op vervaldag kwam.

In België (Vlaanderen) worden de depositoproducten verdeeld via een netwerk van bankagenten, die exclusief BankB spaarproducten verkopen. In de afgelopen jaren werd gewerkt aan een verdere professionalisering van het netwerk. Het aantal bankagenten waarmee de instelling werkt, bleef nagenoeg stabiel in 2024. In de onderstaande grafiek wordt een beeld geschetst van de evolutie van het aantal bankagenten. [Grafiek 7](#)

De bankagenten stonden in 2024 in voor bijna 48% van de inschrijvingen op termijnrekeningen. De Belgische portefeuille groeide aan met 121,83 miljoen euro en vertegenwoordigt die 64,24% van de totale omloop aan termijnrekeningen. De mooie stijging werd hoofdzakelijk

gerealiseerd tijdens de actie die plaatsvond in september 2024 in het kader van het vrijkomen van de gelden van de éénjarige staatsbon.

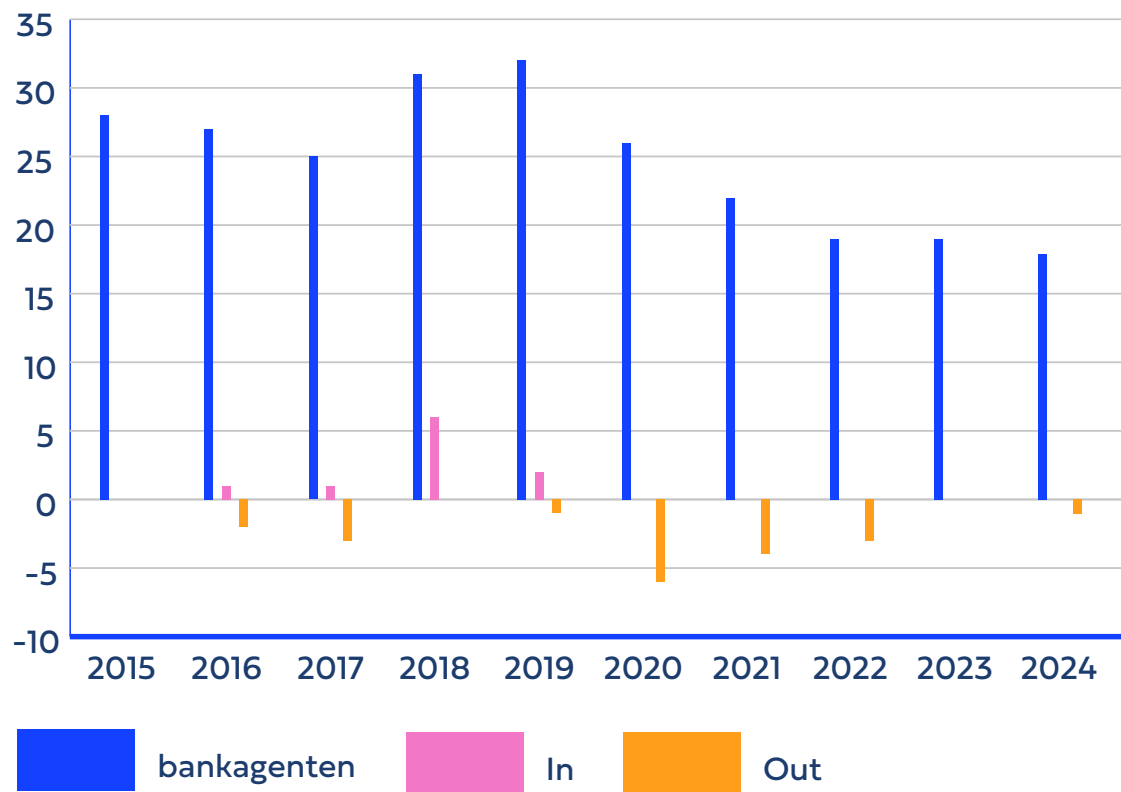
De buitenlandse fintech-platformen droegen voor 52% bij aan de inschrijvingen op termijnrekeningen. Hun grotere belang in de productie is te verklaren door het hoger bedrag aan al uitstaande termijnrekeningen die op vervaldag kwamen bij deze platformen. De aangroei van de fintech-portefeuille bedraagt slechts 51,45 miljoen euro. Het belang van de fintech-portefeuille bedraagt 35,76%, wat een kleine daling betekent ten opzichte van het einde van het vorige boekjaar.

Tabel 1

|                   | 2023             | 2024             | Evolutie |
|-------------------|------------------|------------------|----------|
| Termijnrekeningen | € 672.282.396,58 | € 847.306.685,99 | +26,03%  |
| Schuldbewijzen    | € 15.888.825,08  | € 12.802.160,27  | -19,43%  |
| Totaal            | € 688.171.221,66 | € 860.108.846,26 | +24,98%  |

In 2024 kende de instelling bijgevolg een sterke groei van de termijnschulden zoals weergegeven in onderstaande [tabel 1](#).

Grafiek 7



# Zichtdeposito's (spaarrekeningen)

In het tweede kwartaal van 2023 werd de instelling ook actief op deze buitenlandse fintech-platformen voor het aantrekken van spaarrekeningen. Deze vormden een makkelijker mobiliseerbaar en goedkoper alternatief dan de termijnrekeningen. Het product is tevens een pak eenvoudiger dan de Belgische gereguleerde spaarrekening want er wordt enkel met een basisrentevoet gewerkt en niet met een getrouwheidspremie. [Grafiek 8](#)

De portefeuille van deze spaarrekeningen bleef gedurende het ganse jaar tussen de 400 en de 500 miljoen euro. Het belang ten opzichte van de totale funding bedroeg eind 2024 26,25%.

De portefeuille Belgische spaarrekeningen bleef gedurende de eerste acht maanden van het jaar relatief stabiel. In september daalde de portefeuille met bijna 22 miljoen euro. Dit was het gevolg van de actie die de instelling

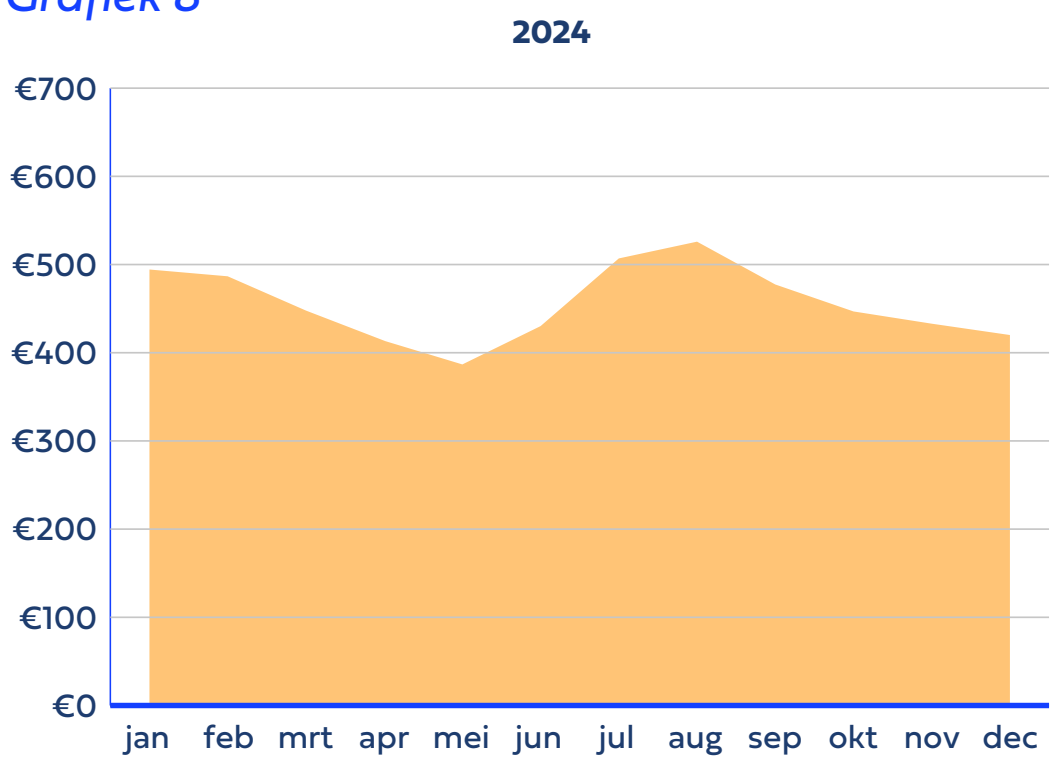
ondernam naar aanleiding van de fiscaalvriendelijke éénjarige staatsbon die op vervaldag kwam. Cliënten schreven niet alleen in met geld van buitenaf maar ook met fondsen die eerder al op een spaarrekening stonden. Dit geld ging dus voor een deel naar onze termijnrekeningen. In het laatste kwartaal steeg de portefeuille spaarrekeningen opnieuw ten gevolge van termijnrekeningen die op vervaldag kwamen en die niet werden vernieuwd.

In de grafiek hiernaast wordt de evolutie weergegeven.

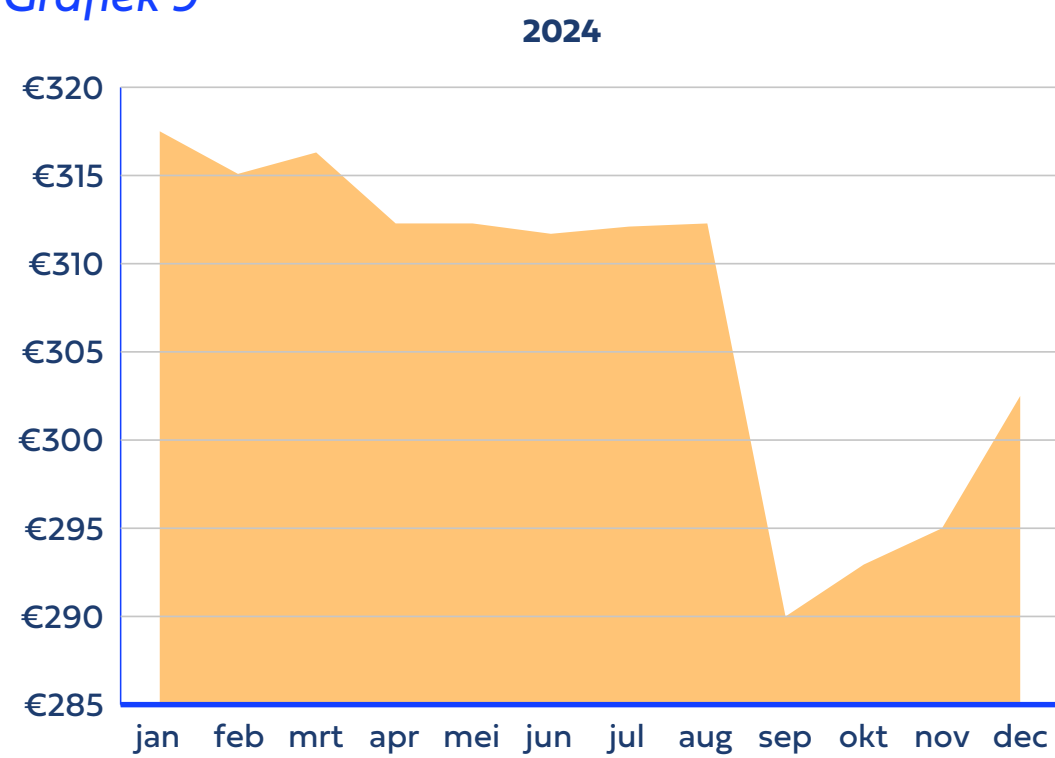
Grafiek 9

Over 2024 daalde de omloop van de Belgische spaarrekeningen met 3,35%.

Grafiek 8



Grafiek 9



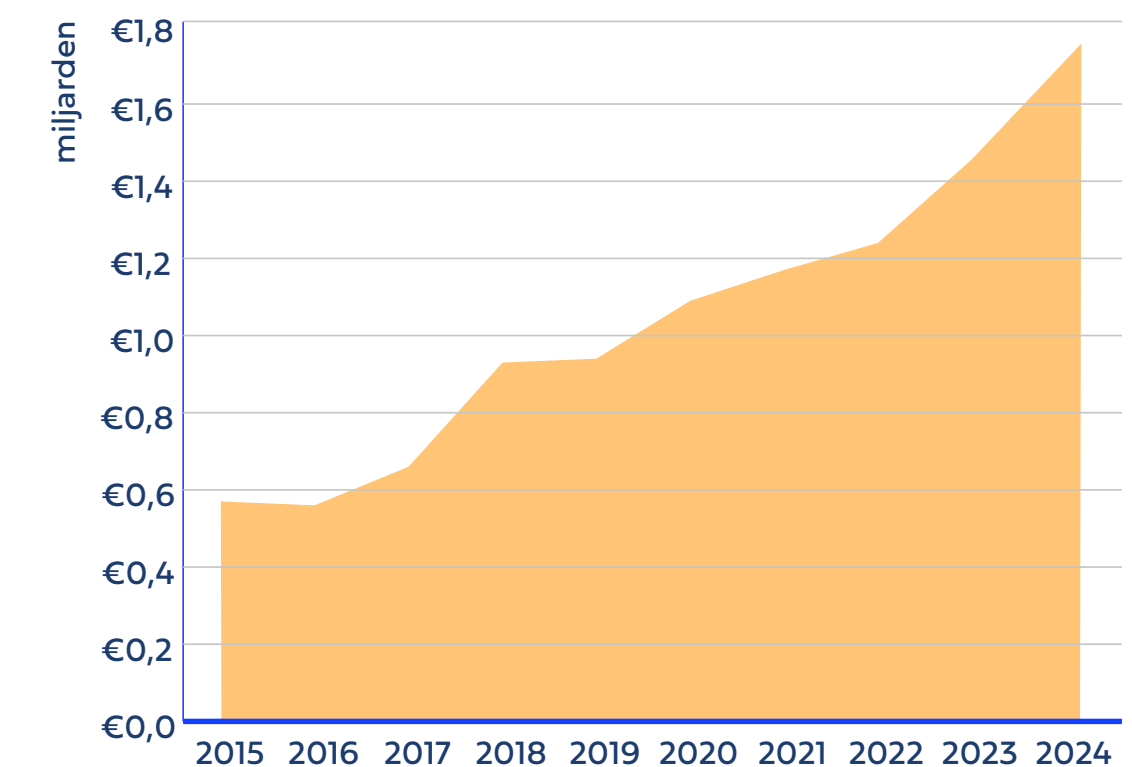
# Financiële rapportering

## Balans

De jaarrekening werd opgesteld in overeenstemming met de geldende wetgeving voor een kredietinstelling.

Sinds 2016 blijft het balanstotaal stijgen. In 2024 werd een sterke stijging genoteerd van 19,55%, ofwel 287,11 miljoen euro ten opzichte van het vorige boekjaar. De onderstaande grafiek toont het verloop van het balanstotaal over de laatste tien boekjaren. [Grafiek 10](#)

Grafiek 10



De groei in 2024 situeert zich net als in 2023 in twee actiefrubrieken, nl. de vorderingen op kredietinstellingen en de vorderingen op cliënten waarbij hierna wordt stilgestaan.

De vorderingen op kredietinstellingen bestaan uitsluitend uit direct opvraagbare tegoeden. Zij vormen de basis van de liquiditeitspositie van de instelling. In de onderstaande grafiek wordt een overzicht gegeven van het verloop door de laatste tien boekjaren. [Grafiek 11](#)

De grafiek geeft de liquiditeitstoestand per eindejaar weer. In het eerste kwartaal werden de liquiditeiten die waren teruggelopen ten gevolge van het op vervaldag komen van termijnrekeningen in de maand januari opnieuw opgebouwd. Vanaf het derde kwartaal werd geanticipeerd op de vervaldag van de fiscaalvriendelijke éénjarige staatsbon en de reeds in juli opgestarte commerciële acties om de bedragen die zouden vrijkomen binnen te halen.

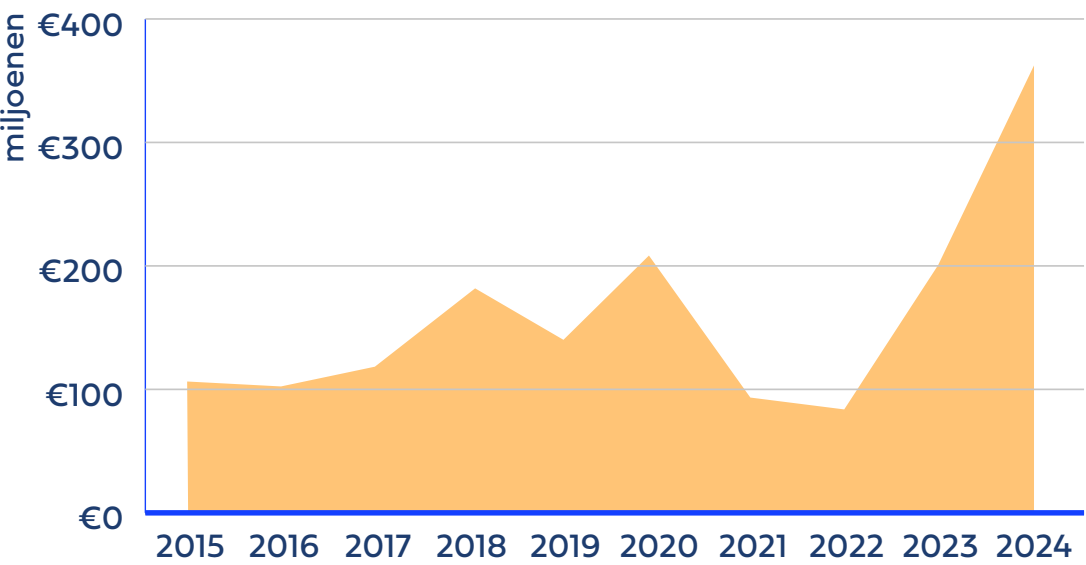
Het geschetste opzet was een succes, waardoor de opgebouwde buffer ook ruimschoots volstond om de stijging van de kredietproductie op te vangen.

De vorderingen op cliënten die hoofdzakelijk bestaan uit de hypothecaire kredietportefeuille groeiden met 111,44 miljoen euro, zijnde 8,89%. [Grafiek 12](#)

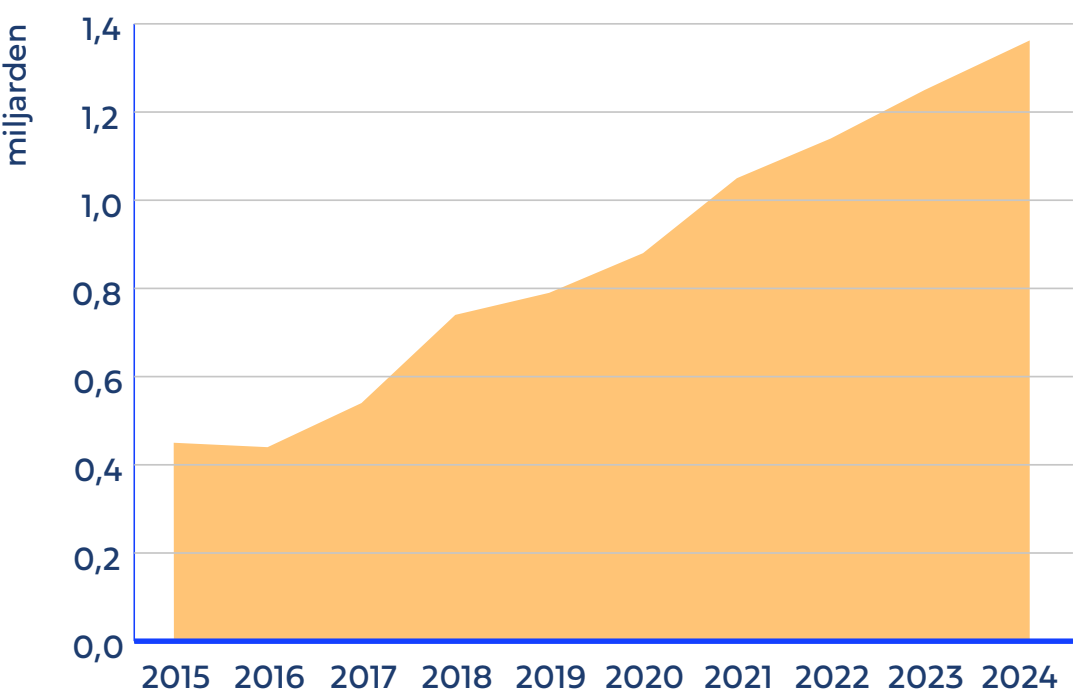
In 2024 werden geen externe kredietportefeuilles aangekocht.

Sinds 2016 blijft het balanstotaal stijgen

Grafiek 11



Grafiek 12



Dit betekent dat de groei in 2024 volledig organisch was. De groei situeert zich zowel in het Belgische als in Franse kredietsegment. De overgenomen kredietportefeuilles uit het verleden kennen een uitdovend verloop. [Grafiek 13](#)

De vervroegde terugbetalingen bleven in 2024 nagenoeg stabiel. In totaal werden voor 134,0 miljoen euro aan kredieten vervroegd terugbetaald. Voor het eerst duikt de verhouding van het bedrag van de vervroegde terugbetalingen ten opzichte van de totale kredietportefeuille onder de 10%. Deze trend is het gevolg van de sterke stijging van de rente op de hypotheekmarkt in de voorbije jaren.

