

JAARVERSLAG 2020



Centrale Kredietverlening nv

Spaarbank

Mannebeekstraat 33 – 8790 Waregem



Raad van bestuur

Prof. Dirk Meulemans
De h. Patrick Boelaert
De h. Luc Boret
De h. Rudi Deruytter
De h. Hans Schrauwen
Mevr. Charlotte Callens
De h. Dominiek De Clerck
De h. François De Witte
De h. Omer L'Enfant (tot 31/8/2020)
Prof. Dr. Nancy Huyghebaert
Mevr. Veronique Santens

Voorzitter
Gedelegeerd Bestuurder
Gedelegeerd Bestuurder
Gedelegeerd Bestuurder
Gedelegeerd Bestuurder
Bestuurder
Bestuurder
Bestuurder
Bestuurder
Bestuurder
Bestuurder

Directiecomité

De h. Rudi Deruytter
De h. Patrick Boelaert
De h. Luc Boret
De h. Hans Schrauwen

Voorzitter
Lid
Lid
Lid

Dagelijkse leiding

De h. Patrick Boelaert
De h. Luc Boret
De h. Rudi Deruytter
De h. Hans Schrauwen

Commissaris – revisor

PWC Bedrijfsrevisoren BV, Lidmaatschapnummer b00009-1986, Woluwedal 18, 1932 St-Stevens-Woluwe, erkend revisor vertegenwoordigd door Dhr. Jeanquart Roland (A01313)

Secretaris – generaal

De h. Richie Verbruggen

VERSLAG VAN DE RAAD VAN BESTUUR AAN DE ALGEMENE VERGADERING VAN 27 MEI 2021

Mevrouwen,
Mijne heren,

De Raad heeft de eer en het genoegen verslag uit te brengen over de activiteit van de instelling tijdens het boekjaar 2020 en U tevens de jaarrekening afgesloten op 31 december 2020 ter goedkeuring voor te leggen.

Het voorbije jaar was een jaar die we wellicht nooit meer zullen vergeten. De Covid-19 pandemie had een ongeziene impact op ons dagelijks leven en bijgevolg ook op alles daarrond. In ons jaarverslag staan we hier ook bij stil en geven we per topic een inzicht op de impact.

Voor een goed begrip wijzen wij U er op dat de cijfers betrekking hebben op de rechtspersoon Centrale Kredietverlening NV. In de meeste grafieken wordt een beeld geschetst van de evolutie over de laatste tien boekjaren. Vanaf het boekjaar 2013 dient men rekening te houden met de overdracht van algemeenheid van activa en passiva van Goffin Bank NV.

A. ACTIVITEIT

1. Kredieten

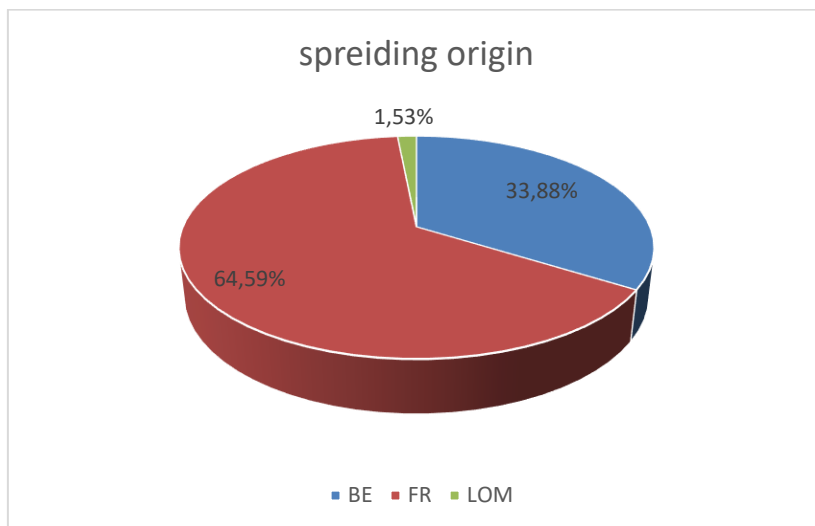
Sinds 2018 worden kredieten aangeboden in Frankrijk. Dit zorgde in de voorbije jaren voor een mooie stijging van de cijfers.

Deze stijging zette zich in 2020 ondanks de pandemie verder door. In 2020 bedroeg de totale kredietproductie iets meer dan 244,6 miljoen euro in de vorm van 1.103 kredietcontracten. Het aantal nieuwe kredietdossiers kende een kleine daling ten opzichte van het voorafgaande jaar. Hierdoor stijgt het gemiddelde kredietbedrag in 2020. Vooral in Frankrijk is het gemiddeld kredietbedrag een stuk hoger.

De stijging ten opzichte van 2019 bedraagt 18,2 miljoen euro, wat overeenstemt met 8,07 percent. Sinds de aanwezigheid op de Franse markt steeg de kredietproductie met 123,7 miljoen euro.