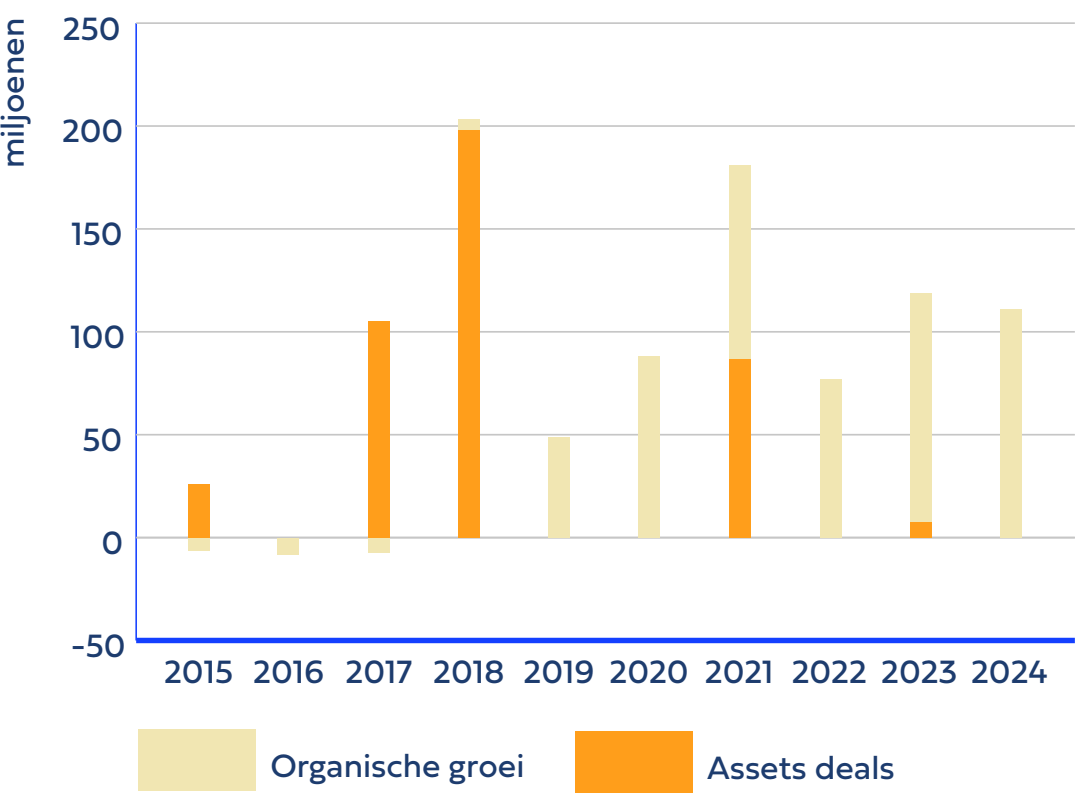
Dit fenomeen manifesteert zich op beide marktsegmenten. De vervroegde terugbetalingen stegen in België met 5,39% en in Frankrijk met 4,54%. Dit zorgt voor een forse stijging van de gemiddelde effectieve looptijd van de kredieten in de portefeuille en is tevens een secundaire oorzaak voor de mooie groei van de kredietomloop.

| Boekjaar | Vervroegde terugbetalingen | Gemiddelde duration |
|----------|----------------------------|---------------------|
| 2016     | € 83.822.990,40            | 5,23                |
| 2017     | € 87.644.964,50            | 6,12                |
| 2018     | € 125.686.896,18           | 5,89                |
| 2019     | € 127.901.436,87           | 6,17                |
| 2020     | € 114.713.325,24           | 7,65                |
| 2021     | € 145.305.396,10           | 7,29                |
| 2022     | € 168.910.075,11           | 6,72                |
| 2023     | € 127.563.295,60           | 9,83                |
| 2024     | € 133.956.214,95           | 10,19               |

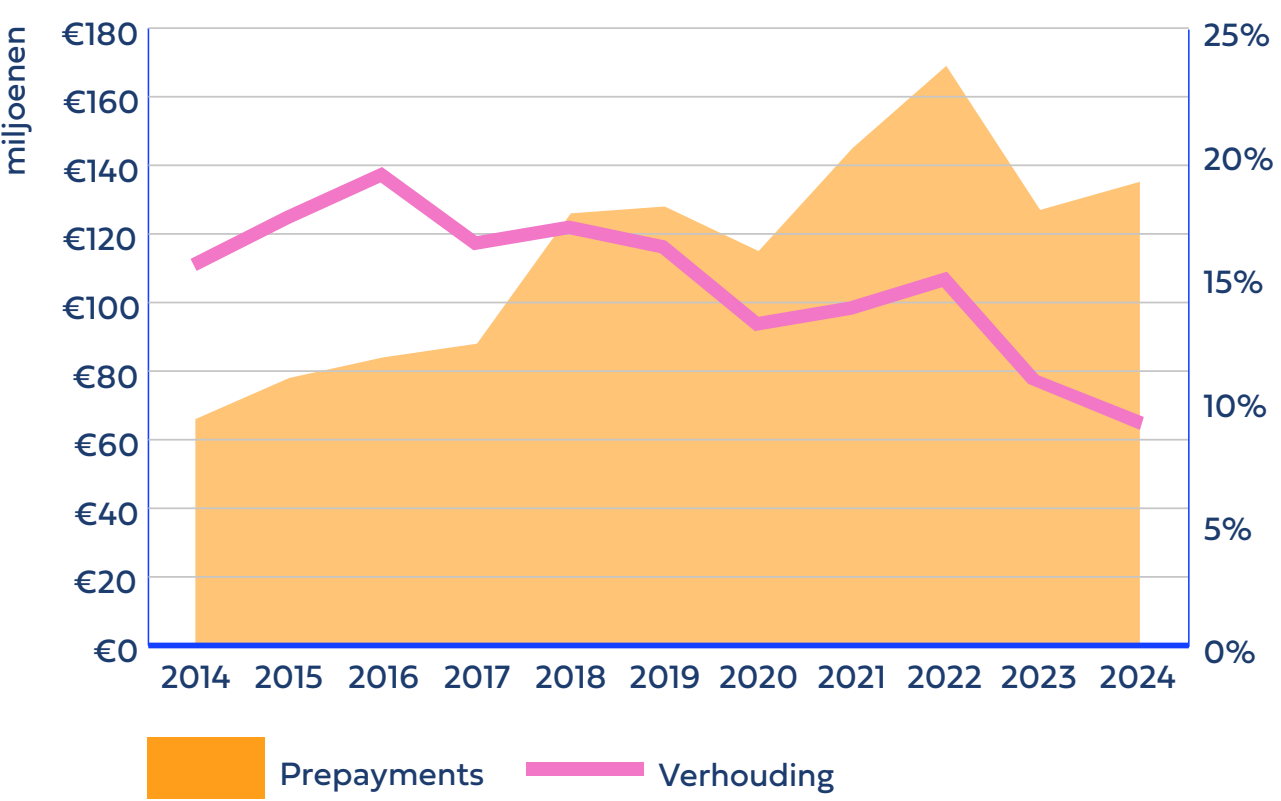
De vervroegde terugbetalingen blijven niettegenstaande een bestanddeel uitmaken van de funding van de instelling. In de onderstaande grafiek wordt een weergave gegeven van het verloop van de vervroegde terugbetalingen over de afgelopen tien jaar. [Grafiek 14](#)

De hoge graad aan vervroegde terugbetalingen is eigen aan de niches waarin de instelling werkzaam is en is niet uitzonderlijk.

Grafiek 13



Grafiek 14

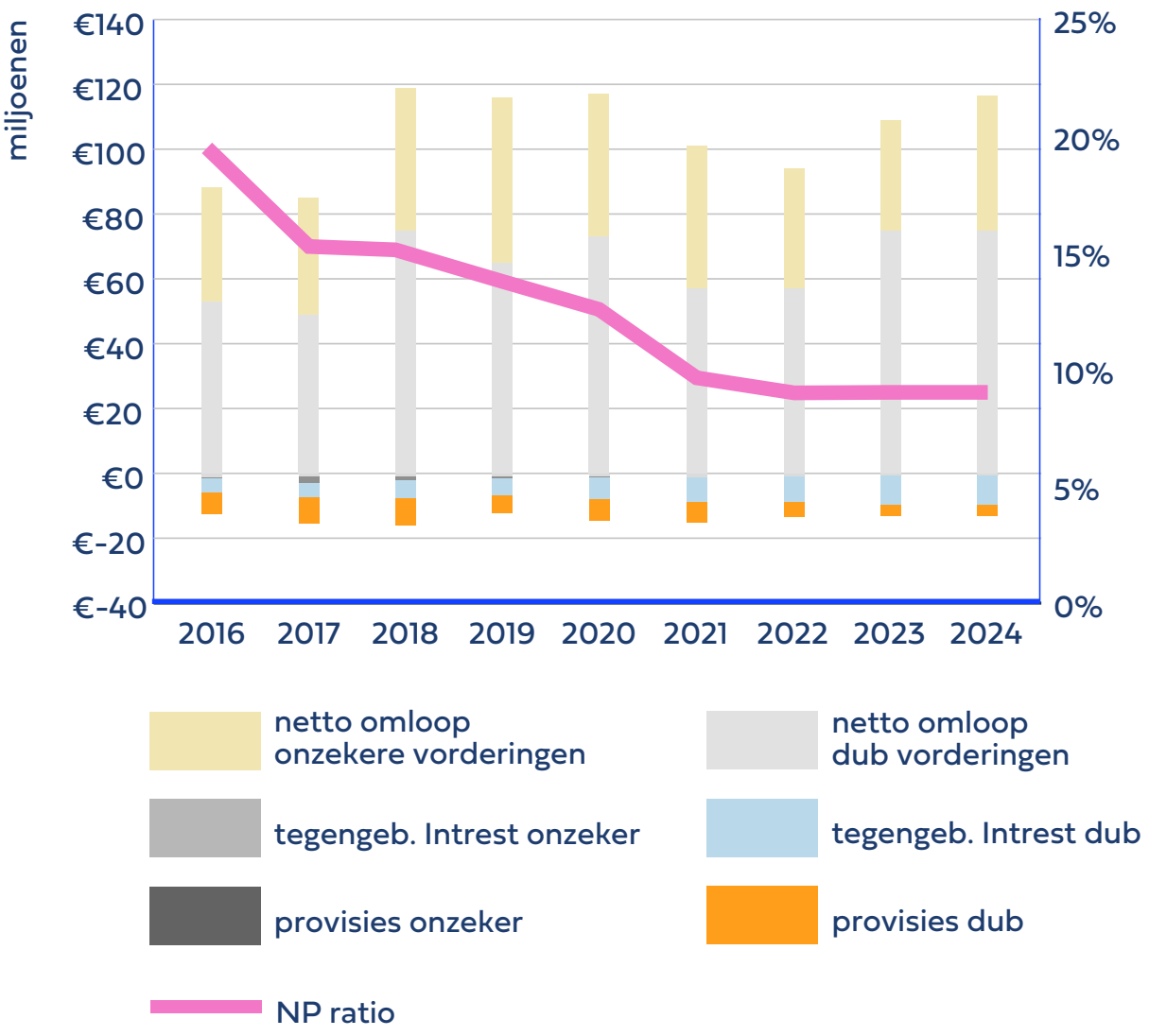


Het netto uitstaande bedrag van de oninbare en dubieuze kredieten stabiliseerde in 2024 op ongeveer hetzelfde niveau als in het voorgaande boekjaar. Er was een kleine stijging met 0,2 miljoen euro wat het totaal brengt op 75,2 miljoen euro. De onzekere vorderingen stegen met 9,5 miljoen euro tot 43,8 miljoen euro. Globaal stijgen de onzekere en oninbare vorderingen in 2024 met 8,9%. Bij de berekening van deze cijfers wordt enkel rekening gehouden met de effectieve boekhoudkundige definitie van achterstand en niet met de prudentiële definitie ervan zie [Grafiek 15](#).

De stijging brengt het bedrag van de onzekere en dubieuze vorderingen terug op het niveau van de jaren 2018 tot 2020. Inmiddels is de totale kredietportefeuille echter wel fors gestegen. Hierdoor blijft de verhouding tussen de omloop van de som van de onzekere en oninbare vorderingen en de totale omloop op 8,71%. Historisch blijft dit een laag cijfer (vergelijkbaar met dat in 2022 en 2023). [Grafiek 16](#)

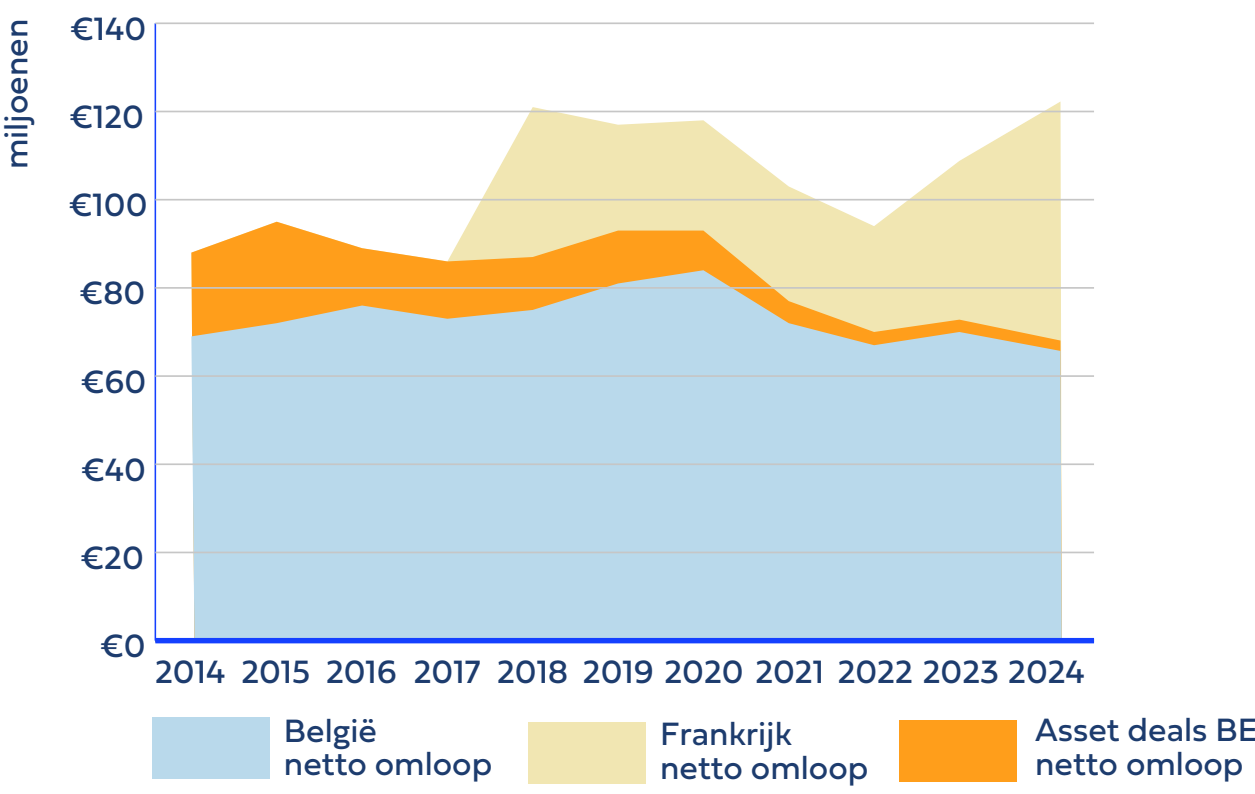
De stijging van de netto omloop situeert zich vooral in het Franse kredietsegment. Dit is een normale evolutie

Grafiek 15



gezien de reeds aangehaalde sterke groei van de Franse kredietportefeuille. In het Belgische kredietsegment wordt een afname van de omloop genoteerd. In de aangekochte kredietportefeuilles van Belgische origine die dateren van enkele jaren terug, blijft de netto omloop stelselmatig teruglopen.

Grafiek 16



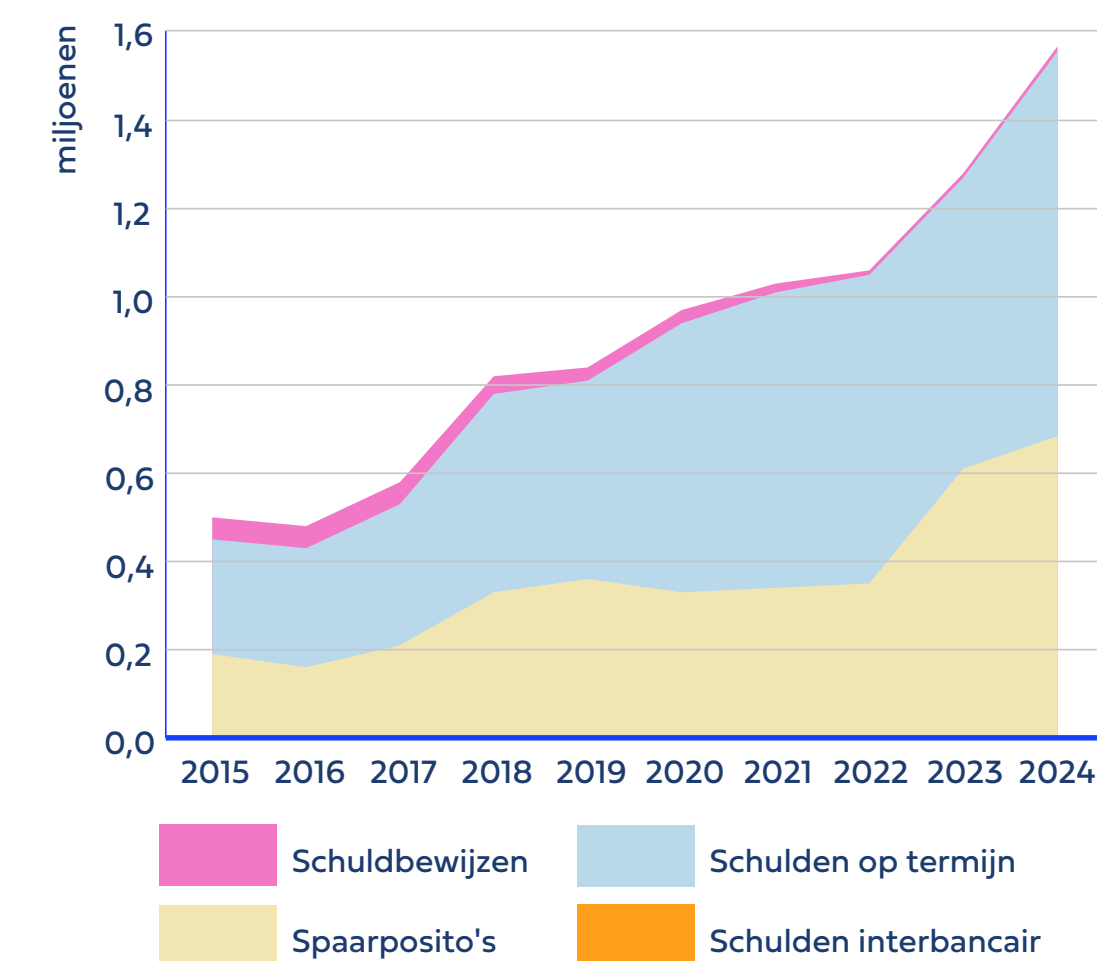
Het bruto uitstaande bedrag van de achterstallige vorderingen stijgt simultaan met het netto uitstaande bedrag. De gereserveerde intresten kenden een daling met 0,5 miljoen euro en de aangelegde voorzieningen stegen licht met 0,2 miljoen euro. Globaal is er een kleine daling van de gereserveerde intresten en voorzieningen met 3,31%.



In 2024 werd voor 0,58 miljoen euro aan kredietverliezen geboekt. De loan loss ratio daalde in 2024 naar 0,04%, wat het laagste cijfer ooit is.

De schulden van de instelling over de laatste tien jaar worden weergegeven in de volgende grafiek. [Grafiek 17](#)

**Grafiek 17**



De schulden groeien ook in 2024 verder aan.

De spaarrekeningen stijgen verder zij het op een trager tempo dan in 2023. De schulden op termijn groeien opnieuw aan na de kleine daling in het voorgaande jaar.

De schuldbewijzen starten vanaf 2018 aan hun geleidelijke afbouw, nadat de instelling had besloten deze niet verder aan te bieden.

**In tien jaar tijd blijft  
het eigen vermogen stijgen**

## Eigen vermogen

Een kredietinstelling kan pas groeien mits haar solvabiliteit op peil blijft. Dit kan uitsluitend door een continue en gestage groei van het eigen vermogen.

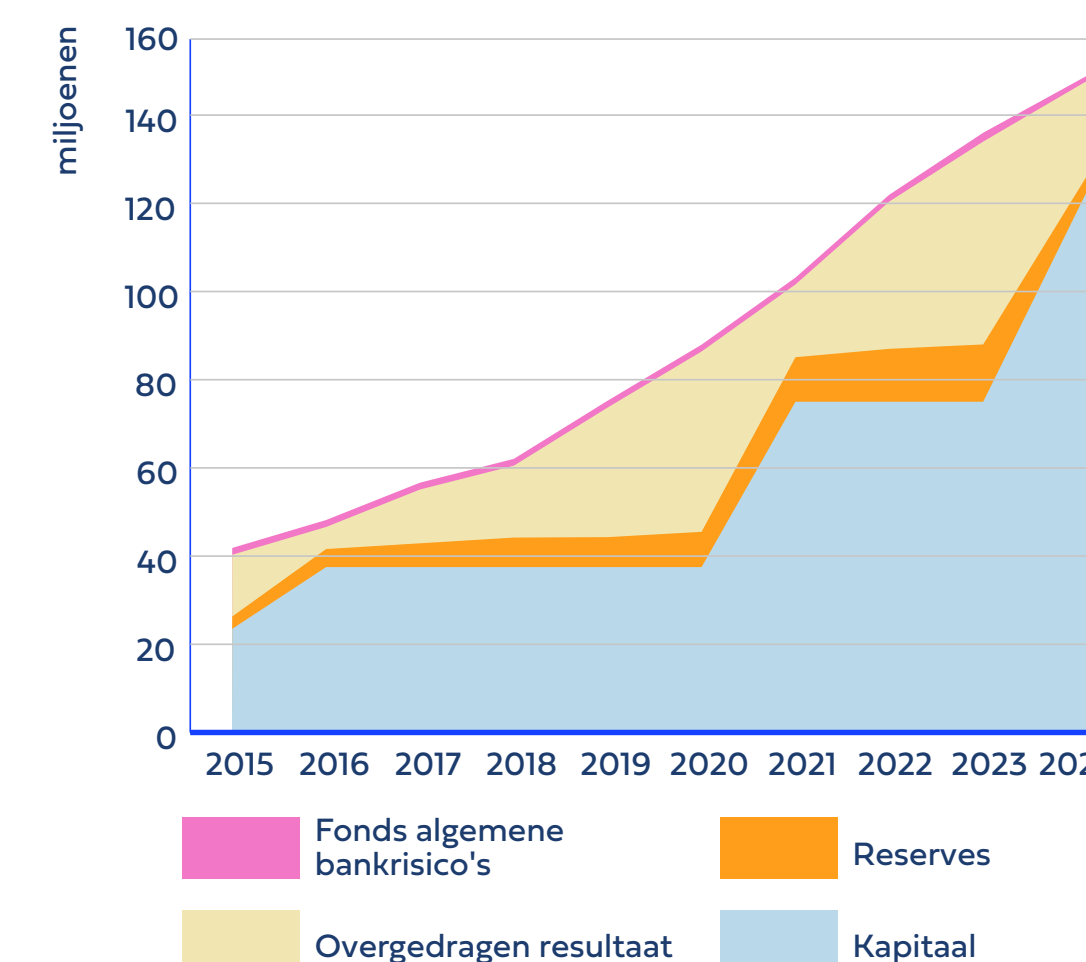
In 2015 werd in navolging van de circulaire NBB\_2015\_23 in samenspraak met de aandeelhouder een dividendbeleid opgesteld die de verdere groei van de instelling ondersteunt. Hierdoor steeg het eigen vermogen in 2024 met 10 miljoen euro zodat het boekhoudkundig eigen vermogen einde 2024 144,4 miljoen euro bereikt. [Grafiek 18](#)

In juni 2024 werd het boekhoudkundig kapitaal opgetrokken van 75 tot 125 miljoen euro door incorporatie van het overgedragen resultaat en een gedeelte van de reserves.

Het fonds voor algemene bankrisico's werd conform de waarderingsregels verhoogd met een bedrag van 0,19 miljoen euro.

In tien jaar tijd steeg het eigen vermogen met een factor 3,6. Dit ligt in lijn met de sterke groei die de instelling doormaakte.