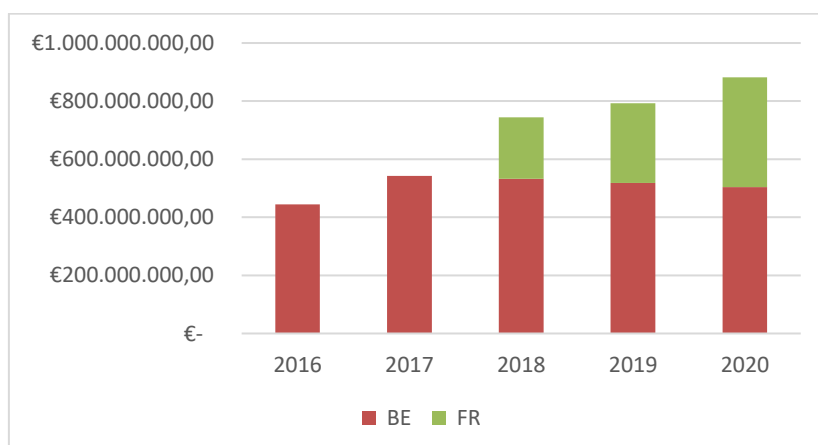
In 2020 werden geen grote kredietdossiers gerealiseerd (verleend bedrag is groter dan tien percent van het eigen vermogen).

De Franse markt staat in voor net geen 65 percent van de kredietproductie. Naast de hypothecair gewaarborgde productie in België en Frankrijk, werd een klein volume anders gewaarborgde kredieten verkocht.

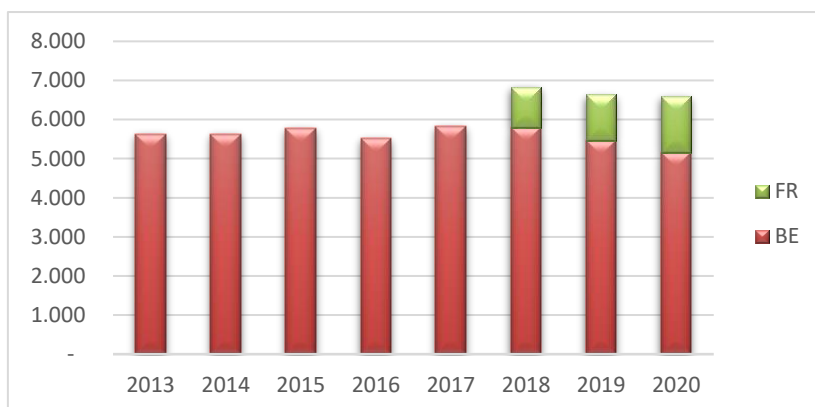


Het dalende belang van de Belgische productie is verbonden aan de pandemie. Alhoewel er verschillende lockdowns waren in zowel België als in Frankrijk was de impact in België veel groter. In Frankrijk werden veel strengere maatregelen genomen maar deze hadden het voordeel dat ze duidelijk waren. Hierdoor konden de verschillende stakeholders (ons salesteam, kredietmakelaars, kredietklanten en notarissen) zich vlugger aanpassen en was er slechts gedurende enkele maanden een terugval in de productiecijfers. Uiteindelijk steeg het volume met bijna 35 percent. De politieke en institutionele impasse in België zorgde er voor dat er in België weinig tot geen duidelijkheid was. Zo werkten in bepaalde delen van ons land de notarissen gewoon door terwijl elders er tijdelijk werd gesloten of de activiteit fors werd teruggedraaid. Ook zorgden de diverse maatregelen inzake betalingsuitstel (zogenaamde moratoria en garantieregelingen) er voor dat de kredietnood terugliep. Zelfs al voldeed men niet aan de voorwaarden, stonden banken toch betalingsuitstel toe of waren ze niet in staat om invorderingsprocedures op te starten. Hierdoor liepen de productiecijfers met bijna 22 percent terug.

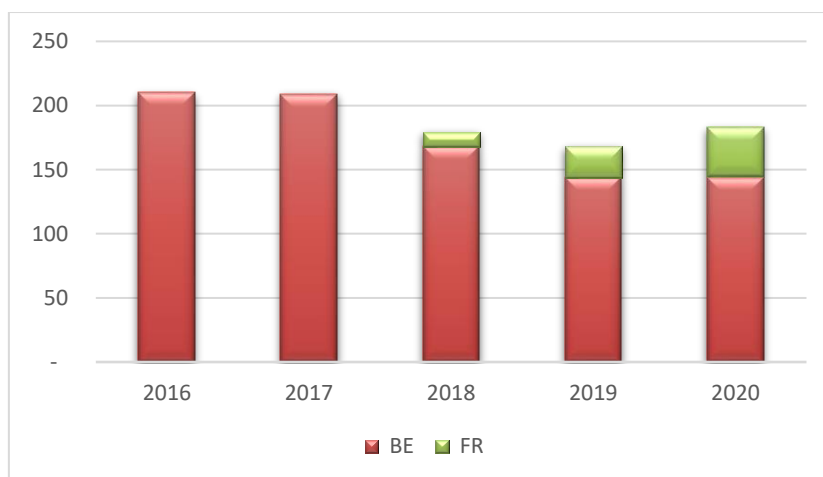
Ten gevolge van de hierboven geschetste situatie stijgt het belang van de Franse activiteit verder in de totale kredietomloop.



Ook in 2020 daalt het aantal dossiers onder beheer ondanks de stijging van de kredietomloop.



Het distributiekanaal van de kredietmakelaars stond sinds 2017 onder druk door de verplichte erkenning. Hierdoor liep het aantal bemiddelaars fors terug. In 2020 lijkt hieraan een einde te zijn gekomen en stabiliseert het aantal actieve kredietmakelaars binnen de instelling. Nochtans loopt het aantal erkende kredietmakelaars in België verder terug. In de periode tussen maart 2020 en februari 2021 hebben 532 kredietmakelaars hun erkenning beëindigd en zijn er in België nog 3.749 erkende kredietmakelaars actief (bron FSMA). In Frankrijk wordt eveneens met kredietmakelaars gewerkt. Het aantal stijgt verder door de geleverde inspanningen van ons salesteam.

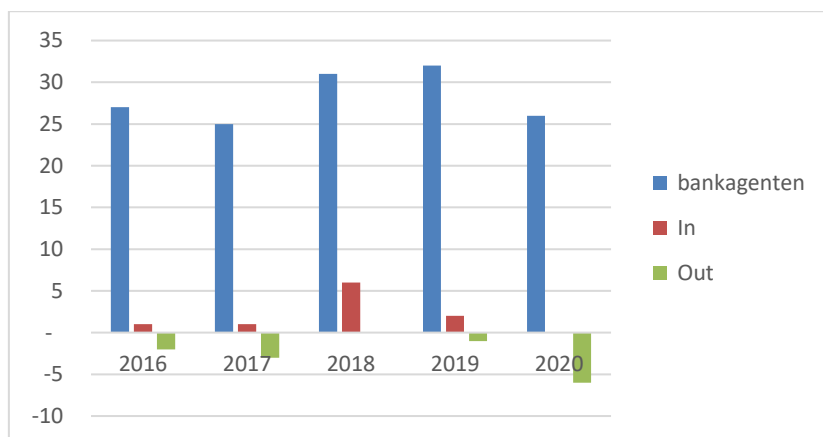


In 2020 werden geen kredietportefeuilles aangekocht.

2. Termijndeposito's & Schuldbewijzen

In 2020 werd voor 194,1 miljoen euro ingeschreven op langlopende termijnrekeningen terwijl 90,4 miljoen euro aan termijndeposito's op vervalddag kwam.

In Vlaanderen worden onze depositoproducten verdeeld via een netwerk van bankagenten. In de afgelopen jaren werd gewerkt aan een verdere professionalisering. Ook in 2020 daalde het aantal bankagenten. Enkele kleinere bankagenten werden opgezegd en andere verkozen om hun portefeuille over te laten aan een collega bankagent. In de onderstaande grafiek wordt een beeld geschetst van het aantal bankagenten.



De dagelijkse werking bij de bankagenten werd uiteraard zwaar geïmpacteerd door de pandemie. Tijdens de eerste lockdown vielen de persoonlijke contacten met het cliënteel weg en moest overgeschakeld worden op contacten via telefoon of via digitale kanalen. Veel van onze depositocliënten zijn deze manier van werken niet machtig waardoor deze niet konden bereikt worden. Eens de fysieke contacten terug mogelijk waren, was er nog steeds een zekere terughoudendheid die heel begrijpelijk is gezien het reële besmettingsgevaar ondanks alle voorzorgmaatregelen die onze bankagenten nemen.

De bankagenten stonden in 2020 in voor net geen 31 percent van de inschrijvingen op langlopende termijnrekeningen. Dit cijfer illustreert de geschetste impact van de pandemie.

De teruglopende activiteit via de bankagent werd gecompenseerd via buitenlandse fintechplatformen. In 2020 werd een nieuwe samenwerking aangegaan met Deposit Solutions GmbH. De bestaande samenwerking met Raisin werd uitgebreid tot het Nederlandse en Duitse platform. Via deze distributiekkanalen beschikt de instelling over de mogelijkheid om onze termijndeposito's online te verkopen. Eind 2020 staan de verschillende fintechplatformen reeds in voor 27,4 percent van de totale funding.