Grafiek 18



# Resultatenrekening

Het resultaat van de instelling wordt vooral bepaald door het renteresultaat. Door het relatieve belang van de niet-renderende kredieten is er een afwijking tussen de bruto rentemarge en de netto rentemarge (NIM). In de volgende grafiek wordt het verloop weergegeven van de renteopbrengsten, de rentekosten en de NIM. [Grafiek 19](#)

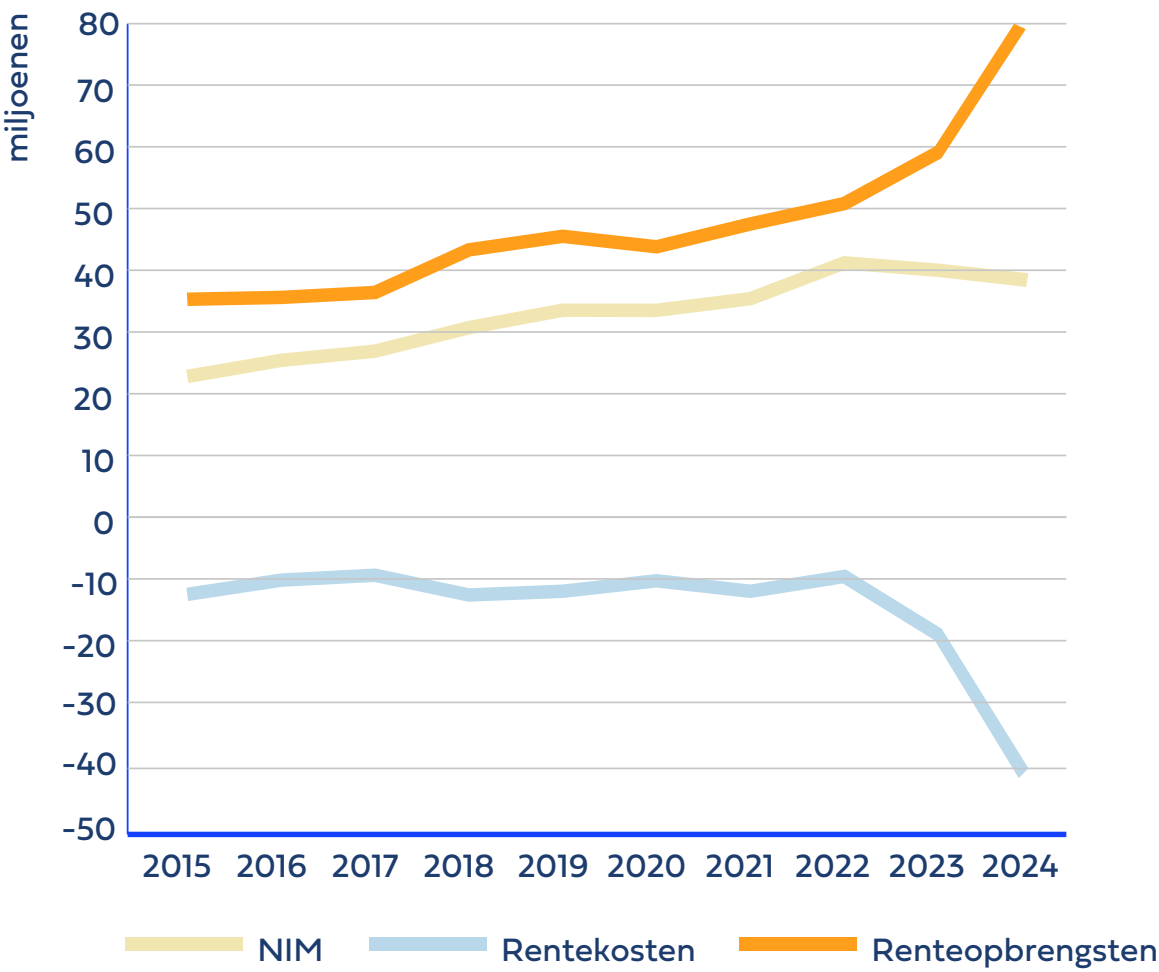
Het bedrag van de renteopbrengsten blijft verder stijgen en bereikt in 2024 bijna 80 miljoen euro. De renteopbrengsten uit de vorderingen op cliënten stijgen met 10,44 miljoen euro. Deze stijging is netjes verdeeld over het Belgische (5,64 miljoen euro) en het Franse (5,24 miljoen euro) kredietsegment. Vanaf de zomer van 2022 genereren de vorderingen op kredietinstellingen eveneens renteopbrengsten. In casu betreft het de liquiditeitsoverschotten die dagelijks worden geplaatst bij de centrale bank. Deze stegen in 2024 met 9,73 miljoen euro ten opzichte van het voorgaande boekjaar en waren goed voor bijna 17% van de totale renteopbrengsten. De renteopbrengsten stegen sinds 2022 met een factor 1,55.

Het bedrag aan rentekosten steeg in 2024 sterk, en dit voor het tweede jaar op rij. In 2023 kwam dit vooral door de stijging van het uitstaande bedrag aan spaar- en termijnrekeningen en in mindere mate door de stijging van de rente. In 2024 kwam dit echter vooral door de stijging van de rente en in mindere mate door de stijging van het uitstaand bedrag. De rentekosten stegen sinds 2022 met een factor 4,25. De gemiddelde rentekost steeg in één jaar tijd met een factor 1,24. In de onderstaande grafiek wordt het verloop weergegeven van de gemiddelde rentekost over de laatste tien jaar.

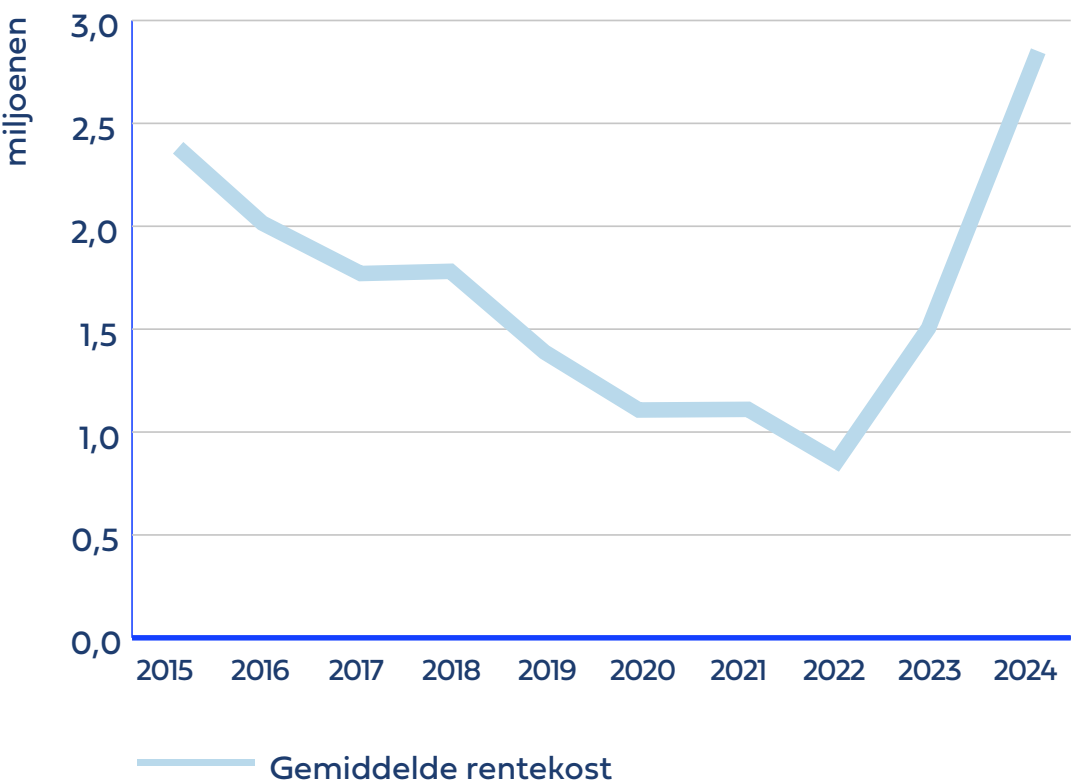
De grafiek maakt duidelijk dat de gemiddelde rentekost in 2024 nooit hoger was in de afgelopen tien jaar. [Grafiek 20](#)

Ten gevolge van de sterk gestegen rentekosten en ondanks de gestegen renteopbrengsten op de vorderingen op kredietinstellingen liep het renteresultaat verder terug tot 38,4 miljoen euro.

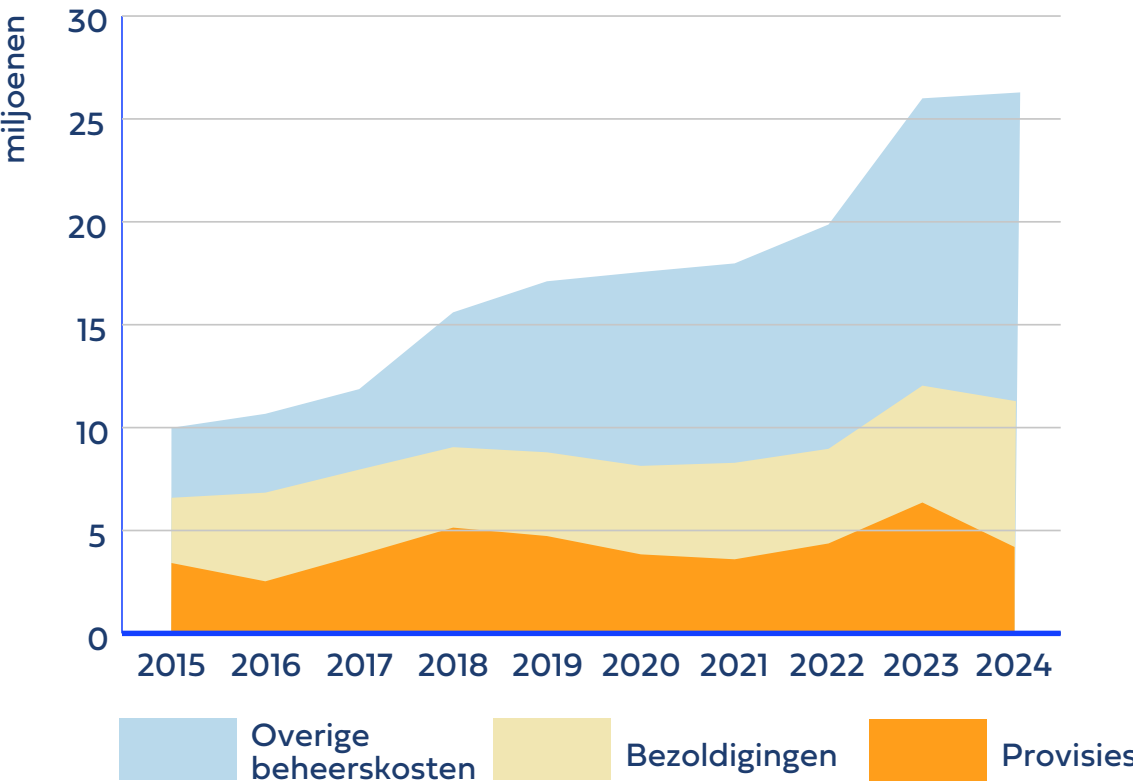
Grafiek 19



Grafiek 20



Grafiek 21

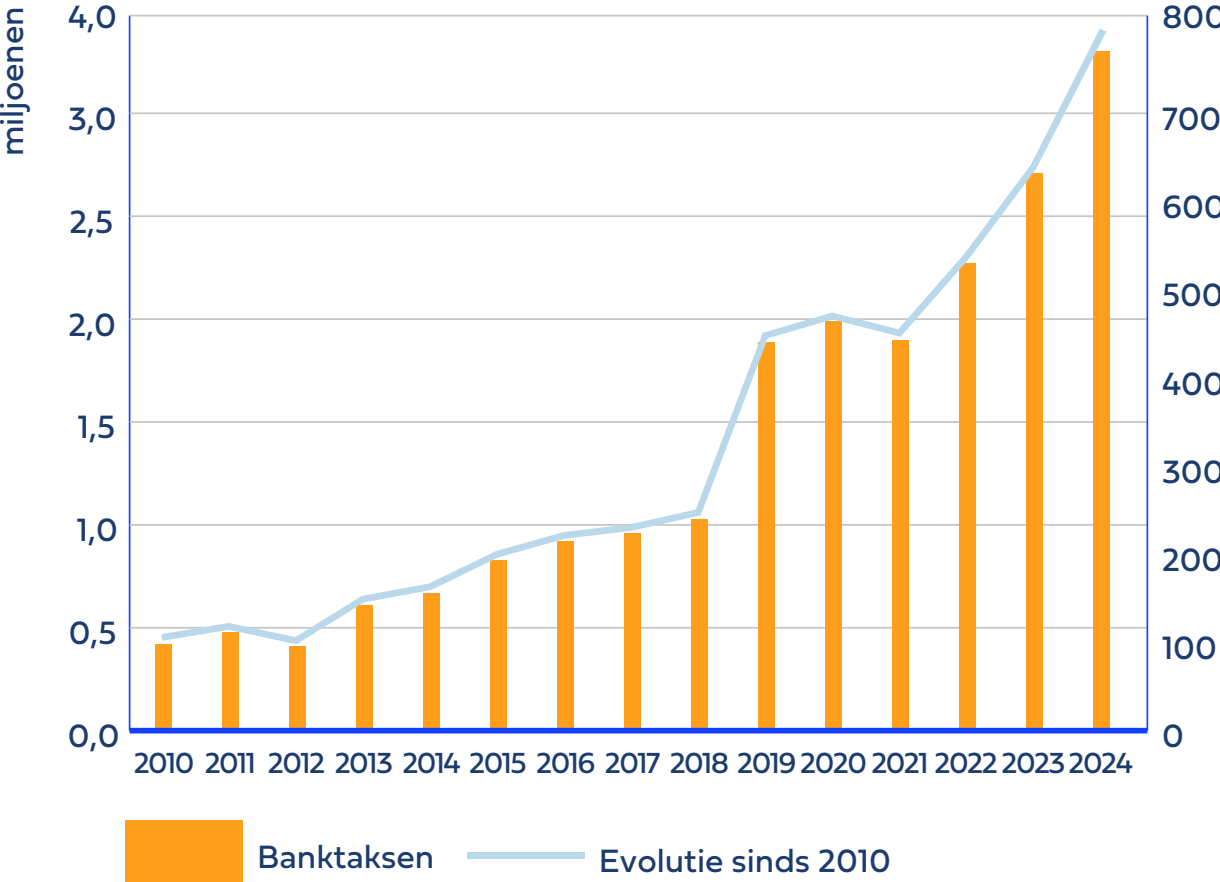


De overige bedrijfsopbrengsten daalden licht in 2024.

De verbrekingsvergoedingen op termijnrekeningen vielen in 2024 terug ten gevolge van de beslissing om deze slechts in uitzonderlijke gevallen en met een gegronde reden nog toe te laten.

De totale werkingskosten bleven in 2024 nagenoeg stabiel ten opzichte van het vorige boekjaar. Desalniettemin zijn er grote fluctuaties in de onderliggende kosten. De provisies daalden met 29,4%. De personeelskosten stegen met 16,7% door de toename van het aantal personeelsleden

Grafiek 22



(met bijna 5%) en door de loonindexatie. De overige beheerskosten stegen met 8,12%. Vooral de kosten gemaakt in het kader van de digitalisering stegen fors. [Grafiek 21](#)

De banktaksen en de vergoeding die moet worden betaald voor het depositogarantiestelsel bleven stijgen. Deze bedroegen bijna 22% van de overige beheerskosten en stegen tot bijna 19% van het resultaat voor belastingen. Inmiddels zijn deze bijna maal acht gegaan sinds 2010. Dit komt duidelijk tot uiting in de volgende grafiek.

[Grafiek 22](#)

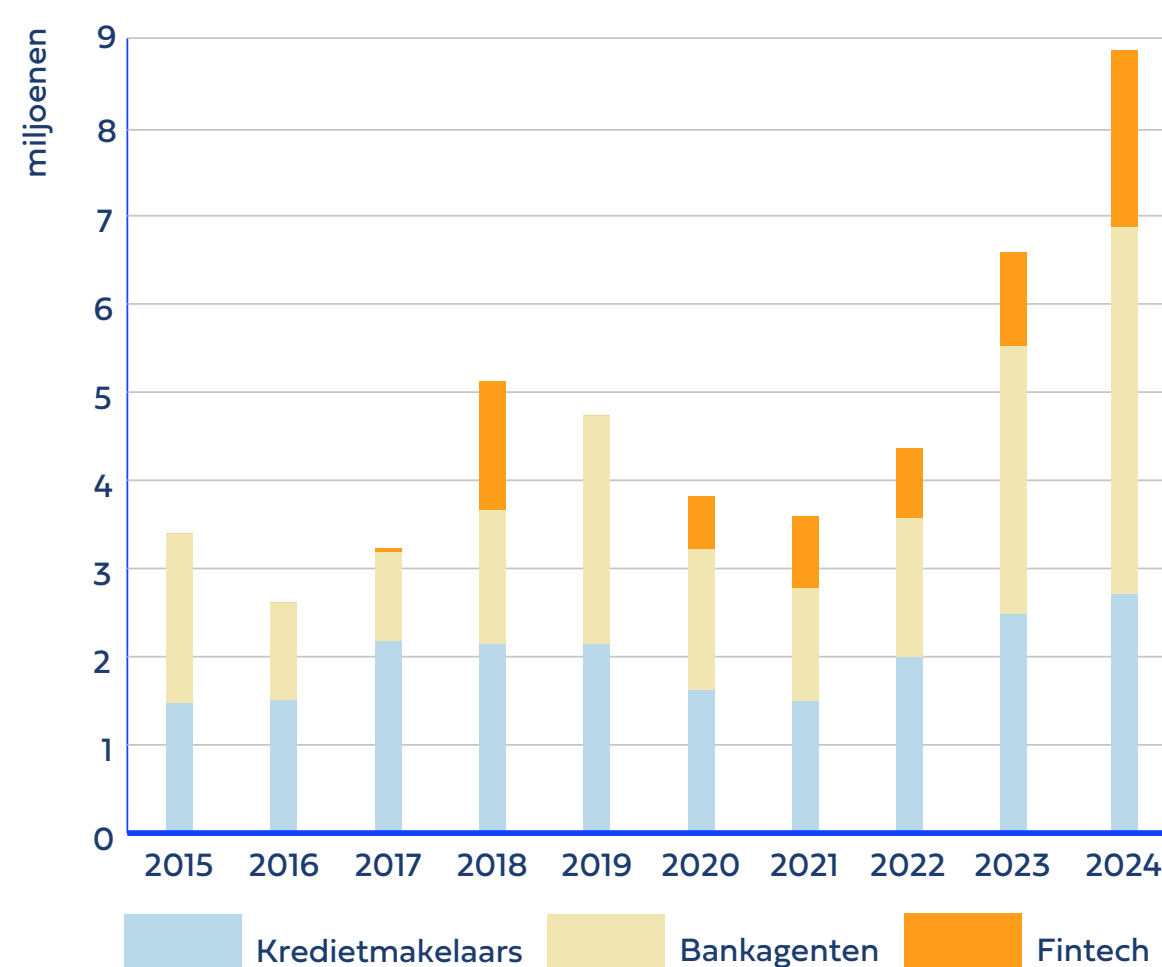
Naast de banktaksen en de bijdragen voor het depositogarantiestelsel zijn ook de andere kosten die betrekking hebben op de "license to operate" sterk gestegen. Sedert 2017 zijn deze verdrievoudigd. Het betreft kosten die gemaakt worden om te voldoen aan nieuwe reglementeringen, zoals DORA, NIS2, ESG en andere.

De commissielonen daalden fors in 2024. De provisies toegekend aan kredietmakelaars kenden een lichte stijging van 8,10%. Deze hebben uitsluitend betrekking op het Belgische marktsegment. De commissielonen voor de verwerving van de funding zijn tweeledig. Enerzijds zijn er de commissielonen die betaald worden aan de bankagenten. De omvang hiervan wordt grotendeels bepaald door de vervaldagstructuur van de termijndeposito's. Hoewel er wordt gestreefd naar een goede spreiding over de maanden en jaren heen, zijn er nu eenmaal boekjaren waar meer termijndeposito's op hun vervaldag komen. Er wordt getracht om de depositocliënten een marktconforme vergoeding te geven opdat zij hun vervallen termijnrekeningen zouden verlengen.

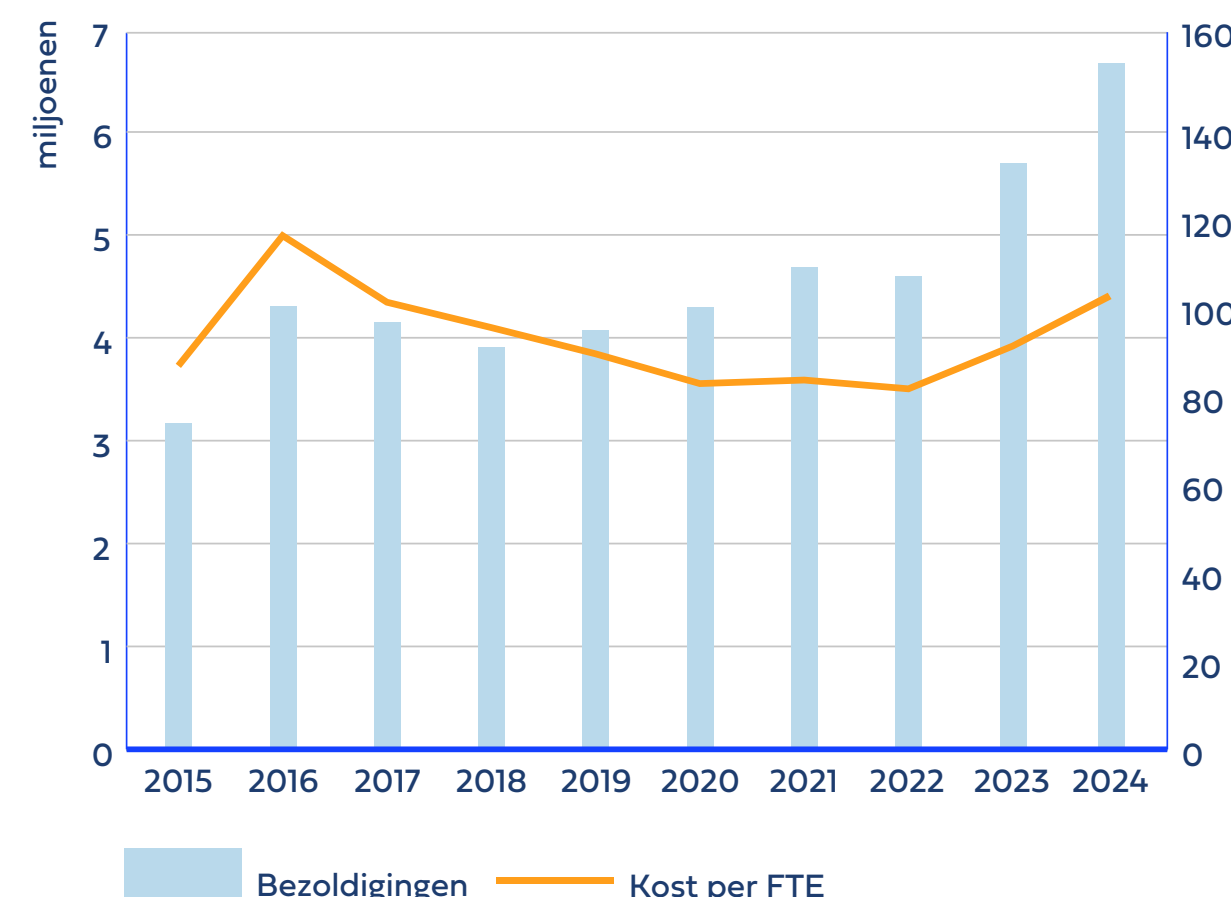


De commissielonen aan bankagenten liepen in 2024 opnieuw sterk op ten gevolge van de hernieuwde aantrekkelijkheid van de termijnrekeningen en de actie die liep in september 2024. Deze stegen met meer dan 45%, maar werden wat betreft de inschrijvingen op termijnrekeningen gespreid over de tijd in de boekhoudkundige kost genomen. Hierdoor liep de effectieve kost terug met 29,51%.