In 2020 kende de instelling bijgevolg een stijging van de termijnschulden zoals weergegeven in onderstaande tabel:

	2019	2020	Evolutie
Termijnrekeningen	€ 449.569.099,31	€ 590.946.080,13	+31,60 percent
Schuldbewijzen	€ 37.625.810,85	€ 31.582.015,92	-16,06 percent
Totaal	€ 487.194.910,16	€ 622.528.096,05	+27,78 percent

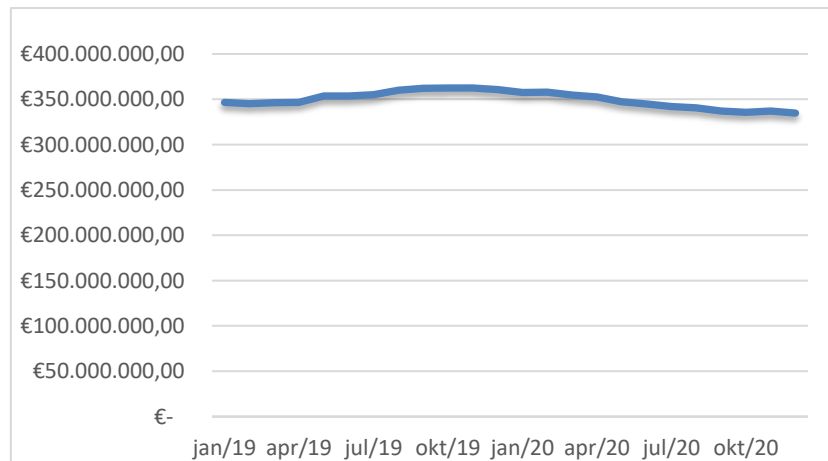
Via het Duitse platform van Deposits Solutions werden vanaf het tweede semester kortlopende termijnrekeningen aangeboden. De omloop van dit product is heel rentegevoelig en bijgevolg heel volatiel. De omloop bedraagt 28,4 miljoen euro op het einde van het boekjaar zijnde, 2,9 percent van de totale funding.

3. Zichtdeposito's (spaarrekeningen)

De spaarrekening bleef ook in 2020 een toevluchtshaven voor de traditionele spaarder. De toezichthouder vreesde bij het begin van de eerste lockdown even voor een run on the bank. Deze vrees was gestoeld op de hamsterwoede die de kop opstak. Gelukkig beperkte het hamsteren zich tot enkele "basisproducten" en werd het gebruik van cashgeld afgeraden omwille van het potentiële besmettingsgevaar.

De vergoeding op de spaarrekening bleef gedurende het ganse jaar gelijk en positioneerde zich daarmee in de middenmoot van het aanbod aan klassieke spaarrekeningen.

De omloop van de spaarrekeningen daalde in 2020 met 7,19 percent.



B. RISICOBEBEER

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 aan de hand van specifieke procedures en rapporteringstools. Het betreft onder meer kredietrisico, renterisico, concentratierisico, operationele risico en liquiditeitsrisico. De instelling is niet onderhevig aan andere voor de sector specifieke risico's, zoals marktrisico en wisselkoersrisico's door de gevoerde activiteiten. Onder de volgende hoofdstukken worden enkele cijfers opgenomen over de verschillende rapporteringen die de instelling aan de toezichthouder stuurt.

Operationeel worden de risico's continu gescreend door de Risk Manager. Deze staat in direct en permanent overleg met de CEO & CFO. Minstens éénmaal per kwartaal komt een ALM-comité samen waarbij minstens de leden van het Directiecomité, de Risk Manager, de Compliance Officer en het diensthoofd debiteurenbeheer worden uitgenodigd. In dit comité wordt verslag uitgebracht door de Risk Manager over het verloop van de verschillende ratio's, de eventuele overschrijdingen van gestelde limieten. Hier worden alle voorstellen inzake risicobeheer uitgebreid behandeld. De verslagen van dit comité worden voorgelegd aan het Directiecomité ter validatie en formele goedkeuring.

Daarnaast brengt de Risk Manager minstens tweemaal per jaar verslag uit aan het Audit- & Risicocomité dat werd opgericht in de schoot van de Raad van Bestuur. In dit comité worden de leden ingelicht over het verloop van alle relevante risico's in het afgelopen boekjaar aan de hand van een uitgebreid risicojaarverslag. Daarnaast brengt de Risk Manager 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 geen belangrijke afwijkingen aan het licht.

In de loop van 2019 voerde de inspectiedienst van de NBB een periodieke controle uit inzake governance en kredietverlening van de bank. De bevindingen werden in de loop van 2020 kenbaar gemaakt in de vorm van een ontwerpverslag. De instelling maakte in de loop van het tweede semester haar bemerkingen op het ontwerpverslag over en ontving in april 2021 de finale aanbevelingen. Voor meer informatie verwijzen wij naar het hoofdstuk G. Gebeurtenissen na balansdatum van dit jaarverslag.

Sinds 2015 wordt door de instelling een herstelplan opgesteld. Hierbij kan de instelling gebruik maken van de mededeling NBB_2015-19 waarin de richtsnoeren worden toegelicht voor het opstellen van een vereenvoudigd herstelplan. Een herstelplan is een managementstrategie die beoogt een falings te voorkomen bij 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 kredietinstellingen bij te staan bij de voorbereiding van hun reacties op potentiële schokken, met dien verstande dat in een reële crisis specifieke beslissingen moeten worden genomen,

afhankelijk van de bijzondere kenmerken van de crisis. Jaarlijks gebeurt er een update van het herstelplan.

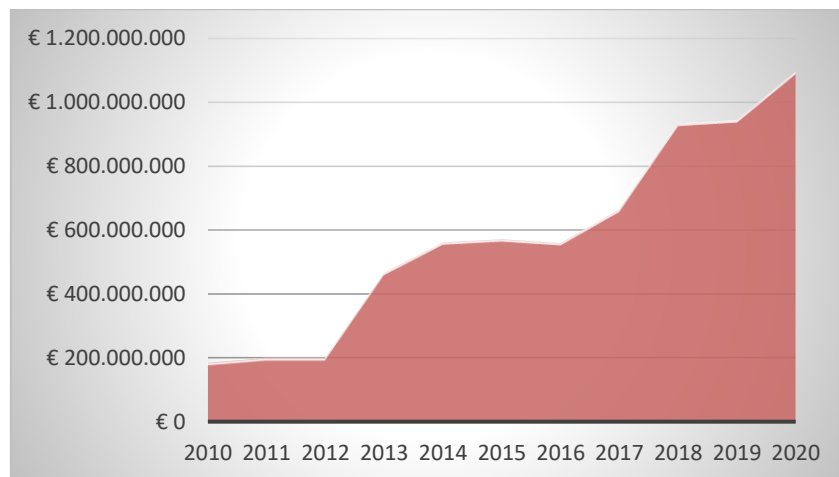
De Risk Manager rapporteert per kwartaal aan de hand van een monitoringkader over de mogelijke stressparameters. Hierbij werden in 2020 voor enkele parameters een overschrijding van een drempelwaarde genoteerd. Een eerste overschrijding heeft betrekking op de activabezwaaringsratio. Deze overschrijding is enerzijds veroorzaakt door de specifieke activiteit van de instelling op het vlak van de “Non Performing Loans” en anderzijds door de hoge graad 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 die de meeste “spaarbanken” ervaren. Daarnaast werden nog een aantal interne drempelwaarden overschreden waarvan de voornaamste betrekking heeft op de MREL. De MREL werd opgenomen als indicatieve parameter om de instelling voor te bereiden op de implementatie van deze ratio voor kleinere kredietinstellingen. In december 2019 werd een formele MREL vastgelegd die de instelling moet behalen tegen 2023. De gerealiseerde MREL steeg in vergelijking met eind 2019 waarbij de vastgelegde waarde binnen de bepaalde strategie probleemloos zal behaald kunnen worden. Tenslotte was naar aanleiding van de pandemie de groei van het BBP van zowel België als Frankrijk sterk negatief. De instelling volgt deze macro-economische indicatoren periodiek op, al blijft de impact voor de instelling redelijk beperkt. Deze overschrijdingen geven, gezien hun aard en grootte, in 2020 geen aanleiding tot het nemen van concrete maatregelen. Het Directiecomité volgt dit van nabij.

C. FINANCIËLE RAPPORTERING

1. Balans

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

Het balanstotaal ging in 2020 boven het miljard euro en eindigde op 1,09 miljard euro. Dit betekent een forse stijging met 151,4 miljoen euro ten opzichte van het vorige boekjaar. Deze groei kwam er zonder de aankoop van een externe kredietportefeuille. In onderstaande grafiek wordt het verloop van het balanstotaal opgenomen gedurende de laatste tien boekjaren.



De stijgingen in de bovenstaande grafiek waren steeds het gevolg van het aankopen van kredietportefeuilles en het verwerven van de daarvoor benodigde funding. Hiermee wordt de stelling doorbroken dat een groei van de instelling maar mogelijk is door middel van een externe verwerving. De diversificatie van de instelling naar de Franse kredietmarkt maakt dit mogelijk.

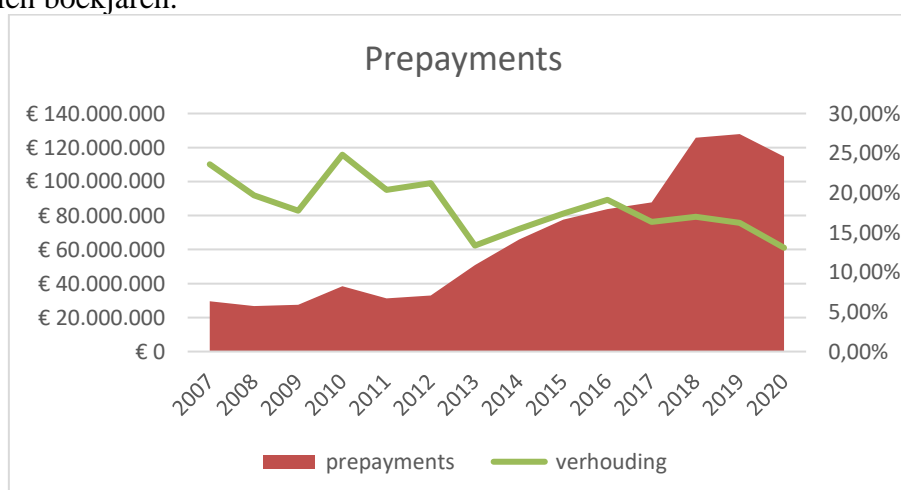
Dit wordt tevens duidelijk in de volgende grafiek inzake de kredietomloop. Vanaf 2013 werden met uitzondering van het jaar 2016 en 2019 diverse kredietportefeuilles aangekocht en steeg de omloop aanzienlijk. In 2019 steeg de omloop van de rubriek vorderingen op cliënten met 49,5 miljoen euro ondanks het uitblijven van een aankoop van een kredietportefeuille. In 2020 werd nog beter gedaan met een stijging met 87,7 miljoen euro.