Grafiek 23



Grafiek 24



Anderzijds zijn er de commissielonen die worden betaald aan de fintech-platformen die aanvullend worden gebruikt voor het aantrekken van funding op relatief korte termijn. Het is duidelijk dat in de kanalenmix het fintech platform zeker een nuttige plaats heeft verworven. De betaalde commissielonen stegen ook hier met 86,72% gezien het oplopende belang. [Grafiek 23](#)

De bezoldigingen stegen in 2024 alsook het aantal medewerkers. De gemiddelde kost per FTE kende een stijging met 4,67%. De loonindexering staat in voor het grootste deel van deze stijging. [Grafiek 24](#)

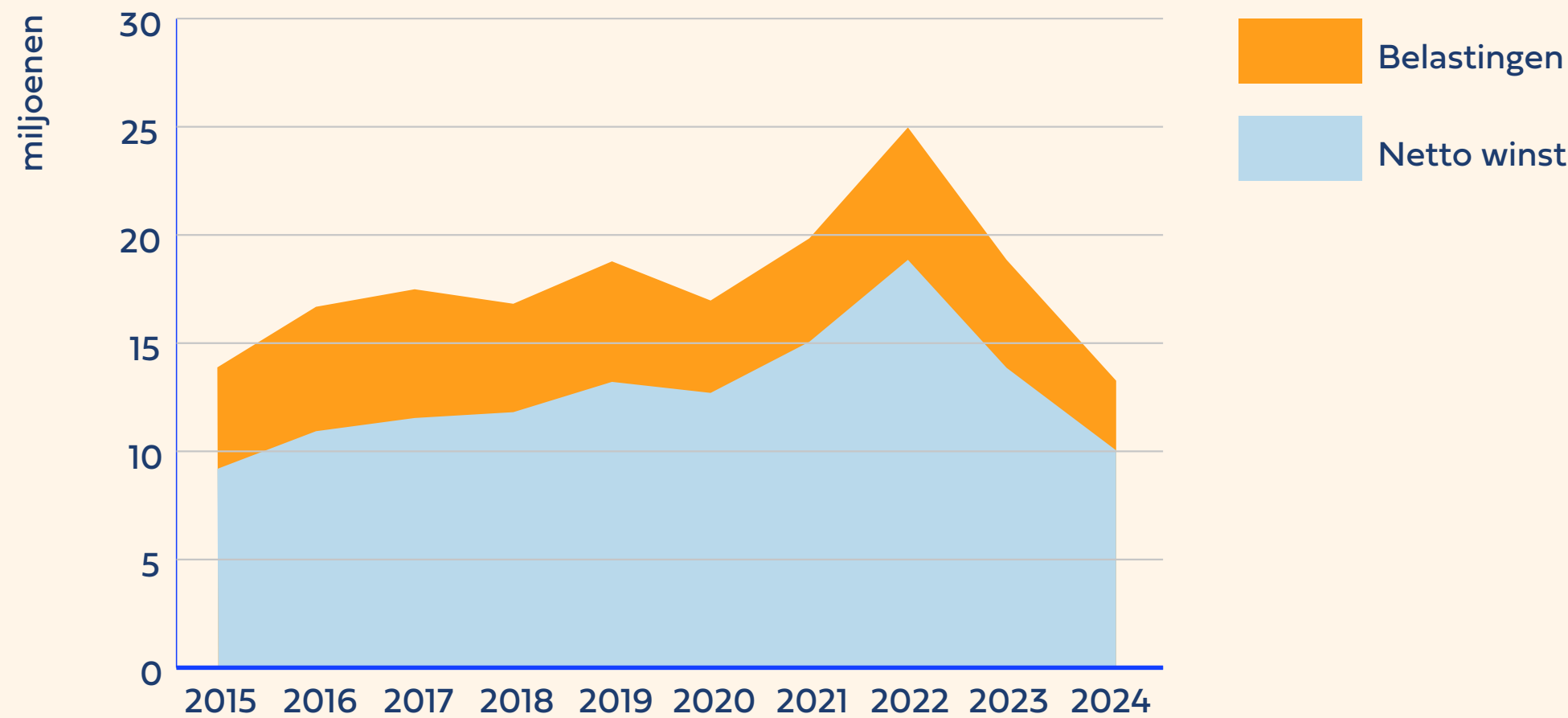
## Resultaat

In de volgende grafiek wordt het verloop van het resultaat weergegeven. [Grafiek 25](#)

In 2024 kende het resultaat een verdere terugval.

De winst voor belastingen daalde voor het tweede jaar op rij met bijna 25%.

Grafiek 25



In 2024 werd een winst na belastingen opgetekend van 10,06 miljoen euro. Dit betekent een daling met 3,80 miljoen euro tegenover het resultaat van het vorige boekjaar.

In 2024 is er opnieuw een toevoeging aan de belastingvrije reserves ten gevolge van het gebruik van de Tax shelter-regeling.

## Resultaatsverdeling

In juni 2024 werd het overgedragen resultaat van het vorige boekjaar geïncorporeerd in het kapitaal.

De Raad van bestuur stelt voor om de volledige te bestemmen winst van het boekjaar 2024, zijnde 11.676.580,58 euro over te dragen naar het volgende boekjaar waarvan 583.829,02 euro wordt toegewezen aan de wettelijke reserve.

A photograph of three business professionals in a modern office setting. A man in a white shirt is on the left, partially visible, looking towards the center. A woman with long dark hair is in the middle, smiling and looking at a laptop. A man with glasses and a grey sweater is on the right, looking at the laptop. They are sitting around a wooden table with a laptop and some glasses. The background shows a bright office with large windows and a potted plant.

# Vereisten en ratio's

## Eigenvermogensvereisten

Zoals al werd aangehaald, stijgt het eigen vermogen van de instelling vooral door winstreservatie.

In de loop van 2015 werd in overleg met de meerderheidsaandeelhouder een dividendbeleid opgesteld in de geest van de circulaire NBB\_2015\_23. Hoewel de instelling door de toezichthouder wordt beschouwd als een categorie-1 instelling (instellingen die voldoen aan hun "fully loaded" kapitaalratio), werd een lineair groeipad voor het eigen vermogen vastgelegd waardoor de instelling in het kader van de voorziene groei en een zich steeds verder wijzigende omgeving hieraan blijft voldoen.

De aftrekpost voor de immateriële vaste activa stijgt verder door het activeren van de commissielonen van de termijnrekeningen en de investeringen in het kader van de digitalisering.

De reserves van de instelling zijn door de incorporatie van een deel van de reserves in het kapitaal in juni 2024 gedaald. Hierdoor dient de wettelijke reserve opnieuw te worden aangevuld. Er is een daling in de belastingvrije reserve door het vrijkomen van een hoger bedrag dat werd geïnvesteerd in een aantal Taks shelter-operaties ten tijde van de COVID-19-pandemie.

In de tabel wordt een overzicht gegeven van de samenstelling van het eigen vermogen bij de afsluiting van het boekjaar.

De laatste twee lijnen werden toegevoegd om de impact van de resultaatsverdeling duidelijk te maken. Ten gevolge artikel 26, lid 2, van de Verordening Nr. 575/2013 mogen de resultaten pas worden meegeteld nadat zij formeel getoetst zijn door de commissaris. Gezien de rapporteringsdatum van de COREP-rapportering reeds begin februari valt, is het in de praktijk moeilijk om het behaalde resultaat van het boekjaar op te nemen.

| Eigen vermogen                                 | 31/12/2023              | 31/12/2024              |
|------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Tier 1 kern eigen vermogen                     | € 110.355.272,45        | € 111.052.638,57        |
| Tier 1 aanvullend eigen vermogen               | € 0,00                  | € 0,00                  |
| Tier 2 eigen vermogen                          | € 0,00                  | € 0,00                  |
| <b>Totaal eigen vermogen</b>                   | <b>€ 110.355.272,45</b> | <b>€ 111.052.638,57</b> |
| Verhoging eigen vermogen na jaarvergadering    | € 7.274.342,77          | € 2.894.636,74          |
| <b>Totaal eigen vermogen na winstverdeling</b> | <b>€ 117.629.615,22</b> | <b>€ 113.947.275,31</b> |

Het eigen vermogen bestaat volledig uit Tier 1 kernkapitaal.  
In de tabel wordt het detail hiervan duidelijk.

|     |                                                                      | Waarde/percentage 010 |
|-----|----------------------------------------------------------------------|-----------------------|
| 010 | Tier 1-kernkapitaal (CET1): instrumenten en reserves                 | € 143.769.411,87      |
| 020 | Kapitaalinstrumenten                                                 | € 125.000.000,00      |
| 030 | Agiorekeningen                                                       | € 7.165.303,84        |
| 040 | Ingehouden winsten                                                   | € 2.307.995,42        |
| 050 | Gecumuleerde niet-gerealiseerde resultaten                           | € 0,00                |
| 060 | Andere reserves                                                      | € 7.007.785,29        |
| 070 | Fondsen voor algemene bankrisico's                                   | € 2.288.327,32        |
| 080 | Tier 1-kernkapitaal (CET1): aanpassingen overeenkomst de regelgeving | -€ 32.716.773,30      |
| 090 | Immateriële activa                                                   | -€ 6.416.138,91       |
| 100 | Ontoereikende dekking voor niet-renderende blootstellingen           | -€ 26.300.634,39      |
| 110 | Tier 1-kernkapitaal (CET1)                                           | € 111.052.638,57      |
| 120 | Aanvullend-tier 1-kapitaal (AT1): instrumenten                       | € 0,00                |
| 130 | Kapitaalinstrumenten                                                 | € 0,00                |
| 140 | Tier 1-kapitaal (T1 = CET1 + AT1)                                    | € 111.052.638,57      |

Er werd gebruik gemaakt van de bepalingen van artikel 26 van Verordening Nr. 575/2013 om het geauditeerde tussentijdse resultaat van het eerste semester op te nemen in het Tier 1-kernkapitaal.

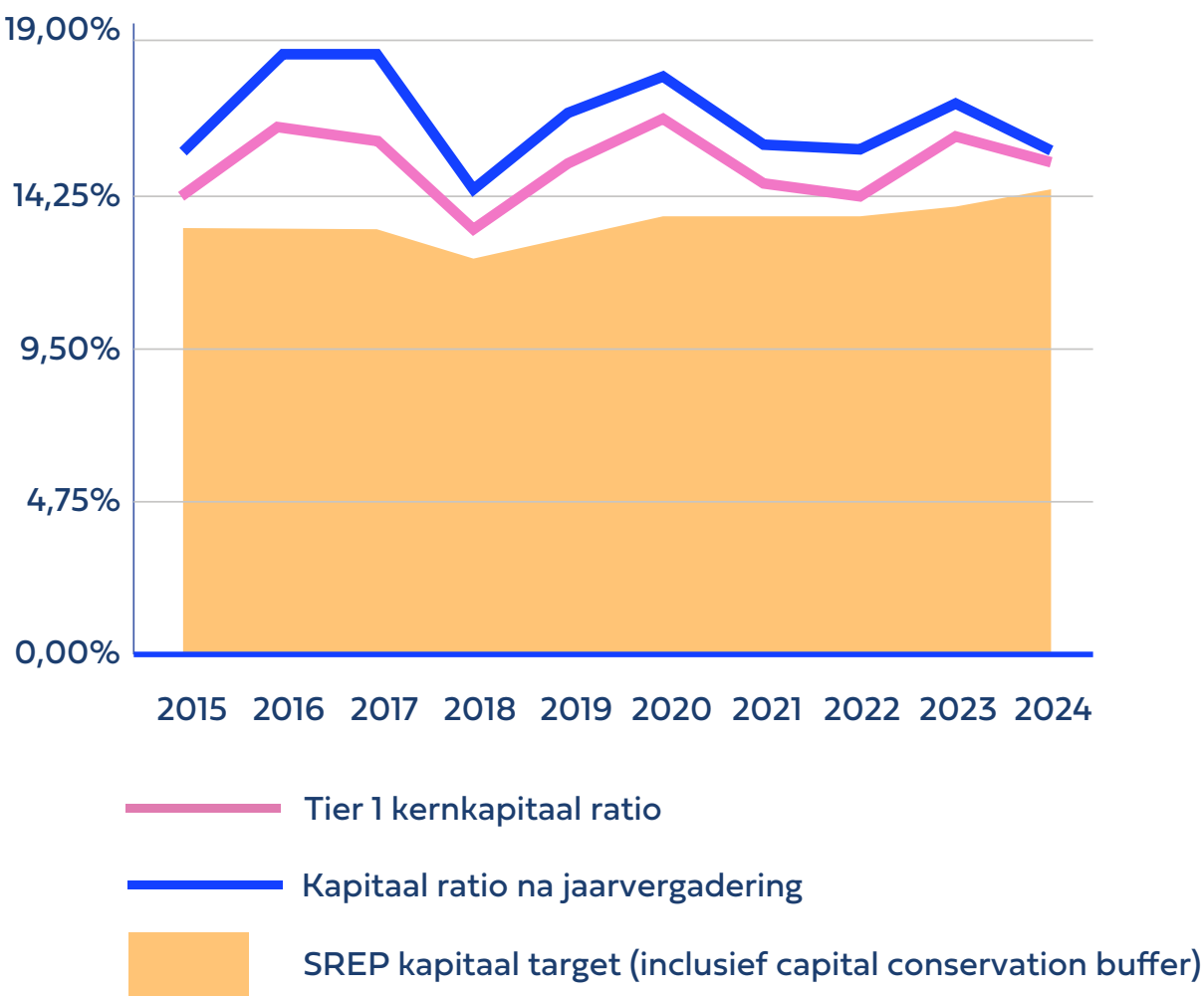
|     |                                                           | Waarde/percentage 010 |
|-----|-----------------------------------------------------------|-----------------------|
| 150 | Tier 2-kapitaal (T2): instrumenten en voorzieningen       | € 0,00                |
| 160 | Kapitaalinstrumenten                                      | € 0,00                |
| 170 | Totaal kapitaal (TC = T1 + T2)                            | € 111.052.638,57      |
| 180 | Totaal risicogewogen activa                               | € 724.874.082,46      |
| 190 | Kapitaalratio's en -buffers                               |                       |
| 200 | Tier 1-kernkapitaal ratio                                 | 15,32%                |
| 210 | Tier 1-kapitaal ratio                                     | 15,32%                |
| 220 | Totaal kapitaal ratio                                     | 15,32%                |
| 230 | Instellingsspecifieke buffervereiste (te voldoen in CET1) | 3,50%                 |
| 240 | waarvan: vereiste inzake kapitaalconserveringsbuffer      | 2,50%                 |
| 250 | waarvan: vereiste inzake contracyclische buffer           | 1,00%                 |
| 260 | waarvan: vereiste inzake systeemrisicobuffer              | 0,00%                 |
| 270 | waarvan: vereiste inzake MSI-buffer of ASI-buffer         | 0,00%                 |

De kapitaalratio met inbegrip van het niet-geauditeerde resultaat op het einde van het boekjaar wordt weergegeven in de onderstaande tabel:

| Kapitaalratio's                                              | 31/12/2023    | 31/12/2024    |
|--------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Tier 1 kernkapitaal ratio                                    | 16,07%        | 15,32%        |
| Tier 1 kapitaalratio                                         | 16,07%        | 15,32%        |
| <b>Kapitaalratio</b>                                         | <b>16,07%</b> | <b>15,32%</b> |
| SREP kapitaal target (inclusief capital conservation buffer) | 13,89%        | 14,52%        |
| <b>Kapitaalratio na jaarvergadering</b>                      | <b>17,13%</b> | <b>15,72%</b> |

In de onderstaande grafiek wordt het verloop van de kapitaalratio over de laatste tien jaar weergegeven. [Grafiek 26](#)

Grafiek 26



De toezichthouder heeft in 2023 in overleg met de instelling de SREP-kapitaaltarget bepaald op 14,52% (inclusief de kapitaalsconservatiebuffer en de contracyclische kapitaalbuffer). Deze is van toepassing sinds 1 januari 2024.

In de onderstaande tabel worden de gegevens opgenomen inzake de contracyclische kapitaalbuffer.

|                           | Algemene kredietblootstellingen                    | Eigenvermogensvereisten                      |               | Wegingen van<br>eigenvermogens-vereisten | Contracyclisch<br>kapitaalbuffer-percentages |
|---------------------------|----------------------------------------------------|----------------------------------------------|---------------|------------------------------------------|----------------------------------------------|
|                           | Blootstellings-waarde voor<br>standaard-benadering | waarvan: algemene<br>krediet-blootstellingen | Totaal        |                                          |                                              |
| Uitsplitsing per land (*) | 010                                                | 070                                          | 100           | 110                                      | 120                                          |
| 011 België                | € 614.113.892                                      | € 295.689.288                                | € 295.689.288 | 45,65%                                   | 1,00%                                        |
| 012 Frankrijk             | € 882.904.287                                      | € 349.382.462                                | € 349.382.462 | 53,94%                                   | 1,00%                                        |
| 013 Nederland             | € 3.443.554                                        | € 1.161.406                                  | € 1.161.406   | 0,18%                                    | 2,00%                                        |
| 014 Spanje                | € 4.481.076                                        | € 883.003                                    | € 883.003     | 0,14%                                    | 0,00%                                        |
| 015 Andere landen         | € 1.645.263                                        | € 602.314                                    | € 602.314     | 0,09%                                    | 0,17%                                        |
| 020 Totaal                | € 1.506.588.072                                    | € 647.718.473                                | € 647.718.473 | 100,00%                                  | 1,00%                                        |

| Waarde/percentage 010 |                                                              |               |
|-----------------------|--------------------------------------------------------------|---------------|
| 010                   | Totaalbedrag van de risicoposten                             | € 647.718.473 |
| 020                   | Instellingsspecifiek contracyclisch kapitaalbufferpercentage | 1,00%         |
| 030                   | Instellingsspecifiek contracyclisch kapitaalbuffervereiste   | € 6.474.991   |

(\*): buitenlandse blootstellingen met eigenvermogensvereisten kleiner dan 1 miljoen euro worden in de rij "Andere landen" weergegeven

De groei van de instelling wordt gereflecteerd in de stijging van de blootstellingen. De instelling maakt door haar omvang enkel gebruik van de “Standardised Approach” voor het kredietrisico en de “Basic Indicator Approach” voor het operationele risico.

De blootstellingen situeren zich voornamelijk op de balans en bovendien in een beperkt aantal rubrieken. De Bazel III kapitaalsvereiste (berekend als 10,5% van de gewogen blootstelling voor kredietrisico) wordt probleemloos behaald. De SREP-doelstelling wordt berekend aan de hand van de kapitaaltarget (14,52%).

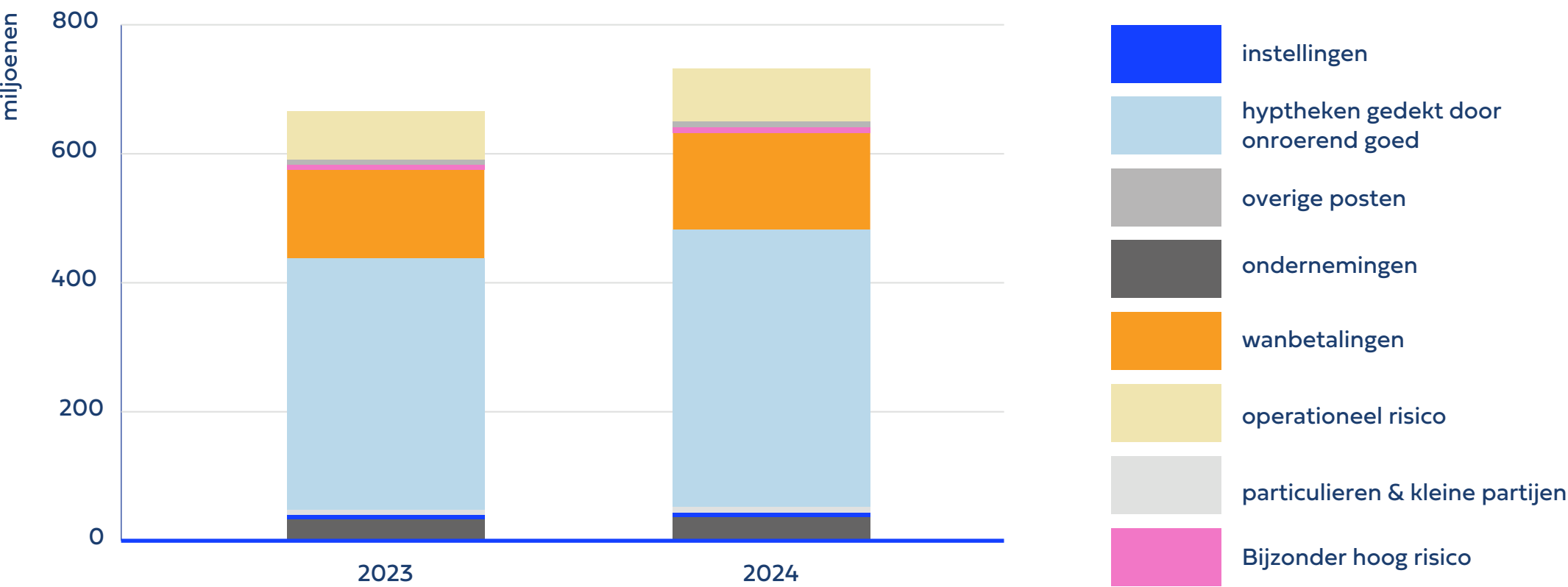
| 2023                                            |                    |                  |                      |                 |
|-------------------------------------------------|--------------------|------------------|----------------------|-----------------|
| Blootstellingen & kapitaalvereiste              | blootstellingen    | gewogen          | Bazel III - vereiste | SREP vereiste   |
| centrale overheden & banken                     | € 199.059.092,51   | -                | -                    | -               |
| regionale of lokale overheden                   | -                  | -                | -                    | -               |
| publiekrechtelijke lichamen                     | -                  | -                | -                    | -               |
| multilaterale ontwikkelingsbanken               | -                  | -                | -                    | -               |
| internationale organisaties                     | -                  | -                | -                    | -               |
| instellingen                                    | € 890.857,74       | € 178.171,44     | € 18.708,00          | € 24.748,01     |
| ondernemingen                                   | € 25.743.496,40    | € 21.421.477,85  | € 2.249.255,17       | € 2.975.443,27  |
| particulieren & kleine partijen                 | € 5.162.663,21     | € 3.808.868,76   | € 399.931,22         | € 529.051,87    |
| hypoteken gedekt Goor onroerend goed            | € 968.385.704,21   | € 337.437.715,16 | € 35.430.960,09      | € 46.870.098,64 |
| wanbetaling                                     | € 238.291.031,32   | € 238.798.352,82 | € 25.073.827,05      | € 33.169.091,21 |
| bijzonder hoog risico                           | € 3.379.508,90     | € 5.069.263,35   | € 532.272,65         | € 704.120,68    |
| gedekte obligaties                              | -                  | -                | -                    | -               |
| securisatieposities                             | -                  | -                | -                    | -               |
| instellingen & ondernemingen voor korte termijn | -                  | -                | -                    | -               |
| icb's                                           | -                  | -                | -                    | -               |
| aandelen                                        | -                  | -                | -                    | -               |
| overige posten                                  | € 9.818.637,78     | € 4.991.960,83   | € 524.155,89         | € 693.383,36    |
| Totaal                                          | € 1.450.730.992,07 | € 611.705.810,21 | € 64.229.110,07      | € 84.965.937,04 |
| handelsportefeuille                             | -                  | -                | -                    | -               |
| valuta-, ontwikkelings- en grondstoffenrisico   | -                  | -                | -                    | -               |
| operationeel risico                             |                    | € 74.862.224,50  | € 5.988.977,96       | € 9.919.244,75  |
| Totaal                                          |                    | € 686.568.034,71 | € 70.218.088,03      | € 94.885.181,78 |

| Blootstellingen & kapitaalvereiste              | blootstellingen    | gewogen          | Bazel III - vereiste | SREP vereiste    |
|-------------------------------------------------|--------------------|------------------|----------------------|------------------|
| centrale overheden & banken                     | € 369.932.613,58   | -                | -                    | -                |
| regionale of lokale overheden                   | -                  | -                | -                    | -                |
| publiekrechtelijke lichamen                     | -                  | -                | -                    | -                |
| multilaterale ontwikkelingsbanken               | -                  | -                | -                    | -                |
| internationale organisaties                     | -                  | -                | -                    | -                |
| instellingen                                    | € 322.267,27       | € 64.453,15      | € 6.767,58           | € 9.358,60       |
| ondernemingen                                   | € 33.605.739,57    | € 26.019.558,07  | € 2.732.053,60       | € 3.778.039,83   |
| particulieren & kleine partijen                 | € 5.168.533,33     | € 3.812.968,27   | € 400.361,67         | € 553.642,99     |
| hypoteken gedekt Goor onroerend goed            | € 1.172.901.954,10 | € 369.297.413,00 | € 38.776.228,37      | € 53.621.984,37  |
| wanbetaling                                     | € 239.277.751,85   | € 239.709.095,45 | € 25.169.455,02      | € 34.805.760,66  |
| bijzonder hoog risico                           | € 2.637.802,58     | € 3.956.703,86   | € 415.453,91         | € 574.513,40     |
| gedekte obligaties                              | -                  | -                | -                    | -                |
| securisatieposities                             | -                  | -                | -                    | -                |
| instellingen & ondernemingen voor korte termijn | -                  | -                | -                    | -                |
| icb's                                           | -                  | -                | -                    | -                |
| aandelen                                        | -                  | -                | -                    | -                |
| overige posten                                  | € 11.293.089,17    | € 4.922.733,91   | € 516.887,06         | € 714.780,96     |
| Totaal                                          | € 1.835.139.751,45 | € 647.782.925,71 | € 68.017.207,20      | € 94.058.080,81  |
| handelsportefeuille                             | -                  | -                | -                    | -                |
| valuta-, afwikkelings- en grondstoffenrisico    | -                  | -                | -                    | -                |
| operationeel risico                             |                    | € 77.091.156,75  | € 6.167.292,54       | € 10.507.524,67  |
| Totaal                                          |                    | € 724.874.082,46 | € 74.184.499,74      | € 104.565.605,48 |

Het verloop van de gewogen blootstellingen (Risk Weighted Assets) over de laatste twee jaar wordt weergegeven in de onderstaande grafiek. [Grafiek 27](#)

De voornaamste gewogen blootstellingen situeren zich in de categorieën ‘hypotheken gedekt door onroerend goed’ en ‘wanbetaling’ die op de balans terug te vinden zijn als vorderingen op cliënten. Het onderscheid tussen beide categorieën heeft onder andere betrekking op de vertraging in de aflossing (minder of meer dan 90 dagen betalingsachterstand) en de onwaarschijnlijkheid van betaling (UTP).