De stijging van de omloop werd ook in 2020 beperkt ten gevolge van de vervroegde terugbetalingen die wel licht terugliepen. In 2020 werden in totaal voor 114,7 miljoen euro kredieten vervroegd terugbetaald. Dit zorgt voor een lage gemiddelde duration van de kredieten bij de instelling die de laatste jaren wel blijft stijgen.

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

De vervroegde terugbetalingen maken bijgevolg een wezenlijk bestanddeel uit van de funding van de instelling. In de onderstaande grafiek wordt een weergave gegeven van het verloop over de laatste tien boekjaren.

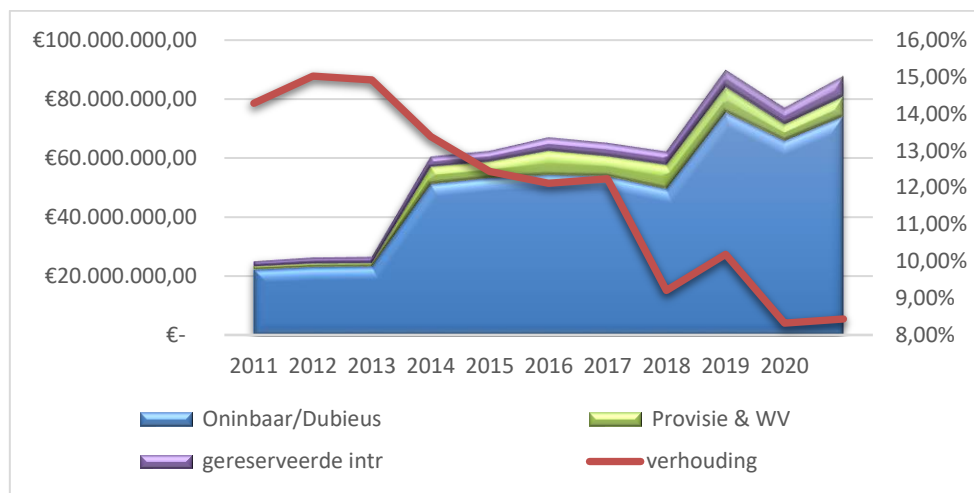


Hiermee lopen de vervroegde terugbetalingen voor het eerst terug. De vorige keer dat dit

gebeurde was in 2008. Misschien niet toevallig was dit ook een jaar dat gekenmerkt werd door een crisis. De verhouding ten opzichte van de globale omloop daalt in 2020 naar 13,1 percent.

In 2020 wordt voor het eerst een organische groei gerealiseerd wat wij in ons vorig jaarverslag reeds mogelijk achten.

Het netto uitstaande bedrag van de oninbare en dubieuze kredieten steeg in 2020 met 8,3 miljoen euro naar 74,0 miljoen euro (cf. periodieke rapportering). Het belang ten opzichte van de totale omloop steeg opnieuw licht en bedraagt 8,43 percent. Dit betekent slechts een kleine stijging tegenover vorig jaar en dit ondanks de niet te onderschatten impact van de pandemie. Globaal gezien heeft slechts een beperkt aantal klanten gebruik gemaakt van de mogelijkheid tot betalingsmoratorium. Het verloop gedurende de laatste tien jaar wordt weergegeven in de onderstaande grafiek.