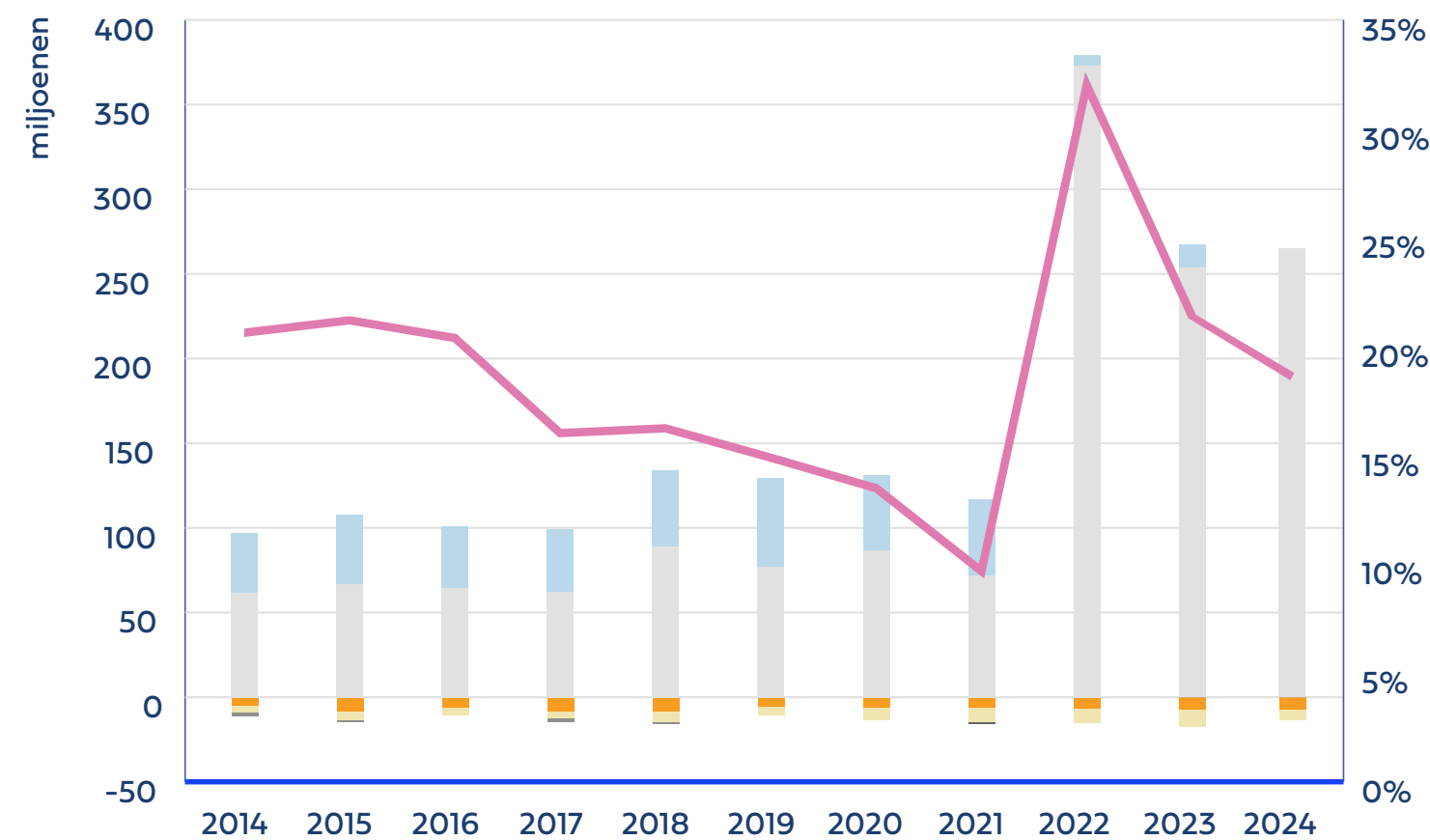
Grafiek 27



De risicocategorie ‘hypotheken gedekt door onroerend goed’ kende in 2024 een verdere stijging. Dit komt vooral door de sterke organische groei van de vorderingen op cliënten, zoals hoger reeds uiteengezet. In de vorige twee jaarverslagen werd ook melding gemaakt van de stijging van de risicocategorie ‘wanbetaling’ door de verplichting van de toezichthouder in 2022 om kredieten waarvan de terugbetaling van het kapitaal pas gebeurt op de eindvervaldag en die niet voldoen aan een aantal voorwaarden (waaronder een maximale duurtijd van 36 maanden) te wegen aan honderd percent in de berekening van de risicogewogen activa (RWA). Bovendien moeten deze

kredieten in de prudentiële rapportering als niet-renderend worden gerapporteerd hoewel er op de betreffende kredieten geen achterstand werd geregistreerd en de waarborgposities de risico’s meer dan volledig dekken. Dit had in 2022 een materiële impact op de kapitaalratio omwille van twee redenen. Vooreerst is er de rechtstreekse impact door de hogere weging die moet worden toegepast op deze risicoposities. Deze impact was al zichtbaar in de kapitaalratio van 2021. In 2023 slaagde de instelling erin om de blootstelling op dergelijke vorderingen sterk te laten dalen van 366,32 miljoen euro per einde 2022 naar 238,29 miljoen euro per einde 2023. In 2024 bleef deze nagenoeg stabiel. De instelling blijft onverminderd inzetten op de afbouw van deze categorie van vorderingen, zij het dat de instelling nog elk jaar nieuwe kredieten van dit type toekent. Daarnaast is er de uitgestelde impact op het eigen vermogen ingevolge de additionele aftrek van de “ontoereikende dekkingen voor niet-renderende blootstellingen”. In 2024 loopt de aftrek hiervoor verder op tot een bedrag van 26,3 miljoen euro. Voor de duidelijkheid wordt hieronder het verloop van

Grafiek 28



de niet-renderende blootstellingen volgens de prudentiële benadering getoond. [Grafiek 28](#)

De aandachtige lezer zal opmerken dat het verloop van deze blootstellingen tot 2021 volledig gelijkloopt met de grafiek inzake de oninbare, dubieuze en onzekere vorderingen (zie supra). De prudentiële NPE ratio schoot dus door de bovengenoemde wijziging in de prudentiële interpretatie in 2022 omhoog tot 31,96% maar daalde in 2023 naar 21,38%.

In 2024 daalde de omloop van deze kredieten licht met bijna 2 miljoen euro maar door de groei van de kredietportefeuille daalde de NPE-ratio verder, naar 19,50%. De omloop van de prudentiële niet-renderende blootstellingen zal in de komende jaren verder stelselmatig verminderen doordat dergelijke kredieten nog slechts uitzonderlijk worden toegestaan en de bestaande voorraad blootstellingen bijgevolg zal opdrogen éénmaal deze vervroegd worden terugbetaald (supra) of in het uiterste geval op eindvervaldag komen. Het verdere verloop wordt continu opgevolgd door zowel het management als de Risicobeheerfunctie. Beide categorieën van blootstellingen betreffen quasi uitsluitend gedekte vorderingen waardoor binnen het kredietrisico het vastgoedrisico uiterst belangrijk is. De instelling beheerst dit risico door in haar acceptatiebeleid enkel te werken met een beperkt aantal erkende schatters die van de instelling duidelijke instructies krijgen en periodiek worden geëvalueerd. Binnen dit strikte kader worden op het Belgische marktsegment doorgaans enkel risico's aanvaard tot maximaal 80% van de gedwongen verkoopwaarde en op het Franse marktsegment tot maximaal 60% van de vrije verkoopwaarde. Bij aankoop van kredietportefeuilles

wordt dit vastgoedrisico grondig ingeschat via een “due diligence procedure”, wat zijn invloed heeft op het bod dat de instelling finaal uitbrengt. De Risicobeheerfunctie screent het vastgoedrisico onder andere via een jaarlijkse stresstest, die onderdeel uitmaakt van de ICAAP-berekening. De overige blootstellingen bleven nagenoeg stabiel.

Het operationele risico wordt berekend via de Basic Indicator Approach aan de hand van het gemiddelde operationele resultaat over de laatste drie boekjaren waarop een 15% vereiste wordt toegepast. Dit gemiddeld resultaat blijft stijgen en zorgt bijgevolg voor een oplopende kapitaalsvereiste voor het operationele risico en heeft bijgevolg ook een negatieve impact op de kapitaalsratio. Er is geen vereiste voor het marktrisico, daar de instelling geen onderliggende activiteiten uitoefent.

Hierdoor daalde de kapitaalratio ten opzichte van het vorige boekjaar met 0,75%.

Vanaf 1 januari 2025 is de CRR3 van kracht. De toepassing van de nieuwe regels zal bij de instelling op basis van de huidige

blootstellingen zorgen voor een daling van de risicoposities vanaf 2025. Vooral de risicogewogen activa uit de rubriek 'hypotheken gedekt door onroerend' goed zullen dalen doordat de verhouding van de openstaande vordering ten opzichte van de waarde van de waarborgen (Loan-To-Value) bij de instelling relatief laag is.

De richtlijn voor de hefboomratio bedraagt momenteel minimaal 3%. De ratio van de instelling wordt weergegeven in de volgende tabel en wordt dus probleemloos behaald.

| hefboomratio    | 31/12/2023         |                    | 31/12/2024         |                    |
|-----------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
|                 | gerapporteerd      | na jaarvergadering | gerapporteerd      | na jaarvergadering |
| Tier 1 kapitaal | € 110.355.272,45   | € 117.629.615,22   | € 111.052.638,57   | € 113.947.275,31   |
| Blootstellingen | € 1.444.445.154,13 | € 1.444.445.154,13 | € 1.708.890.323,40 | € 1.708.890.232,40 |
| Hefboomratio    | 7,64%              | 8,14%              | 6,50%              | 6,67%              |

In de komende jaren zal een bindende hefboomratio worden bepaald. Deze kan eventueel hoger liggen dan de huidige 3%. De ratio daalt in 2024 door de sterkere groei van de blootstellingen dan van het eigen vermogen.

## Niet-renderende en respijtblootstellingen

De instelling heeft een beleid ontwikkeld met betrekking tot haar niet-renderende en respijtblootstellingen. Het doel van deze strategie is een ambitieuze maar realistische verlaging van de niet-renderende blootstellingen over een bepaalde tijdshorizon. Zoals hierboven ook al opgemerkt, bestaat een deel van deze blootstellingen uit blootstellingen die sowieso als niet renderend worden aangemerkt, zonder dat er op deze kredieten achterstand wordt geregistreerd en de waarborgposities de risico's meer dan volledig dekken. Op dit deel van de blootstelling wordt niet actief gewerkt, doch dit aandeel aan blootstellingen zal op organische wijze uitdoven aangezien het de intentie is van de instelling om deze blootstellingen te beperken, gegeven het beslag dat ze leggen op het eigen vermogen van de instelling.

A. Kredietkwaliteit van respijtblootstellingen

| rijtblootstellingen |                                              | Brutoboekwaarde/nominale waarde van de blootstellingen met respijmaatregelen |              |                        |                                                      |
|---------------------|----------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|--------------|------------------------|------------------------------------------------------|
|                     |                                              | Renderend respijt                                                            |              | Niet-renderend respijt |                                                      |
|                     |                                              |                                                                              |              | Waarvan in wanbetaling | Waarvan onderhevig aan bijzondere waardevermindering |
| 1                   | Leningen en voorschotten                     | € 6.967.303                                                                  | € 26.806.052 | € 26.806.052           | -                                                    |
| 2                   | Centrale banken                              | -                                                                            | -            | -                      | -                                                    |
| 3                   | Centrale overheden                           | -                                                                            | -            | -                      | -                                                    |
| 4                   | Kredietinstellingen                          | -                                                                            | -            | -                      | -                                                    |
| 5                   | Andere financiële ondernemingen              | -                                                                            | -            | -                      | -                                                    |
| 6                   | Niet-financiële ondernemingen                | € 692.612                                                                    | € 5.642.199  | € 5.642.199            | -                                                    |
| 7                   | Huishouden                                   | € 6.274.691                                                                  | € 21.163.853 | € 21.163.853           | -                                                    |
| 8                   | Schuldtitels (debt securities)               | -                                                                            | -            | -                      | -                                                    |
| 9                   | Toegezegde leningen (loan commitments given) | -                                                                            | -            | -                      | -                                                    |
| 10                  | Totaal                                       | € 6.967.303                                                                  | € 26.806.052 | € 26.806.052           | -                                                    |

|    |                                              | Geaccumuleerde bijzondere waardevermindering,<br>geaccumuleerde negatieve veranderingen in de reële<br>waarde als gevolg van kredietrisico en voorzieningen |                                             | Ontvangen zekerheden en financiële garanties op<br>respjtblootstellingen |                                                                                                                            |
|----|----------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|    |                                              | Op renderende<br>respjtblootstellingen                                                                                                                      | Op niet-renderende<br>respjtblootstellingen |                                                                          | Waarvan ontvangen<br>zekerheden en financiële<br>garanties op niet-<br>renderende blootstellingen<br>met respjtmaatregelen |
| 1  | Leningen en voorschotten                     | -                                                                                                                                                           | -€ 413.848                                  | € 37.825.466                                                             | € 30.260.973                                                                                                               |
| 2  | Centrale banken                              | -                                                                                                                                                           | -                                           | -                                                                        | -                                                                                                                          |
| 3  | Centrale overheden                           | -                                                                                                                                                           | -                                           | -                                                                        | -                                                                                                                          |
| 4  | Kredietinstellingen                          | -                                                                                                                                                           | -                                           | -                                                                        | -                                                                                                                          |
| 5  | Andere financiële ondernemingen              | -                                                                                                                                                           | -                                           | -                                                                        | -                                                                                                                          |
| 6  | Niet-financiële ondernemingen                | -                                                                                                                                                           | -€ 74.000                                   | € 7.040.610                                                              | € 6.018.923                                                                                                                |
| 7  | Huishouden                                   | -                                                                                                                                                           | -€ 339.848                                  | € 30.784.856                                                             | € 24.242.050                                                                                                               |
| 8  | Schuldtitels (debt securities)               | -                                                                                                                                                           | -                                           | -                                                                        | -                                                                                                                          |
| 9  | Toegezegde leningen (loan commitments given) | -                                                                                                                                                           | -                                           | -                                                                        | -                                                                                                                          |
| 10 | Totaal                                       | -                                                                                                                                                           | -€ 413.848                                  | € 37.825.466                                                             | € 30.260.973                                                                                                               |

B. Kredietkwaliteit van renderende en niet-renderende blootstellingen naar achterstallige dagen

|    |                                          | Brutoboekwaarde/nominaal bedrag |                                                |                                     |
|----|------------------------------------------|---------------------------------|------------------------------------------------|-------------------------------------|
|    |                                          | Renderende blootstellingen      |                                                |                                     |
|    |                                          |                                 | Niet achterstallig of ≤ 30 dagen achterstallig | Achterstallig > 30 dagen ≤ 90 dagen |
| 1  | Leningen en voorschotten                 | € 1.104.285.695                 | € 1.095.016.479                                | € 9.269.217                         |
| 2  | Centrale banken                          | -                               | -                                              | -                                   |
| 3  | Centrale overheden                       | -                               | -                                              | -                                   |
| 4  | Kredietinstellingen                      | -                               | -                                              | -                                   |
| 5  | Andere financiële ondernemingen          | € 4.161.444                     | € 4.161.444                                    | -                                   |
| 6  | Niet-financiële ondernemingen            | € 95.837.873                    | € 95.121.753                                   | € 716.120                           |
| 7  | Waarvan KMO's                            | € 93.322.600                    | € 92.606.480                                   | € 716.120                           |
| 8  | Huishoudens                              | € 1.004.286.378                 | € 995.733.281                                  | € 8.553.097                         |
| 9  | Schuldtitels (debt securities)           | -                               | -                                              | -                                   |
| 10 | Centrale banken                          | -                               | -                                              | -                                   |
| 11 | Centrale overheden                       | -                               | -                                              | -                                   |
| 12 | Kredietinstellingen                      | -                               | -                                              | -                                   |
| 13 | Andere financiële ondernemingen          | -                               | -                                              | -                                   |
| 14 | Niet-financiële ondernemingen            | -                               | -                                              | -                                   |
| 15 | Blootstellingen buiten de balansstelling | € 4.679.133                     | -                                              | -                                   |
| 16 | Centrale banken                          | -                               | -                                              | -                                   |
| 17 | Centrale overheden                       | -                               | -                                              | -                                   |
| 18 | Kredietinstellingen                      | -                               | -                                              | -                                   |
| 19 | Andere financiële ondernemingen          | -                               | -                                              | -                                   |
| 20 | Niet-financiële ondernemingen            | € 2.333.481                     | -                                              | -                                   |
| 21 | Huishoudens                              | € 2.345.653                     | -                                              | -                                   |
| 22 | Totaal                                   | € 1.108.964.829                 | € 1.095.016.479                                | € 9.269.217                         |

|           |                                                | Brutoboekwaarde/nominaal bedrag |                                                                                         |                                            |                                       |                                    |                                    |                                    |                           |                           |
|-----------|------------------------------------------------|---------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------|---------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
|           |                                                | Niet-renderende blootstellingen |                                                                                         |                                            |                                       |                                    |                                    |                                    |                           |                           |
|           |                                                |                                 | Betaling<br>onwaarschijnlijk en<br>niet achterstallig<br>of ≤ 90 dagen<br>achterstallig | Achterstallig ><br>90 dagen ≤<br>180 dagen | Achterstallig ><br>180 dagen ≤ 1 jaar | Achterstallig ><br>1 jaar ≤ 2 jaar | Achterstallig ><br>2 jaar ≤ 5 jaar | Achterstallig ><br>5 jaar ≤ 7 jaar | Achterstallig ><br>7 jaar | Waarvan in<br>wanbetaling |
| <b>1</b>  | <b>Leningen en voorschotten</b>                | <b>€ 272.899.151</b>            | <b>€ 188.875.087</b>                                                                    | <b>€ 15.709.604</b>                        | <b>€ 16.996.019</b>                   | <b>€ 21.298.552</b>                | <b>€ 18.733.272</b>                | <b>€ 4.444.285</b>                 | <b>€ 6.842.332</b>        | <b>€ 272.899.151</b>      |
| 2         | Centrale banken                                | -                               | -                                                                                       | -                                          | -                                     | -                                  | -                                  | -                                  | -                         | -                         |
| 3         | Centrale overheden                             | -                               | -                                                                                       | -                                          | -                                     | -                                  | -                                  | -                                  | -                         | -                         |
| 4         | Kredietinstellingen                            | -                               | -                                                                                       | -                                          | -                                     | -                                  | -                                  | -                                  | -                         | -                         |
| 5         | Andere financiële ondernemingen                | -                               | -                                                                                       | -                                          | -                                     | -                                  | -                                  | -                                  | -                         | -                         |
| 6         | Niet-financiële ondernemingen                  | € 37.731.303                    | € 16.594.964                                                                            | € 2.971.269                                | € 2.935.880                           | € 4.907.195                        | € 7.739.587                        | € 1.296.427                        | € 1.285.980               | € 37.731.303              |
| 7         | Waarvan KMO's                                  | € 37.613.958                    | € 16.477.619                                                                            | € 2.971.269                                | € 2.935.880                           | € 4.907.195                        | € 7.739.587                        | € 1.296.427                        | € 1.285.980               | € 37.613.958              |
| 8         | Huishoudens                                    | € 235.167.848                   | € 172.280.123                                                                           | € 12.738.334                               | € 14.060.139                          | € 16.391.357                       | € 10.993.685                       | € 3.147.858                        | € 5.556.352               | € 235.167.848             |
| <b>9</b>  | <b>Schuldtitels (debt securities)</b>          | <b>-</b>                        | <b>-</b>                                                                                | <b>-</b>                                   | <b>-</b>                              | <b>-</b>                           | <b>-</b>                           | <b>-</b>                           | <b>-</b>                  | <b>-</b>                  |
| 10        | Centrale banken                                | -                               | -                                                                                       | -                                          | -                                     | -                                  | -                                  | -                                  | -                         | -                         |
| 11        | Centrale overheden                             | -                               | -                                                                                       | -                                          | -                                     | -                                  | -                                  | -                                  | -                         | -                         |
| 12        | Kredietinstellingen                            | -                               | -                                                                                       | -                                          | -                                     | -                                  | -                                  | -                                  | -                         | -                         |
| 13        | Andere financiële ondernemingen                | -                               | -                                                                                       | -                                          | -                                     | -                                  | -                                  | -                                  | -                         | -                         |
| 14        | Niet-financiële ondernemingen                  | -                               | -                                                                                       | -                                          | -                                     | -                                  | -                                  | -                                  | -                         | -                         |
| <b>15</b> | <b>Blootstellingen buiten de balanstelling</b> | <b>€ 98.467</b>                 | <b>-</b>                                                                                | <b>-</b>                                   | <b>-</b>                              | <b>-</b>                           | <b>-</b>                           | <b>-</b>                           | <b>-</b>                  | <b>€ 98.467</b>           |
| 16        | Centrale banken                                | -                               | -                                                                                       | -                                          | -                                     | -                                  | -                                  | -                                  | -                         | -                         |
| 17        | Centrale overheden                             | -                               | -                                                                                       | -                                          | -                                     | -                                  | -                                  | -                                  | -                         | -                         |
| 18        | Kredietinstellingen                            | -                               | -                                                                                       | -                                          | -                                     | -                                  | -                                  | -                                  | -                         | -                         |
| 19        | Andere financiële ondernemingen                | -                               | -                                                                                       | -                                          | -                                     | -                                  | -                                  | -                                  | -                         | -                         |
| 20        | Niet-financiële ondernemingen                  | -                               | -                                                                                       | -                                          | -                                     | -                                  | -                                  | -                                  | -                         | -                         |
| 21        | Huishoudens                                    | € 98.467                        | -                                                                                       | -                                          | -                                     | -                                  | -                                  | -                                  | -                         | € 98.467                  |
| <b>22</b> | <b>Totaal</b>                                  | <b>€ 272.997.618</b>            | <b>€ 188.875.087</b>                                                                    | <b>€ 15.709.604</b>                        | <b>€ 16.996.019</b>                   | <b>€ 21.298.552</b>                | <b>€ 18.733.272</b>                | <b>€ 4.444.285</b>                 | <b>€ 6.842.332</b>        | <b>€ 272.997.618</b>      |

C. Renderende en niet-renderende blootstellingen en daarmee verband houdende voorzieningen

|    |                                          | Brutoboekwaarde/nominaal bedrag |                                 | Geaccumuleerde bijzondere waardevermindering, geaccumuleerde negatieve veranderingen in de reële waarde als gevolg van kredietrisico en voorzieningen |                                                                                                                                                                                            |
|----|------------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|    |                                          | Renderende blootstellingen      | Niet-renderende blootstellingen | Renderende blootstellingen<br>- geaccumuleerde bijzondere waardevermindering en voorzieningen                                                         | Niet-renderende blootstellingen<br>- geaccumuleerde bijzondere waardevermindering, geaccumuleerde negatieve veranderingen in de reële waarde als gevolg van kredietrisico en voorzieningen |
| 1  | Leningen en voorschotten                 | € 1.104.285.695                 | € 272.899.151                   | -                                                                                                                                                     | € -3.536.866                                                                                                                                                                               |
| 2  | Centrale banken                          | -                               | -                               | -                                                                                                                                                     | -                                                                                                                                                                                          |
| 3  | Centrale overheden                       | -                               | -                               | -                                                                                                                                                     | -                                                                                                                                                                                          |
| 4  | Kredietinstellingen                      | -                               | -                               | -                                                                                                                                                     | -                                                                                                                                                                                          |
| 5  | Andere financiële ondernemingen          | € 4.161.444                     | -                               | -                                                                                                                                                     | -                                                                                                                                                                                          |
| 6  | Niet-financiële ondernemingen            | € 95.837.873                    | € 37.731.303                    | -                                                                                                                                                     | € -1.360.230                                                                                                                                                                               |
| 7  | Waarvan KMO's                            | € 93.322.600                    | € 37.613.958                    | -                                                                                                                                                     | € -1.360.230                                                                                                                                                                               |
| 8  | Huishoudens                              | € 1.004.286.378                 | € 235.167.848                   | -                                                                                                                                                     | € -2.176.637                                                                                                                                                                               |
| 9  | Schuldtitels (debt securities)           | -                               | -                               | -                                                                                                                                                     | -                                                                                                                                                                                          |
| 10 | Centrale banken                          | -                               | -                               | -                                                                                                                                                     | -                                                                                                                                                                                          |
| 11 | Centrale overheden                       | -                               | -                               | -                                                                                                                                                     | -                                                                                                                                                                                          |
| 12 | Kredietinstellingen                      | -                               | -                               | -                                                                                                                                                     | -                                                                                                                                                                                          |
| 13 | Andere financiële ondernemingen          | -                               | -                               | -                                                                                                                                                     | -                                                                                                                                                                                          |
| 14 | Niet-financiële ondernemingen            | -                               | -                               | -                                                                                                                                                     | -                                                                                                                                                                                          |
| 15 | Blootstellingen buiten de balansstelling | € 4.679.133                     | € 98.467                        | -                                                                                                                                                     | -                                                                                                                                                                                          |
| 16 | Centrale banken                          | -                               | -                               | -                                                                                                                                                     | -                                                                                                                                                                                          |
| 17 | Centrale overheden                       | -                               | -                               | -                                                                                                                                                     | -                                                                                                                                                                                          |
| 18 | Kredietinstellingen                      | -                               | -                               | -                                                                                                                                                     | -                                                                                                                                                                                          |
| 19 | Andere financiële ondernemingen          | -                               | -                               | -                                                                                                                                                     | -                                                                                                                                                                                          |
| 20 | Niet-financiële ondernemingen            | € 2.333.481                     | -                               | -                                                                                                                                                     | -                                                                                                                                                                                          |
| 21 | Huishoudens                              | € 2.345.653                     | € 98.467                        | -                                                                                                                                                     | -                                                                                                                                                                                          |
| 22 | Totaal                                   | € 1.108.964.829                 | € 272.997.618                   | -                                                                                                                                                     | € -3.536.866                                                                                                                                                                               |

Vereisten en ratio's

|    |                                          | Geaccumuleerde gedeeltelijke afschrijving | Ontvangen zekerheden en financiële garanties |                                    |
|----|------------------------------------------|-------------------------------------------|----------------------------------------------|------------------------------------|
|    |                                          |                                           | Op renderende blootstellingen                | Op niet-renderende blootstellingen |
| 1  | Leningen en voorschotten                 | € -2.722.908                              | € 1.075.727.955                              | € 266.799.167                      |
| 2  | Centrale banken                          | -                                         | -                                            | -                                  |
| 3  | Centrale overheden                       | -                                         | -                                            | -                                  |
| 4  | Kredietinstellingen                      | -                                         | -                                            | -                                  |
| 5  | Andere financiële ondernemingen          | -                                         | € 4.160.952                                  | -                                  |
| 6  | Niet-financiële ondernemingen            | € -173.267                                | € 72.610.359                                 | € 36.296.978                       |
| 7  | Waarvan KMO's                            | € -173.267                                | € 72.610.359                                 | € 36.296.978                       |
| 8  | Huishoudens                              | € -2.549.641                              | € 998.956.644                                | € 230.502.189                      |
| 9  | Schuldtitels (debt securities)           | -                                         | -                                            | -                                  |
| 10 | Centrale banken                          | -                                         | -                                            | -                                  |
| 11 | Centrale overheden                       | -                                         | -                                            | -                                  |
| 12 | Kredietinstellingen                      | -                                         | -                                            | -                                  |
| 13 | Andere financiële ondernemingen          | -                                         | -                                            | -                                  |
| 14 | Niet-financiële ondernemingen            | -                                         | -                                            | -                                  |
| 15 | Blootstellingen buiten de balansstelling | -                                         | -                                            | -                                  |
| 16 | Centrale banken                          | -                                         | -                                            | -                                  |
| 17 | Centrale overheden                       | -                                         | -                                            | -                                  |
| 18 | Kredietinstellingen                      | -                                         | -                                            | -                                  |
| 19 | Andere financiële ondernemingen          | -                                         | -                                            | -                                  |
| 20 | Niet-financiële ondernemingen            | -                                         | -                                            | -                                  |
| 21 | Huishoudens                              | -                                         | -                                            | -                                  |
| 22 | Totaal                                   | € -2.722.908                              | € 1.075.727.955                              | € 266.799.167                      |

D. Zekerheden die zijn verkregen door uitwinning en executieprocessen

| Zekerheden verkregen door uitwinning        |                          |                                        |
|---------------------------------------------|--------------------------|----------------------------------------|
|                                             | Waarde bij eerste opname | Geaccumuleerde negatieve veranderingen |
| 1 Materiële vaste activa                    | -                        | -                                      |
| 2 Andere activa dan materiële vaste activa  | € 260.000,00             | -                                      |
| 3 Niet-zakelijk onroerend goed              | € 260.000,00             | -                                      |
| 4 Zakelijk onroerend goed                   | -                        | -                                      |
| 5 Roerende goederen (auto, transport, enz.) | -                        | -                                      |
| 6 Eigen vermogen en schuldinstrumenten      | -                        | -                                      |
| 7 Overige                                   | -                        | -                                      |
| 8 Totaal                                    | € 260.000,00             | -                                      |

# Activabezwaring

De instelling had bij het afsluiten van het boekjaar 2024 bezwaarde activa voor een bedrag van 8.613.592,00 euro. Concreet gaat het over het niet in aanmerking komende bedrag in het kader van de monetaire reserveringsverplichting.

|     |                                                                        | Boekwaarde van de bezwaarde activa | Reële waarde van de bezwaarde activa | Boekwaarde van de niet-bezwaarde activa | Reële waarde van de niet-bezwaarde activa |
|-----|------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|--------------------------------------|-----------------------------------------|-------------------------------------------|
|     |                                                                        | 010                                | 040                                  | 060                                     | 090                                       |
| 010 | Activa van de rapporterende instelling                                 | € 8.613.592,00                     | -                                    | € 1.746.824.966,76                      | -                                         |
| 020 | Onmiddellijk opeisbare vorderingen                                     | € 8.613.592,00                     | -                                    | € 361.218.601,62                        | -                                         |
| 030 | Eigenvermogensinstrumenten                                             | -                                  | -                                    | -                                       | -                                         |
| 040 | Schuldbewijzen                                                         | -                                  | -                                    | -                                       | -                                         |
| 100 | Andere leningen en voorschotten dan onmiddellijk opeisbare vorderingen | -                                  | -                                    | € 1.373.647.979,71                      | -                                         |
| 120 | Andere activa                                                          | -                                  | -                                    | € 11.958.385,43                         | -                                         |

De ontvangen onderpanden betreffen quasi volledig hypothecaire inschrijvingen.

|     |                                                                                      | Reële waarde van ontvangen onderpand of uitgegeven eigen schuldbewijzen (bezwaard) | Nominale waarde van ontvangen onderpand of uitgegeven eigen schuldbewijzen (beschikbaar voor bezwaring) |
|-----|--------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|     |                                                                                      | 010                                                                                | 070                                                                                                     |
| 130 | Door de rapporterende instelling ontvangen onderpand                                 | -                                                                                  | € 3.104.423.766,87                                                                                      |
| 150 | Eigenvermogensinstrumenten                                                           | -                                                                                  | -                                                                                                       |
| 160 | Schuldbewijzen                                                                       | -                                                                                  | € 17.430.506,98                                                                                         |
| 220 | Andere leningen en voorschotten dan onmiddellijk opeisbare vorderingen               | -                                                                                  | -                                                                                                       |
| 230 | Ander ontvangen onderpand                                                            | -                                                                                  | € 3.086.993.259,89                                                                                      |
| 240 | Uitgegeven eigen schuldbewijzen met uitzondering van eigen gedekte obligaties of ABS | -                                                                                  | € 0,00                                                                                                  |

|     |                                                        | Matchende verplichtingen, voorwaardelijke verplichtingen of uitgeleende effecten | Activa, ontvangen onderpand en uitgegeven eigen schuldbewijzen met uitzondering van gedekte obligaties en bezwaarde ABS |
|-----|--------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|     |                                                        | 010                                                                              | 030                                                                                                                     |
| 010 | Boekwaarde van geselecteerde financiële verplichtingen | € 8.613.592,00                                                                   | € 8.613.592,00                                                                                                          |

## Renterisico in het banking book

Omwille van het feit dat de instelling haar resultaat quasi volledig puurt uit het renteresultaat is het beheer van het renterisico uiterst belangrijk.

De berekening van de risico-indicatoren gebeurt dan ook periodiek door de Risicobeheerfunctie. De instelling maakt gebruik van de reglementaire voorschriften aangevuld met een aantal hypothesen die van toepassing zijn op de instelling. Zo wordt gebruik gemaakt van een prepayment-model dat de effectieve hoge graad van vervroegde terugbetalingen van cliëntenkredieten weerspiegelt in de cashflows. Daarnaast wordt er ook een NMD-model voor de spaarrekeningen gebruikt. In dit model, wordt de rente-aanpassing van de NMD's (spaarrekeningen) op basis van Stable/Non-Stable/Core/Non-Core bepaald. Dit wordt bepaald op basis van verschillende aannames en historische data.

Prudentieel wordt een afwijking tot 15% tegenover het Tier 1-kapitaal (eigen vermogen) getolereerd bij de toepassing van de 6 EBA rentescenario's. Op datum van de jaarrekening bedroeg de afwijking 11,20% bij het meest penaliserende scenario, namelijk een parallelle rentestijging van 200 basispunten. Om deze ratio onder de limiet te behouden, werden enkele acties genomen en is een verhoogde waakzaamheid vereist.

---

**Acties werden genomen en een verhoogde waakzaamheid is vereist.**

In onderstaande tabel wordt een overzicht gegeven van de vermogensgevoeligheid en inkomensgevoeligheid ten gevolge van een aantal scenario's inzake rentebewegingen (de 6 EBA-scenario's en 2 interne scenario's).

|                                                 |        | Vermogensgevoeligheid           |                          | Inkomstengevoeligheid |                    |
|-------------------------------------------------|--------|---------------------------------|--------------------------|-----------------------|--------------------|
|                                                 |        | Economische Waarde Banking Book |                          | Renteresultaat        |                    |
|                                                 |        | excl. Commerciële marges        | incl. Commerciële marges | Effectief             | Verwacht           |
|                                                 |        |                                 |                          | Vorige 12 maanden     | Komende 12 maanden |
|                                                 | CODE   | 060                             | 010                      | 020                   | 030                |
| 1. Steilere rentecurve                          | 100    |                                 | € 238.529.030,44         |                       |                    |
| 2. Korte termijn rentestijging                  | 200    |                                 | € 237.837.784,32         |                       |                    |
| 3. Parallelle rentestijging met 200 basispunten | 300    |                                 | € 228.451.692,82         |                       | € 46.795.557,14    |
| 4. Geen beweging                                | 400    |                                 | € 240.885.843,71         | € 38.583.552,68       | € 51.529.036,14    |
| 5. Parallelle rentedaling met 200 basispunten   | 500    |                                 | € 249.787.945,29         |                       | € 53.990.820,83    |
| 6. Korte termijn rentedaling                    | 600    |                                 | € 241.513.644,89         |                       |                    |
| 7. Vlakke rentecurve                            | 700    |                                 | € 242.412.137,86         |                       |                    |
| 8. Parallelle rentestijging met 100 basispunten | Intern |                                 | € 234.821.118,14         |                       |                    |
| 9. Parallelle rentedaling met 100 basispunten   | Intern |                                 | € 244.633.858,93         |                       |                    |

De instelling maakt geen gebruik van indekkingsinstrumenten zoals rentederivaten.

# Liquiditeitsrisico

De liquiditeitspositie van de instelling wordt continu opgevolgd door de dienst Finance onder leiding van de CFO, met terugkoppeling naar de Risicobeheerfunctie. De afgelopen jaren beschikte de instelling over een ruime liquiditeitsbuffer. Dit zorgt er uiteraard voor dat de normen inzake korte termijn (LCR) en de langere termijn (NSFR) probleemloos worden behaald.

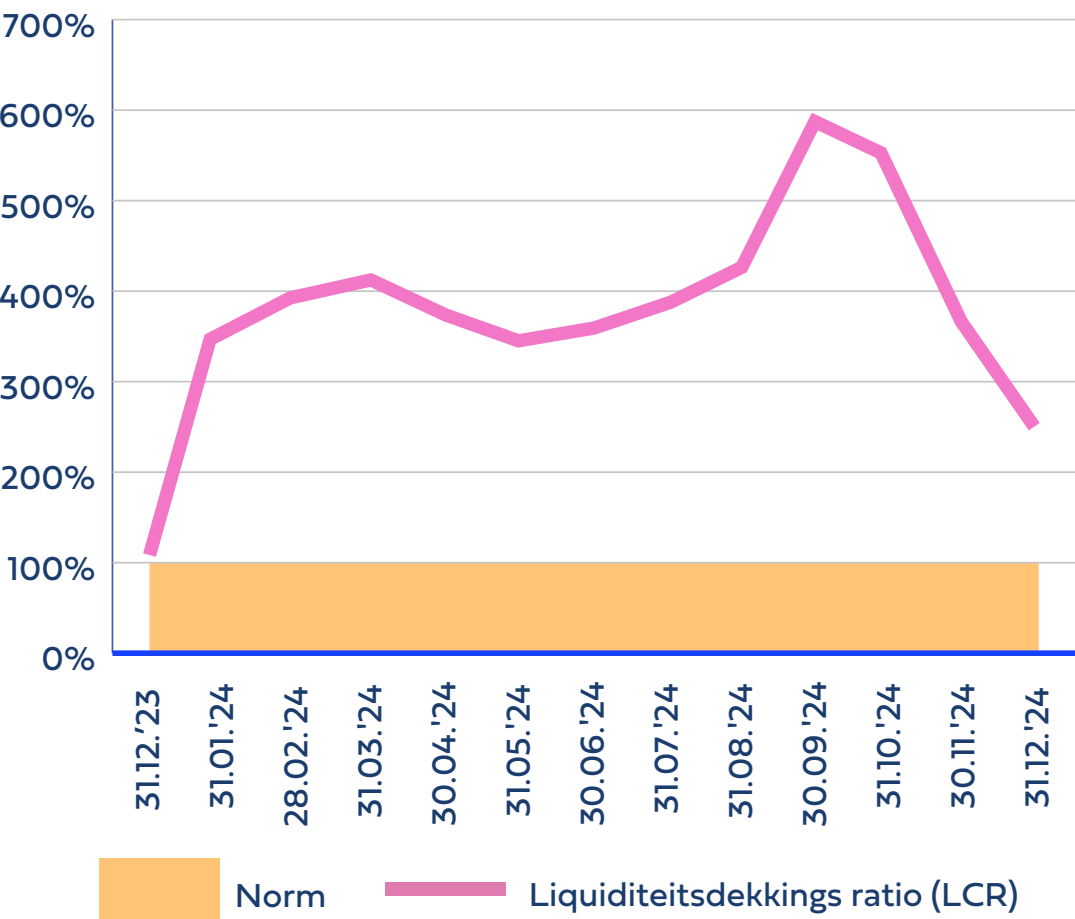
| LCR                             | 31/03/2024    | 30/06/2024    | 30/09/2024    | 31/12/2024    |
|---------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Liquiditeitsbuffer              | € 346.912.767 | € 286.429.104 | € 484.411.161 | € 361.117.707 |
| Totaal nettokasuitstroom        | € 83.898.400  | € 79.337.009  | € 81.864.824  | € 144.149.446 |
| Liquiditeitsdekkingsratio (LCR) | 413,5%        | 361,0%        | 591,7%        | 250,5%        |

De LCR kende een geleidelijk stijgend verloop in 2024 om te anticiperen op een hoog bedrag aan termijnrekeningen die op eindvervaldag kwamen in december 2024 en in januari 2025. Hierdoor kende de LCR een terugval in de laatste twee maanden van 2024. Per einde van het boekjaar werd een LCR van 250,52% behaald.

In de onderstaande tabel wordt conform circulaire NBB\_2018\_06 het verloop van de liquiditeitsdekkingsratio (LCR) weergegeven.

De volgende grafiek geeft nog een meer gedetailleerd verloop per maand weer van de LCR. De norm voor de ratio bedraagt 100%. [Grafiek 29](#)

Grafiek 29



In de onderstaande tabel wordt het verloop van de Netto Stabiele Financieringsratio (NSFR) weergegeven.

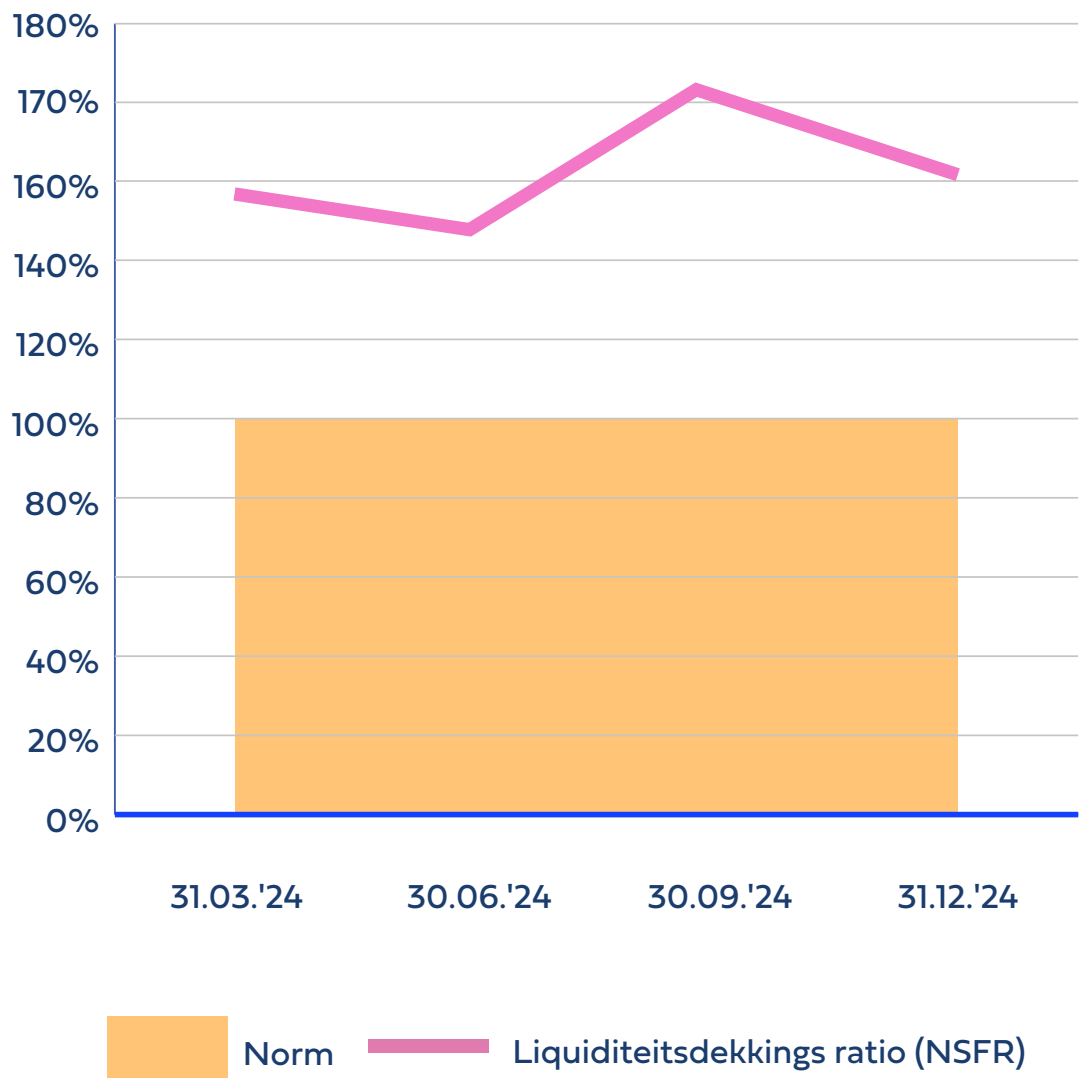
| NSFR                                     | 31/03/2024      | 30/06/2024      | 30/09/2024      | 31/12/2024      |
|------------------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| AVAILABLE STABLE FUNDING                 | € 1.516.484.612 | € 1.499.585.058 | € 1.711.442.590 | € 1.635.937.844 |
| REQUIRED STABLE FUNDING                  | € 954.146.173   | € 973.543.245   | € 990.415.196   | € 1.011.736.573 |
| Netto Stabiele Financieringsratio (NSFR) | 158,9%          | 154,0%          | 172,8%          | 161,7%          |

De NSFR kende een stabiel verloop in 2024. De instelling beschikt over een grote beschikbare stabiele financiering. Terwijl de vereiste stabiele financiering lager blijft door een ruime liquiditeitsbuffer.