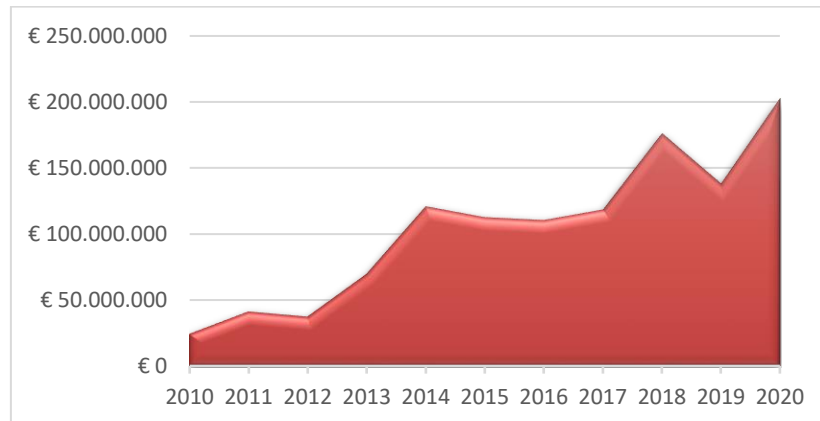


De daling in het vorige boekjaar gaat hiermee grotendeels verloren. Het bruto uitstaand bedrag stijgt tevens met 10,8 miljoen euro. De aangelegde provisies en waardeverminderingen stijgen met 1,2 miljoen euro wat rechtstreeks kan toegewezen worden aan de obstructies in uitvoeringsprocedures veroorzaakt door de overheidsmaatregelen in het kader van de pandemie. In dit zelfde kader kan ook de stijging van de gereserveerde intresten geplaatst worden met 1,3 miljoen euro. Hierdoor komt de totale impact van de pandemie op 2,5 miljoen euro. Ondanks de bestaande onzekerheid binnen de banksector (en dus ook CKV) omtrent de finale economische impact van de pandemie op de financiële terugbetalingscapaciteit van het cliënteel, ziet de bank geen noodzaak om additionele kredietvoorzieningen te boeken bovenop de bestaande aangelegde waardeverminderingen die grotendeels consistent zijn bepaald volgens de pre-Covid-19 methodologie.

In 2020 werd voor 696.137,72 euro aan kredietverliezen geboekt waarvan 244.827,04 euro betrekking hadden op aangekochte dossiers. Bij de aankoop van kredietportefeuilles wordt op basis van een doorgedreven due diligence procedure een prijs bepaald. Na negotiering met de verkopende partijen worden hierbij steeds kortingen bedongen die de gedetecteerde waarschijnlijke kredietverliezen dekken. Deze kortingen worden vervolgens steeds ingeboekt

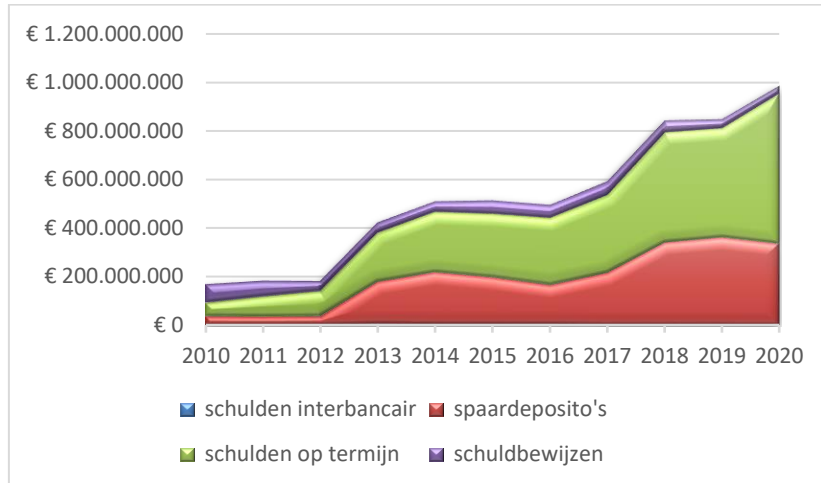
als een voorziening. Het vermelde bedrag aan kredietverliezen wordt volledig gedekt door deze voorziening waardoor er geen impact is op het bedrijfsresultaat. De loan loss ratio daalde in 2020 naar 0,08 percent tegenover 0,18 percent in 2019. De loan loss ratio van de eigen kredietdossiers bedroeg 0,05 percent. Het sectorgemiddelde bedroeg vorig jaar 0,12 percent (bron: NBB Verslag 2019 pagina 153). In 2020 maakte de NBB geen cijfer bekend.

De vorderingen op kredietinstellingen bestaan bij CKV 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 gedurende de laatste tien boekjaren.



Sedert 2008 zijn hogere liquiditeitsvereisten ingevoerd die probleemloos door CKV kunnen worden gerespecteerd. De grafiek geeft de toestand per eindejaar weer. Tijdens het boekjaar waren er schommelingen in de liquiditeitsoverschotten die veroorzaakt werden door de pandemie. Zo steeg in het tweede kwartaal de cash-outflow op korte termijn heel sterk door het terug opstarten van de activiteit bij de Franse notarissen. Tijdens de lockdown werkten deze verder met gesloten deuren. In mei kwam er een wettelijke regeling waardoor aktes digitaal konden verleden worden. De kredietproductie verdubbelde plots. Het minimale niveau dat de instelling moet aanhouden om te voldoen aan de prudentiële normen inzake liquiditeitsrisico werd evenwel nooit overschreden.

De schulden van de instelling over de laatste tien jaar worden weergegeven in de volgende grafiek.