Sinds 2018 wordt jaarlijks een ILAAP-proces uitgevoerd. Daarbij wordt het liquiditeitsprofiel tegen het licht gehouden en wordt rekening gehouden met een tijdshorizon van drie jaar in de toekomst.

De onderstaande grafiek geeft het verloop weer van de Net Stable Funding Ratio. De norm voor de ratio bedraagt eveneens 100%. [Grafiek 30](#)

Grafiek 30





## Andere risico's

De overige risico's waaraan de instelling is blootgesteld, worden opgevolgd door de Risicobeheerfunctie en worden, waar relevant, gekwantificeerd binnen het ICAAP proces.

# Rendabiliteit

In een eerste bovenstaande grafiek wordt het verloop weergegeven van de Return on Assets (ROA). De instelling scoorde tot 2022 ruim boven het sectorgemiddelde. Vanaf 2023 daalde de ROA door de sterke groei van het balanstotaal en de terugval van het resultaat. Bij de opmaak van het jaarverslag waren er nog geen relevante sectorgegevens voorhanden. Enkel het cijfer voor SSI's was beschikbaar voor het derde kwartaal (ECB – Supervisory Banking Statistics for significant institutions – Third quarter 2024 – pagina 10). Dit cijfer is dus wellicht een overschatting van het effectieve cijfer. [Grafiek 31](#)

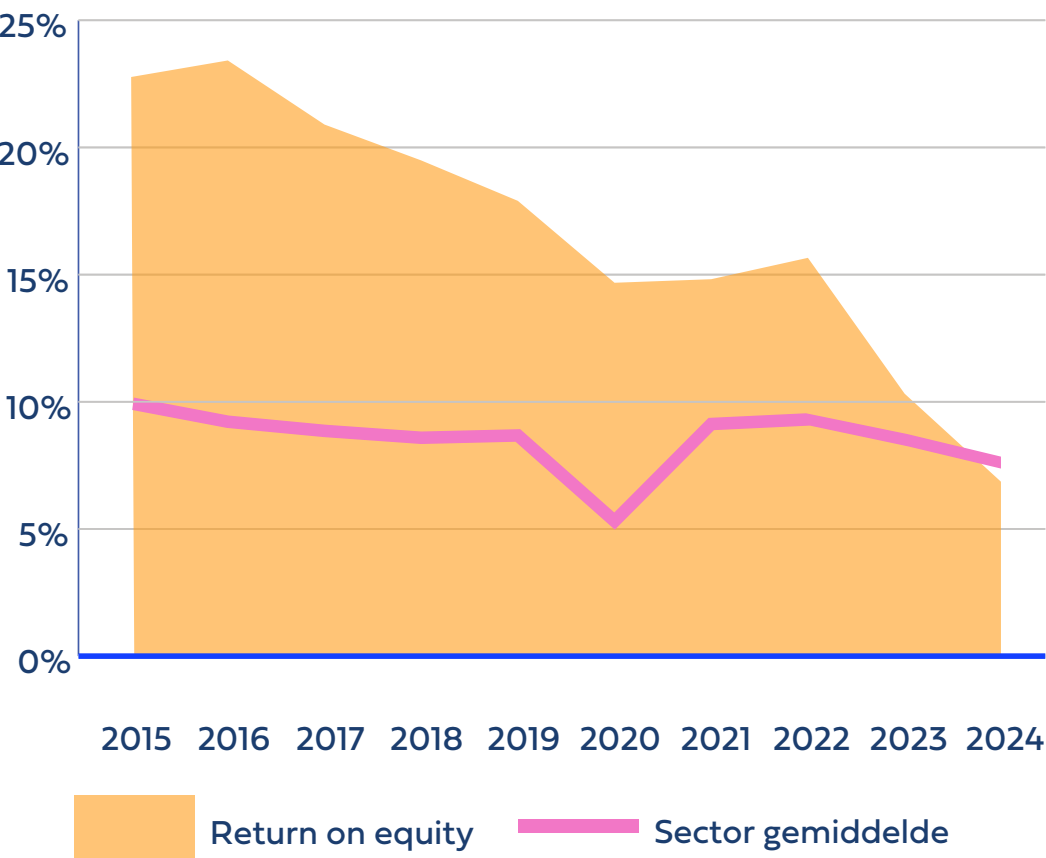
In de volgende grafiek wordt de Return on Equity (ROE) opgenomen. [Grafiek 32](#)

De Return on Equity daalde in 2024 naar 6,97%. Het sectorgemiddelde (kleinere banken) bedroeg 7,50% in 2024 (Nationale Bank van België - Verslag 2024 - pagina 213). Hiermee ligt deze ratio voor het eerst onder deze van de sector.

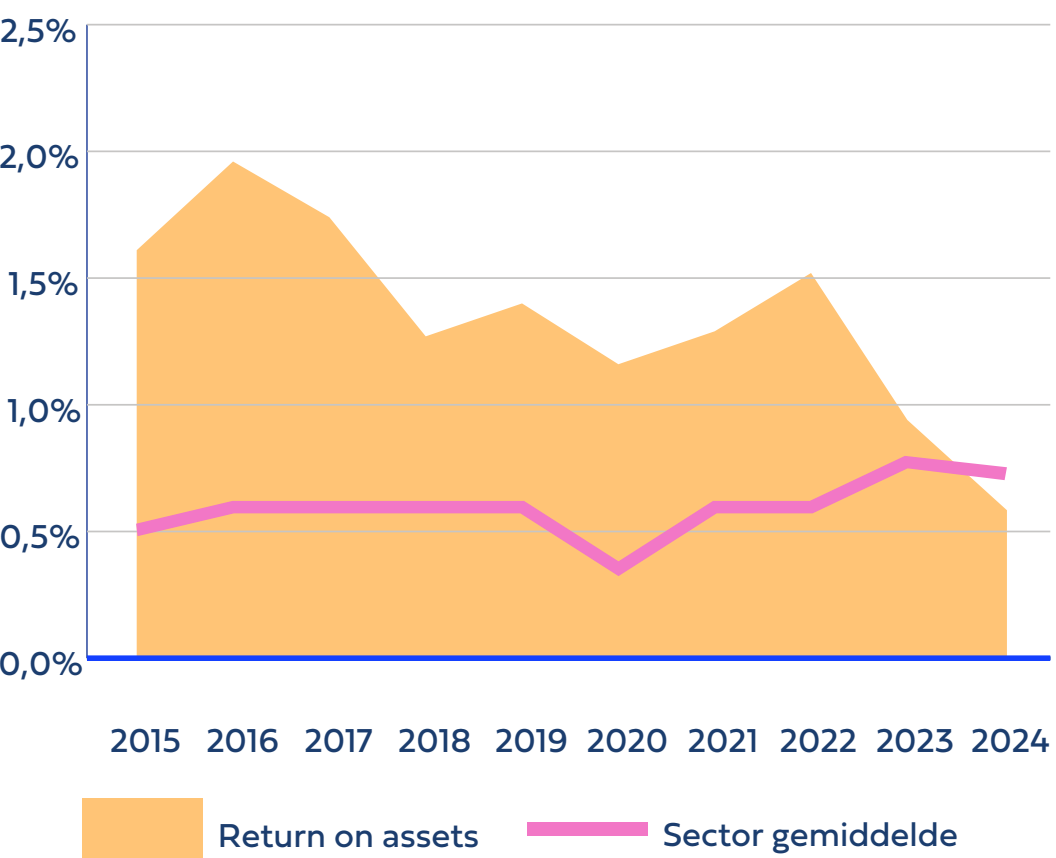
In een laatste grafiek wordt de Cost/Income ratio (CIR) weergegeven. [Grafiek 33](#)

De Cost/Income ratio steeg in 2024 verder en bedroeg 58,92%. De verdere stijging ligt in lijn met het sectorgemiddelde van deze ratio voor de kleinere banken. De investeringen en kosten in IT, digitalisering, cybersecurity en nieuwe regelgeving zorgden voor een stijging bij de kleinere spelers<sup>2</sup>.

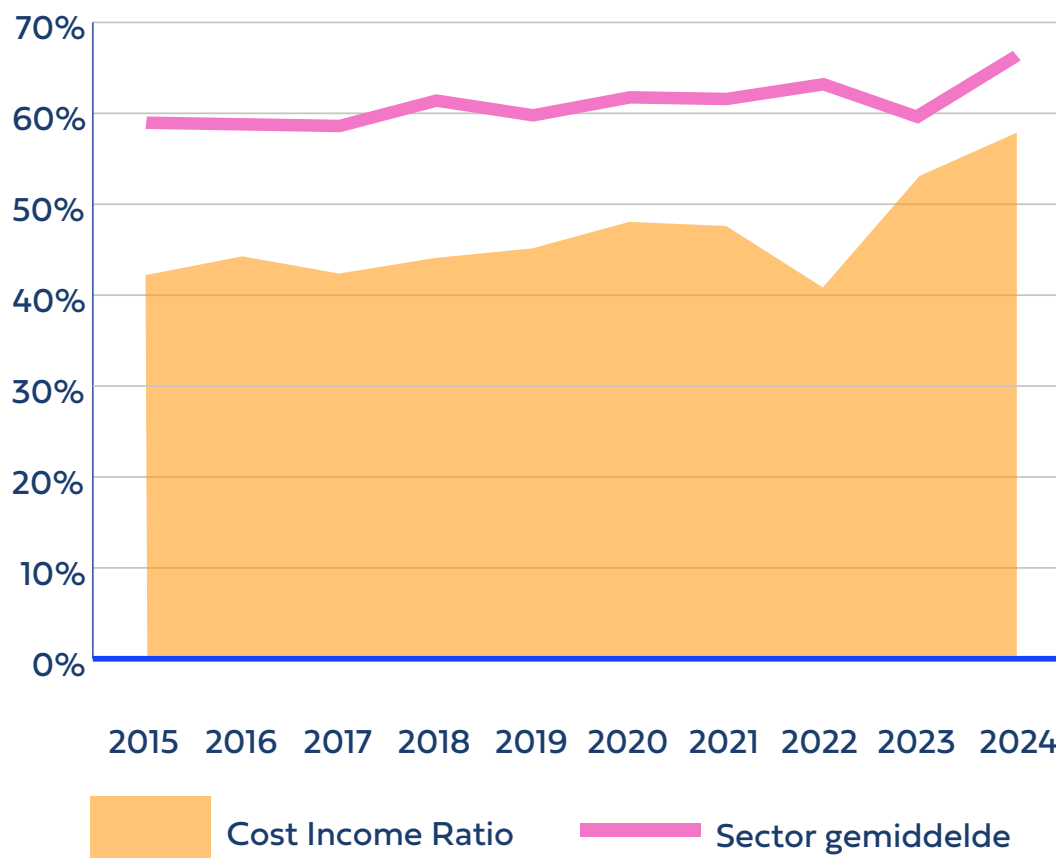
Grafiek 32



Grafiek 31



Grafiek 33



<sup>2</sup>Nationale Bank van België - Verslag 2024 - pagina 213

A photograph of three men standing outdoors in a natural setting, possibly a park or field, with trees and a cloudy sky in the background. The man in the center is wearing a red sweater and is looking towards the man on the right. The man on the left is wearing a blue and white checkered shirt and is looking towards the man in the center. The man on the right is wearing a green sweater and has his back to the camera. A large orange semi-circle is overlaid on the bottom left of the image.

# Risicobeheer

Als kredietinstelling is de onderneming onderhevig aan een aantal voor de sector specifieke risico's. Deze worden door de dagelijkse leiding van de instelling van nabij opgevolgd. Het betreft onder meer solvabiliteitsrisico, kredietrisico, renterisico, concentratierisico, operationeel risico (waarbij de voornaamste bronnen bestaan uit uitbestedingsrisico en IT-risico) en liquiditeitsrisico. De instelling is omwille van de gevoerde activiteiten niet onderhevig aan andere voor de sector specifieke risico's, zoals marktrisico en wisselkoersrisico's.

Operationeel worden de risico's opgevolgd door de Risicobeheerfunctie. Deze staat in direct en permanent overleg met de CEO & CFO. De Risicobeheerfunctie speelt een essentiële rol binnen het risicobeheersysteem van de instelling en staat in voor onder andere het identificeren, beoordelen, opvolgen en rapporteren van de risico's waaraan de instelling onderworpen is.

De Risicobeheerfunctie staat in voor alle kwalitatieve externe prudentiële rapporteringen dewelke gelinkt zijn

aan het risicobeheer en het interne controlesysteem. Deze rapporteringen volgen een specifiek goedkeuringstraject alvorens deze extern worden opgeladen in de daarvoor bestemde rapportering-systemen.

Daarnaast wordt het Directiecomité op kwartaalbasis ingelicht over de stand van zaken van het risicobeheersysteem. Dit betreft een overzicht van de uitvoering van de activiteiten door de Risicobeheerfunctie, alsook de rapportering van de risico's en hun evolutie in vergelijking met de risicoappetijt van de instelling.

Tussentijdse risicorapportering, indien relevant (bv. bij hoge risico's die nauw moeten worden opgevolgd) en voorstellen met betrekking tot activiteiten en initiatieven door de Risicobeheerfunctie, kunnen ten alle tijde worden voorgelegd tijdens een van de bijeenkomsten van het Directiecomité.

Ook brengt de Risicobeheerfunctie minstens viermaal per jaar verslag uit aan het Audit- en Risicocomité dat werd opgericht in de schoot van de Raad van Bestuur. In dit comité worden

de leden ingelicht over het verloop van de risico's en hun evolutie in vergelijking met de risicoappetijt. Daarnaast brengt de Risicobeheerfunctie verslag uit inzake de ICAAP- (Internal Capital Adequacy Assessment Proces) & ILAAP-resultaten (Internal Liquidity Adequacy Assessment Proces). Deze resultaten worden tevens getoetst aan de SREP (Supervisory Review and Evaluation Process) vereisten. Deze toetsing bracht in 2024 geen belangrijke afwijkingen aan het licht.

Sinds 2015 wordt door de instelling een herstelplan opgesteld. Hierbij kan de instelling sinds 2022 gebruik maken van de richtsnoeren voor een vereenvoudigd herstelplan. Een herstelplan is een managementstrategie die beoogt een faling te voorkomen in geval van ernstige stress. De bedoeling van het herstelplan is niet om de factoren te voorspellen die een crisis zouden kunnen veroorzaken, maar veeleer om de opties te identificeren die eventueel beschikbaar zijn om het hoofd te bieden aan een crisis en om te beoordelen of deze opties voldoende robuust zijn. De bedoeling van het herstelplan is de kredietinstelling bij te staan bij de voorbereiding van haar reacties op potentiële schokken, met dien verstande dat in een

---

**De Risicobeheerfunctie speelt een essentiële rol binnen het risicobeheersysteem van de instelling.**

reële crisis specifieke beslissingen moeten worden genomen, afhankelijk van de bijzondere kenmerken van de crisis. De kredietinstelling actualiseert haar herstelplan tenminste om de twee jaar.

Zoals gesteld, rapporteert de Risicobeheersfunctie per kwartaal aan de hand van een monitoringkader over de blootstelling aan de verschillende risico's. Dit monitoringkader bevat een set aan risico-indicatoren waaraan verschillende drempelwaarden zijn gekoppeld.

In 2024 werden voor enkele parameters een overschrijding van een drempelwaarde vastgesteld.

Er wordt een onderscheid gemaakt tussen wettelijk vastgelegde drempelwaarden en interne drempelwaarden. Een eerste overschrijding van een wettelijke drempelwaarde, die voorkomt sinds de start van de risicorapportering, heeft betrekking op de activabezwarende. Deze overschrijding wordt veroorzaakt door enerzijds de specifieke activiteit van de instelling op het vlak van "Non Performing Loans" en door anderzijds de hoge graad

---

**Er wordt een onderscheid gemaakt tussen wettelijk vastgelegde drempelwaarden en interne drempelwaarden.**





aan retail deposito's binnen de funding. De toezichthouder is zich bewust van deze "outlier"-positie van de instelling en houdt hiermee rekening bij het evalueren van de betreffende rapportering. Dit is trouwens een probleem dat de meeste "spaarbanken" ervaren. Daarnaast werd in het tweede kwartaal van 2024 een rente-indicator overschreden. Deze situatie werd door het management geremedieerd in de daarop volgende kwartalen onder andere door het voeren van gerichte management acties. Ook was een dergelijke overschrijding niet onverwacht, gezien de renteomgeving en de gevoeligheid van de instelling aan de rente-evolutie. Concreet heeft een (markt)rentestijging nadelige gevolgen voor het economisch vermogen en de inkomsten van de instelling. Voornoemde overschrijdingen zijn trouwens gelijkaardig aan deze die werden vastgesteld in de twee voorgaande boekjaren en worden van nabij door het Directiecomité opgevolgd.

Daarnaast werden ook nog een aantal interne drempelwaarden overschreden waarvan de voornaamste betrekking heeft op de rendabiliteit. Tot slot werd een operationeel risico vastgesteld inzake de vervroegde opzegging van termijnrekeningen. Deze

konden door de instelling worden toegestaan zonder gegronde reden, wat doorgaans niet gangbaar is. Ten gevolge van deze vaststelling werd beslist om vervroegde opzegging slechts in uitzonderlijke gevallen en met een gegronde reden nog toe te laten.



# Governance

# Raad van Bestuur

De Raad van Bestuur bestond in 2024 uit volgende leden:

| Niet-uitvoerend en onafhankelijk                  | Functie                                       |
|---------------------------------------------------|-----------------------------------------------|
| De H. Dirk Vanderschrick                          | Voorzitter (vanaf 18 juni 2024)               |
| Prof. Dirk Meulemans                              | Voorzitter (tot 18 juni 2024)                 |
| Mevr. Charlotte Callens                           | Bestuurder                                    |
| Prof. Dr. Nancy Huyghebaert                       | Bestuurder                                    |
| De H. Bart Kuipers                                | Bestuurder                                    |
| Niet-uitvoerend – vertegenwoordiger aandeelhouder |                                               |
| De H. Dominiek De Clerck                          | Bestuurder                                    |
| Mevr. Veronique Santens                           | Bestuurder                                    |
| Uitvoerend                                        |                                               |
| Mevr. Inge Ampe                                   | Gedelegeerd Bestuurder                        |
| De H. Luc Boret                                   | Gedelegeerd Bestuurder                        |
| Mevr. Kathleen Debels                             | Gedelegeerd Bestuurder                        |
| De H. Patrick Herwegh                             | Gedelegeerd Bestuurder (vanaf 30 mei 2024)    |
| De H. Bernard Van Landschoot                      | Gedelegeerd Bestuurder (tot 26 februari 2024) |

De niet-uitvoerende bestuurders vormden gedurende gans het jaar de meerderheid van de leden. De voorzitter is een niet-uitvoerende bestuurder.

De Raad van Bestuur komt ten minste zes keer per jaar bijeen.

Binnen de Raad van Bestuur werd een Audit- en Risicocomité opgericht. Als niet-significante instelling heeft BankB gebruik gemaakt van de mogelijkheid voorzien door art. 33, § 1 Bankwet om de wettelijke taken van het auditcomité en het risicocomité toe te wijzen aan één comité. In 2024 bestonden de leden uit de onafhankelijke niet-uitvoerende bestuurders en één niet-uitvoerende bestuurder die de hoofdaandeelhouder vertegenwoordigt. Sinds 1 januari 2025 zijn enkel de onafhankelijke niet-uitvoerende bestuurders lid van dit comité. Het comité komt minstens vier keer per jaar bijeen.

Bank B heeft ook gebruik gemaakt van de vrijstelling om een remuneratiecomité en een benoemingscomité op te richten, eveneens voorzien door art. 33, § 1 Bankwet. De taken van die comités worden rechtstreeks door de Raad van Bestuur opgenomen.



## Directiecomité

De Raad van Bestuur bestond in 2024<sup>3</sup> uit volgende leden:

| Functie                      |                                          | Verantwoordelijkheden |
|------------------------------|------------------------------------------|-----------------------|
| Mevr. Inge Ampe              | CEO                                      | Algemene leiding      |
|                              |                                          | Interne audit         |
|                              |                                          | HRM                   |
|                              |                                          | Compliance            |
|                              |                                          | Risicobeheer          |
| De H. Luc Boret              | CFO                                      | Finance               |
|                              |                                          | Facilities            |
|                              |                                          | Fondsenwerving        |
|                              |                                          | Klachtenbeheer        |
| Mevr. Kathleen Debels        | COO                                      | Backoffice kredieten  |
|                              |                                          | Debiteurenbeheer      |
|                              |                                          | Kredietbeslissers     |
| De H. Patrick Herwegh        | CIO (vanaf 30 mei 2024)                  | ICT                   |
| De H. Bernard Van Landschoot | CCO (tot 26 februari 2024 <sup>4</sup> ) | Frontoffice kredieten |

Het Directiecomité komt minstens twee keer per maand bijéén.

<sup>3</sup>Bevoegdheidsverdeling per 31/12/2024 – gedurende het jaar werden een aantal bevoegdheden herschikt binnen het Directiecomité.  
<sup>4</sup>Vanaf 26/2/2024 ad interim waargenomen door CEO en COO.

## Beloningsbeleid

Als niet-significante instelling heeft CKV gebruik gemaakt van de bepalingen van artikel 34 van de Bankwet en wordt de taak van het remuneratiecomité waargenomen door de voltallige Raad van Bestuur. Deze deeltaak krijgt in de praktijk een afzonderlijke agenda en timing. In 2024 werden twee vergaderingen gewijd aan het remuneratiebeleid.

Het beloningsbeleid wordt opgesteld conform de interne doelstellingen van de instelling en de wettelijke en reglementaire bepalingen. Het wordt opgesteld met het oog op het creëren van een duurzame groei van de instelling. De variabele verloning van de leden van het Directiecomité kende in 2024 een daling met iets meer dan 34,5% ten opzichte van het vorige boekjaar. De daling wordt grotendeels veroorzaakt door het lagere resultaat die een belangrijke factor speelt in het bepalen van de variabele verloning.

Tijdens deze vergaderingen wordt de remuneratie van de bestuurders geëvalueerd. De beloning van de niet-

uitvoerende en onafhankelijke bestuurders bestaat uit een zitpenning aangevuld met een verplaatsingsvergoeding die verworven is per bijgewoonde vergadering en een print- en kopieervergoeding. De vergoeding van de uitvoerende bestuurders bestaat uit een vaste vergoeding aangevuld met bijdragen in een groepsverzekering en een variabele vergoeding. De vaste vergoeding wordt toegekend op basis van de functie, verantwoordelijkheden en ervaring. De bijdragen voor de groepsverzekering vormen een aanvullend pensioenkapitaal en een dekking tegen arbeidsongeschiktheid. De variabele vergoeding is aanvullend (beperkt tot maximum 50% van de vaste vergoeding binnen de groep – in 2024 werd globaal 17,09% uitbetaald) en gekoppeld aan een aantal doelstellingen. Het betreft doelstellingen op het vlak van het resultaat, de balansstructuur en een efficiënt risicobeheer. Door de aard van de instelling (resultaat gebaseerd op renteresultaat) hebben de meeste van deze doelstellingen automatisch een lange termijn horizon. Hierbij worden de specifieke regels zoals bepaald door de toezichthouder inzake terugvorderingsclausules

gerespecteerd. Bij het opstellen van de doelstellingen wordt gewaakt over het vermijden van belangenconflicten die de toekomst van de instelling op enig vlak zouden kunnen schaden. Jaarlijks worden deze doelstellingen, het bedrag van de variabele vergoeding en de vorm van de uitbetaling getoetst aan het loonbeleid vooraleer ze worden goedgekeurd. Deze taak wordt waargenomen door het Audit- & Risicocomité waarin enkel niet-uitvoerende bestuurders zetelen. De uitbetaling van de variabele vergoeding gebeurt in de vorm van een cashpremie, een targetplan in de groepsverzekering en/of een optieplan voor het uitgestelde gedeelte.

Gezien de aard en omvang van de instelling zijn er een beperkt aantal medewerkers buiten het Directiecomité die aangemerkt werden als “identified staff”.

Er zijn geen personen die een loon ontvangen hoger dan 1 miljoen euro.

## Diversiteit

De diversiteit wordt binnen de instelling opgevolgd in het kader van het personeelsbeheer.

Op de werkvloer zijn beide geslachten quasi gelijk vertegenwoordigd (35 mannen - 33 vrouwen).

De raad van bestuur bestaat uit 5 mannen en 5 vrouwen. Het directiecomité bestaat uit 3 vrouwen en 2 mannen.



## Externe functies

In de onderstaande tabel worden de externe functies van de bestuurders opgenomen zoals deze reglementair moeten worden gepubliceerd.

| Bankleider         |                                          | Gegevens betreffende externe functies       |                             |                                                   |
|--------------------|------------------------------------------|---------------------------------------------|-----------------------------|---------------------------------------------------|
| Naam               | Functie                                  | Rechtspersoon                               | Functie                     | Financiële instrumenten op gereglementeerde markt |
| De Clerck Dominiek | Niet-uitvoerend bestuurder               | NV Steenhout                                | Niet-uitvoerend bestuurder  | Neen                                              |
|                    |                                          | NV Beaulieu International Group             | Niet-uitvoerend bestuurder  | Neen                                              |
|                    |                                          | NV Ter Lembeek International                | Niet- uitvoerend bestuurder | Neen                                              |
|                    |                                          | NV Bercofin                                 | Uitvoerend bestuurder       | Neen                                              |
|                    |                                          | NV Cefima                                   | Niet-uitvoerend bestuurder  | Neen                                              |
|                    |                                          | NV Financiere Touristique & Immobiliere     | Niet-uitvoerend bestuurder  | Neen                                              |
|                    |                                          | NV Immo Desan                               | Uitvoerend bestuurder       | Neen                                              |
|                    |                                          | NV Datex                                    | Uitvoerend bestuurder       | Neen                                              |
| Huyghebaert Nancy  | Onafhankelijk niet-uitvoerend bestuurder | VZW Kinderdagverblijf Ooievaarsnest         | Niet-uitvoerend bestuurder  | Neen                                              |
|                    |                                          | NV Participatiemaatschappij Vlaanderen      | Lid investeringscomité      | Neen                                              |
|                    |                                          | VZW Regionaal Ziekenhuis Heilig Hart Tienen | Niet-uitvoerend bestuurder  | Neen                                              |

| Bankleider         |                                                            | Gegevens betreffende externe functies   |                            |                                                  |
|--------------------|------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|----------------------------|--------------------------------------------------|
| Naam               | Functie                                                    | Rechtspersoon                           | Functie                    | Financiële instrumenten op<br>gereguleerde markt |
| Santens Véronique  | Niet-uitvoerend bestuurder                                 | NV Steenhout                            | Uitvoerend bestuurder      | Neen                                             |
|                    |                                                            | NV Financiere Touristique & Immobiliere | Niet-uitvoerend bestuurder | Neen                                             |
|                    |                                                            | NV Bercofin                             | Niet-uitvoerend bestuurder | Neen                                             |
|                    |                                                            | NV Cefima                               | Niet-uitvoerend bestuurder | Neen                                             |
|                    |                                                            | NV Immo Desan                           | Niet-uitvoerend bestuurder | Neen                                             |
|                    |                                                            | NV Datex                                | Niet-uitvoerend bestuurder | Neen                                             |
| Vanderschrick Dirk | Onafhankelijk<br>niet-uitvoerend bestuurder,<br>Voorzitter | BV Wovak                                | Uitvoerend bestuurder      | Neen                                             |
|                    |                                                            | NV Whitewood AIFM                       | Niet-uitvoerend bestuurder | Neen                                             |
|                    |                                                            | NV Curalia                              | Uitvoerend Bestuurder      | Neen                                             |
|                    |                                                            | NV Value Square                         | Niet-uitvoerend bestuurder | Neen                                             |
|                    |                                                            | NV Retail Estates                       | Niet-uitvoerend bestuurder | Neen                                             |
|                    |                                                            | NV The Belgian                          | Niet-uitvoerend bestuurder | Neen                                             |
|                    |                                                            | NV Vastgoedgroep Degroote               | Niet-uitvoerend bestuurder | Neen                                             |
| Callens Charlotte  | Onafhankelijk<br>niet-uitvoerend bestuurder                | NV Zabrixx I                            | Niet-uitvoerend bestuurder | Neen                                             |
|                    |                                                            | BV Eagle Eyes                           | Uitvoerend bestuurder      | Neen                                             |
| Kuipers Bart       | Onafhankelijk<br>niet-uitvoerend bestuurder                | BV Bart Kuipers                         | Uitvoerend bestuurder      | Neen                                             |
| Boret Luc          | Uitvoerend bestuurder, CFO                                 | NV Datex                                | Uitvoerend bestuurder      | Neen                                             |
| Ampe Inge          | Uitvoerend bestuurder, CEO                                 | NV Datex                                | Uitvoerend bestuurder      | Neen                                             |

## Benoemingen

Op de gewone algemene vergadering van 30 mei 2024 werd de heer Patrick Herwegh benoemd als uitvoerend bestuurder en lid van het directiecomité (CIO).

Op een bijzondere algemene vergadering gehouden op 28 november 2024 werd mevrouw Barbara Vanhauter benoemd als uitvoerend bestuurder en lid van het directiecomité (CCO) in vervanging van de heer Bernard Van Landschoot (wiens mandaat werd beëindigd op 26 februari 2024). Haar mandaat ving aan op 1 januari 2025.

De mandaten van de heer Luc Boret en mevrouw Kathleen Debels als uitvoerend bestuurder en het mandaat van mevrouw Nancy Huyghebaert als onafhankelijk niet uitvoerend bestuurder lopen af op de datum van de gewone algemene vergadering te houden op 28 april 2025. De raad van bestuur stelt voor om hun mandaat te verlengen met zes jaar, tot na afloop van de gewone algemene vergadering te houden in het jaar 2031.

Er komen geen andere mandaten op hun einde en er zijn geen nieuwe benoemingen.

## Beheer van belangenconflicten

Binnen de instelling werd de Compliance Officer aangesteld om toezicht uit te oefenen op het beheer van potentiële conflicten. Begin 2022 werd het belangenconflictenbeleid aangepast aan de nieuwe richtsnoeren en werden deze goedgekeurd en geïmplementeerd.

Er werd in 2024 geen belangenconflict vastgesteld in hoofde van leden van de Raad van Bestuur en het Directiecomité in de zin van artikel 7:96 respectievelijk 7:117 WVV.

A photograph of two women in an office environment. The woman on the left has short, curly brown hair and is wearing a dark blue turtleneck sweater under a dark blazer. She is smiling and looking towards the laptop. The woman on the right has long blonde hair, wears glasses, and a light pink sweater. She is also looking at the laptop. The background is a blurred office space with windows.

# Gebeurtenissen na balansdatum

Bij het opstellen van dit jaarverslag zijn er geen bijzondere gebeurtenissen waarvan de Raad van Bestuur kennis heeft die een invloed hebben op het voorgelegde jaarverslag en de jaarrekening.



# Dankwoord en kwijting

De dank van de Raad gaat uit naar de directie, het personeel en de andere medewerkers, waaronder de kredietmakelaars en de bankagenten. Zij hebben bijgedragen tot de gunstige evolutie van de activiteit van onze instelling.

Bijzondere dank blijft uitgaan naar de hoofdaandeelhouder die een blijvende inspanning heeft gedaan voor de verdere uitbouw van het eigen vermogen zodat de instelling verder kan blijven groeien.

Tenslotte verzoekt de Raad om kwijting te verlenen aan de bestuurders en de commissaris voor de uitoefening van hun mandaat tijdens het boekjaar 2024.

*Waregem, 4 april 2025.*

*De Raad van Bestuur.*



# Jaarbalans 2024

Activa

| in EURO                                                                                                             | 31/12/2024       | 31/12/2023       |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| I. Kas, tegoeden bij centrale banken, postcheque- en girodiensten                                                   | 221.372,61       | 232.782,67       |
| II. Bij de centrale bank herfinancierbaar overheidspapier                                                           | 0,00             | 0,00             |
| III. Vorderingen op kredietinstellingen                                                                             | 369.832.193,62   | 199.883.153,73   |
| A. Onmiddellijk opvraagbaar                                                                                         | 199.883.153,73   | 199.883.153,73   |
| B. Overige vorderingen (op termijn of met opzegging)                                                                | 0,00             | 0,00             |
| IV. Vorderingen op cliënten                                                                                         | 1.365.505.069,81 | 1.253.966.454,15 |
| V. Obligaties en andere vastrentende effecten                                                                       | 0,00             | 0,00             |
| A. Van publiekrechtelijke emittenten                                                                                | 0,00             | 0,00             |
| B. Van andere emittenten                                                                                            | 0,00             | 0,00             |
| VI. Aandelen en andere niet-vastrentende effecten                                                                   | 0,00             | 0,00             |
| VII. Financieel vaste activa                                                                                        | 0,00             | 0,00             |
| A. Deelnemingen in verbonden ondernemingen                                                                          | 0,00             | 0,00             |
| B. Deelnemingen in ondernemingen waarmee een deelnemingsverhouding bestaat                                          | 0,00             | 0,00             |
| C. Andere aandelen die tot de financieel vaste activa behoren                                                       | 0,00             | 0,00             |
| D. Achtergestelde vorderingen op verbonden ondernemingen en ondernemingen waarmee een deelnemingsverhouding bestaat | 0,00             | 0,00             |

Activa

| in EURO                                             | 31/12/2024       | 31/12/2023       |
|-----------------------------------------------------|------------------|------------------|
| VIII. Oprichtingskosten en immateriële vaste activa | 6.759.861,34     | 2.737.770,02     |
| IX. Materiële vaste activa                          | 2.547.017,88     | 2.758.431,11     |
| X. Eigen aandelen                                   | 0,00             | 0,00             |
| XI. Overige activa                                  | 658.140,00       | 0,00             |
| XII. Overlopende rekeningen                         | 10.016.977,04    | 0,00             |
| TOTAAL ACTIVA                                       | 1.755.540.632,30 | 1.468.426.278,95 |

Passiva

| in EURO                                                           | 31/12/2024       | 31/12/2023       |
|-------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| I. Schulden aan kredietinstellingen                               | 1,53             | 0,18             |
| A. Onmiddellijk opvraagbaar                                       | 1,53             | 0,18             |
| B. Mobiliseringsschulden wegens herdiscontering van handelspapier | 0,00             | 0,00             |
| C. Overige schulden op termijn of met opzegging                   | 0,00             | 0,00             |
| II. Schulden aan cliënten                                         | 1.563.290.708,44 | 1.290.993.508,92 |
| A. Spaargelden / spaardeposito's                                  | 715.984.022,45   | 618.711.112,34   |
| B. Andere schulden                                                | 847.306.685,99   | 672.282.396,58   |
| 1. Onmiddellijk opvraagbaar                                       | 0,00             | 0,00             |
| 2. Op termijn of met opzegging                                    | 0,00             | 672.282.396,58   |
| 3. Wegens herdiscontering van handelspapier                       | 0,00             | 0,00             |
| III. In schuldbewijzen belichaamde schulden                       | 12.802.160,27    | 15.888.825,08    |
| A. Obligaties en andere vastrentende effecten in omloop           | 12.802.160,27    | 15.888.825,08    |
| B. Overige schuldbewijzen                                         | 0,00             | 0,00             |
| IV. Overige schulden                                              | 5.198.262,97     | 6.786.483,24     |
| V. Overlopende rekeningen                                         | 26.446.973,05    | 17.834.969,66    |
| VI. A. Voorzieningen voor risico's en kosten                      | 1.138.477,43     | 511.988,47       |
| 1. Pensioen- en soortgelijke verplichtingen                       | 0,00             | 0,00             |
| 2. Belastingen                                                    | 128.600,00       | 128.600,00       |
| 3. Overige risico's en kosten                                     | 1.009.877,43     | 383.388,47       |
| B. Uitgestelde belastingen                                        | 0,00             | 0,00             |

Passiva

| in EURO                                             | 31/12/2024       | 31/12/2023       |
|-----------------------------------------------------|------------------|------------------|
| VII. Fonds voor algemene bankrisico's               | 2.288.327,32     | 2.094.722,69     |
| VIII. Achtergestelde schulden                       | 0,00             | 0,00             |
| EIGEN VERMOGEN                                      | 144.375.721,29   | 134.315.780,71   |
| IX. Kapitaal                                        | 125.000.000,00   | 75.000.000,00    |
| A. Geplaatst kapitaal                               | 125.000.000,00   | 75.000.000,00    |
| B. Niet opgevraagd kapitaal                         | 0,00             | 0,00             |
| X. Uitgiftepremies                                  | 0,00             | 0,00             |
| XI. Herwaarderingsmeerwaarden                       | 0,00             | 0,00             |
| XII. Reserves                                       | 8.282.969,74     | 13.146.716,02    |
| A. Wettelijke reserve                               | 2.891.824,45     | 6.138.930,73     |
| B. Onbeschikbare reserves                           | 0,00             | 0,00             |
| 1. Voor eigen aandelen                              | 0,00             | 0,00             |
| 2. Andere                                           | 0,00             | 0,00             |
| C. Belastingvrije reserves                          | 5.391.145,29     | 7.007.785,29     |
| D. Beschikbare reserves                             | 0,00             | 0,00             |
| XIII. Overgedragen winst (overgedragen verlies (-)) | 11.092.751,55    | 46.169.064,69    |
| TOTAAL PASSIVA                                      | 1.755.540.632,30 | 1.468.426.278,95 |

Opbrengsten

| in EURO            |                                                                                                                                                                                                          | 31/12/2024    | 31/12/2023    |
|--------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| I.                 | Rente-opbrengsten en soortgelijke opbrengsten                                                                                                                                                            | 79.288.146,95 | 59.117.065,18 |
|                    | Waaronder: uit vastrentende effecten                                                                                                                                                                     | 0,00          | 0,00          |
| III.               | Opbrengsten uit niet-vastrentende effecten                                                                                                                                                               | 0,00          | 0,00          |
|                    | A. Aandelen en andere niet-vastrentende effecten                                                                                                                                                         | 0,00          | 0,00          |
|                    | B. Deelnemingen in verbonden ondernemingen                                                                                                                                                               | 0,00          | 0,00          |
|                    | C. Deelnemingen in ondernemingen waarmee een deelnemingsverhouding bestaat                                                                                                                               | 0,00          | 0,00          |
|                    | D. Andere aandelen die tot de financiële vaste activa behoren                                                                                                                                            | 0,00          | 0,00          |
| IV.                | Ontvangen provisies                                                                                                                                                                                      | 2.074.016,27  | 2.051.762,52  |
| XI.                | Besteding en terugneming van voorzieningen voor andere risico's en kosten dan bedoeld in de posten buiten balansstelling <I. Eventuele passiva> en <II. Verplichtingen met een potentieel kredietrisico> | 0,00          | 0,00          |
| XIV.               | Overige bedrijfsopbrengsten                                                                                                                                                                              | 4.645.743,66  | 4.796.350,68  |
| XVI.               | Ontrekking aan voorzorgfondsen                                                                                                                                                                           | 0,00          | 0,00          |
| XVII.              | Uitzonderlijke opbrengsten                                                                                                                                                                               | 0,00          | 5.404,13      |
|                    | A. Terugneming van afschrijvingen en van waarde-verminderingen op immateriële en materiële vaste activa                                                                                                  | 0,00          | 0,00          |
|                    | B. Terugneming van waardeverminderingen op financiële vaste activa                                                                                                                                       | 0,00          | 0,00          |
|                    | C. Terugneming van voorzieningen voor uitzonderlijke risico's en kosten                                                                                                                                  | 0,00          | 0,00          |
|                    | D. Meerwaarden bij de realisatie van vaste activa                                                                                                                                                        | 0,00          | 0,00          |
|                    | E. Andere uitzonderlijke opbrengsten                                                                                                                                                                     | 0,00          | 5.404,13      |
| XVIII.             | Regularisering van belastingen en terugneming van voorzieningen voor belastingen                                                                                                                         | 0,00          | 96.785,36     |
| TOTAAL OPBRENGSTEN |                                                                                                                                                                                                          | 86.007.906,88 | 66.067.367,87 |

Kosten

| in EURO                                                                                                                                                                         | 31/12/2024    | 31/12/2023    |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| II. Rentekosten en soortgelijke kosten                                                                                                                                          | 40.838.289,65 | 19.081.373,66 |
| V. Betaalde provisies                                                                                                                                                           | 4.495.696,36  | 6.369.312,09  |
| VII. Algemene beheerskosten                                                                                                                                                     | 21.733.188,18 | 19.649.201,80 |
| A. Bezoldigingen, sociale lasten en pensioenen                                                                                                                                  | 6.630.313,40  | 5.681.014,55  |
| B. Overige beheerskosten                                                                                                                                                        | 15.102.874,78 | 13.968.187,25 |
| VIII. Afschrijvingen en waardeverminderingen op oprichtingskosten, op immateriële en materiële vaste activa                                                                     | 1.893.307,57  | 1.035.921,37  |
| IX. Waardeverminderingen op vorderingen en voorzieningen voor de posten buiten balansstelling <I. Eventuele passiva> en <II. Verplichtingen met een potentieel kredietrisico>   | 1.352.522,10  | 525.222,49    |
| X. Waardeverminderingen op de beleggingsportefeuille in obligaties, aandelen e.a. vast- of niet-vastrentende effecten                                                           | 0,00          | 0,00          |
| XII. Voorzieningen voor andere risico's en kosten dan bedoeld in de posten buiten balansstelling <I. Eventuele passiva> en <II. Verplichtingen meteen potentieel kredietrisico> | 0,00          | 0,00          |
| XIII. Toevoegingen aan het fonds voor algemene bankrisico's                                                                                                                     | 0,00          | 0,00          |
| XV. Overige bedrijfskosten                                                                                                                                                      | 193.604,63    | 543.723,07    |

Kosten

| in EURO                                                                                                                 | 31/12/2024           | 31/12/2023           |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| <b>XVIII. Uitzonderlijke kosten</b>                                                                                     | <b>1.293.552,79</b>  | <b>15.845,34</b>     |
| A. Uitzonderlijke afschrijvingen en waardeverminderingen op oprichtingskosten, op immateriële en materiële vaste activa | 1.290.324,27         | 0,00                 |
| B. Waardeverminderingen op financiële vaste activa                                                                      | 0,00                 | 0,00                 |
| C. Voorzieningen voor uitzonderlijke risico's en kosten                                                                 | 0,00                 | 0,00                 |
| D. Minderwaarden bij de realisatie van vaste activa                                                                     | 0,00                 | 0,00                 |
| E. Andere uitzonderlijke kosten                                                                                         | 3.228,52             | 15.845,34            |
| <b>XX. Belastingen</b>                                                                                                  | <b>4.147.805,02</b>  | <b>4.988.945,83</b>  |
| <b>XXI. Winst van het boekjaar</b>                                                                                      | <b>10.059.940,58</b> | <b>13.857.822,22</b> |
| <b>XXII. Toevoeging en onttrekking aan belastingvrije reserves</b>                                                      | <b>-1.616.640,00</b> | <b>417.490,00</b>    |
| <b>XXIII. Te bestemmen winst van het boekjaar</b>                                                                       | <b>11.676.580,58</b> | <b>13.440.332,22</b> |
| <b>TOTAAL KOSTEN</b>                                                                                                    | <b>86.007.906,88</b> | <b>66.067.367,87</b> |

Posten  
buiten-balanstelling

| in EURO                                                                 | 31/12/2024     | 31/12/2023    |
|-------------------------------------------------------------------------|----------------|---------------|
| I. Eventuele passiva                                                    | 0,00           | 0,00          |
| II. Verplichtingen met een potentieel kredietrisico                     | 107.636.575,01 | 96.810.056,97 |
| A. Vaste verplichtingen tot fondsenverstrekking                         | 0,00           | 0,00          |
| B. Verplichtingen wegens contantaankopen van effecten en andere waarden | 0,00           | 0,00          |
| C. Beschikbare marge op betekende kredietlijnen                         | 107.636.575,01 | 96.810.056,97 |
| D. Verplichtingen tot vaste opneming en plaatsing van effecten          | 0,00           | 0,00          |
| E. Verplichtingen tot inkoop wegens onvolkomen cessie-retrocessie       | 0,00           | 0,00          |
| III. Aan de kredietinstelling toevertrouwde waarden                     | 15.056.392,72  | 18.267.592,72 |
| A. Waarden gehouden onder fiducieregeling                               | 0,00           | 0,00          |
| B. Open bewaring en gelijkgestelde                                      | 15.056.392,72  | 18.267.592,72 |
| IV. Te storten op aandelen                                              | 0,00           | 0,00          |

# Resultaatverwerking

| in EURO                                        | 31/12/2024    | 31/12/2023    |
|------------------------------------------------|---------------|---------------|
| A. Te bestemmen winstsaldo                     | 57.845.645,27 | 46.861.955,80 |
| 1. Te bestemmen winst van het boekjaar         | 11.676.580,58 | 13.440.332,22 |
| 2. Overgedragen winst van het vorige boekjaar  | 46.169.064,69 | 33.421.623,58 |
| B. Onttrekking aan het eigen vermogen          | -3.830.935,30 | 0,00          |
| C. Toevoeging aan het eigen vermogen           | 50.583.829,02 | 692.891,11    |
| D. Over te dragen resultaat                    | 11.092.751,55 | 0,00          |
| 1. Over te dragen winst                        | 11.092.751,55 | 0,00          |
| 2. Over te dragen verlies                      | 0,00          | 0,00          |
| E. Tussenkoms t van de vennoten in het verlies | 0,00          | 0,00          |
| F. Uit te keren winst                          | 0,00          | 0,00          |
| 1. Vergoeding van het kapitaal                 | 0,00          | 0,00          |
| 2. Bestuurders of zaakvoerders                 | 0,00          | 0,00          |
| 3. Andere rechthebbenden                       | 0,00          | 0,00          |



## **Verklaring van de Commissaris-Revisor betreffende de jaarrekening van BankB nv over het boekjaar 2024.**

Omdat in dit verslag geen bijkomende staten voorkomen, mag het volledig verslag van de commissaris niet worden opgenomen.

Overeenkomstig de wettelijke en statutaire bepalingen formuleerde de commissaris de volgende verklaring betreffende de jaarrekening over het boekjaar 2024:

### **Verklaring over de jaarrekening zonder voorbehoud**

bank b