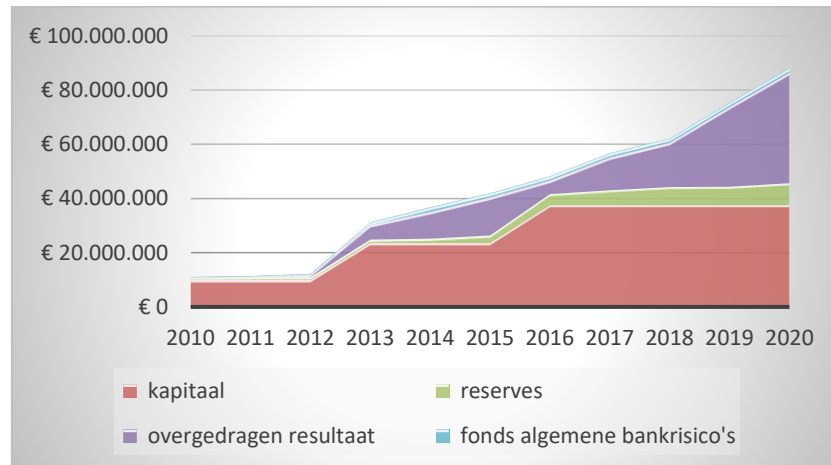


De spaarrekeningen kenden een kleine terugval terwijl de schulden op termijn een mooie groei kenden. De schuldbewijzen starten vanaf 2018 aan hun geleidelijke afbouw door het niet verder aanbieden van schuldbewijzen.

2. 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.

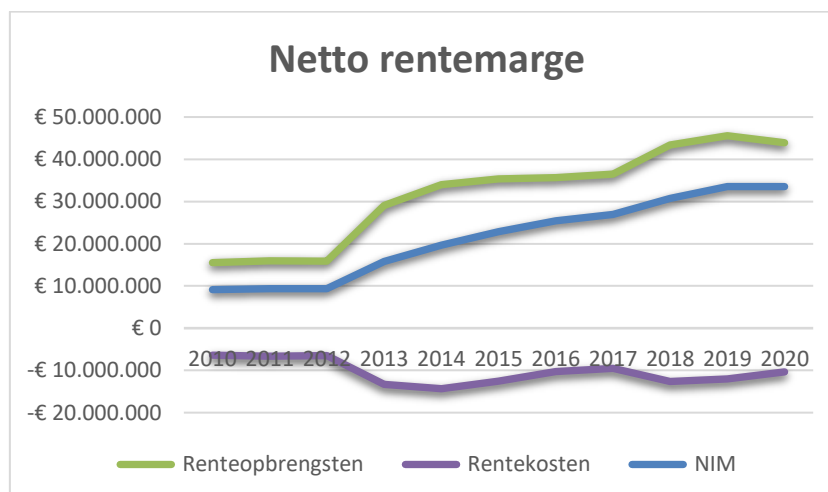
In 2015 werd in navolging van de circulaire NBB_2015_23 in samenspraak met de aandeelhouder een dividendbeleid opgesteld die de verdere groei van de instelling ondersteunt. Hierdoor stijgt het eigen vermogen met 12,7 miljoen euro zodat het eigen vermogen einde 2020 88,1 miljoen euro bereikt.



Op tien jaar tijd ging het eigen vermogen maal acht.

3. Resultatenrekening

Het resultaat van de instelling is vooral gefundeerd op 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, rentekosten en de NIM.



In 2020 daalden de renteopbrengsten. Dit is het rechtstreekse gevolg van de pandemie. Naast de reeds aangehaalde stijging van de gereserveerde intresten en de obstructie van de uitvoeringsprocedures van niet renderende kredieten is er een rechtstreekse impact van de pandemie ten gevolge van het verlenen van betalingsuitstel en kwijtschelding in het kader van de overheidsmaatregelen. De impact hiervan bedraagt iets meer dan 0,3 miljoen euro. De renteopbrengsten op vorderingen op kredietinstellingen bleven negatief. De gemiddelde renteopbrengst daalde in 2020 met 0,44 procent door het stijgende belang van de Franse markt, waar de gehanteerde rentevoeten een stuk lager zijn.

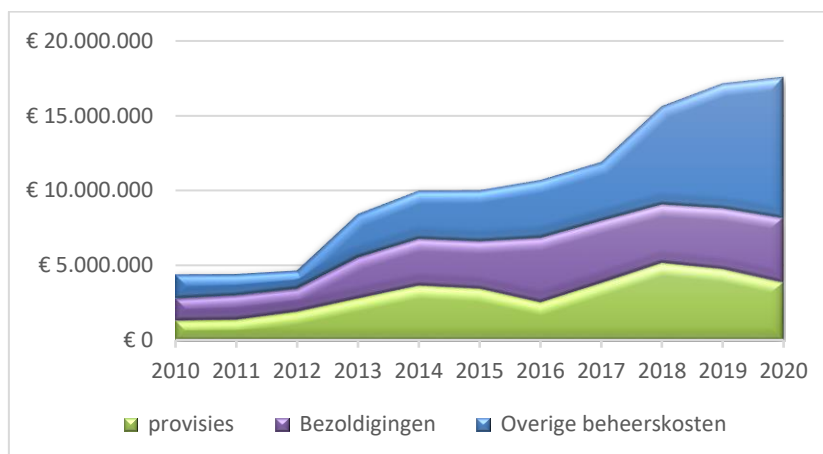
De rentekosten nemen terug af ondanks het afnemende belang van de spaarrekeningen in een stijgende omloop. De gemiddelde rentekost daalde in 2020 verder met 0,09 procent.

Het renteresultaat bleef stabiel op 33,5 miljoen euro ondanks de pandemie.

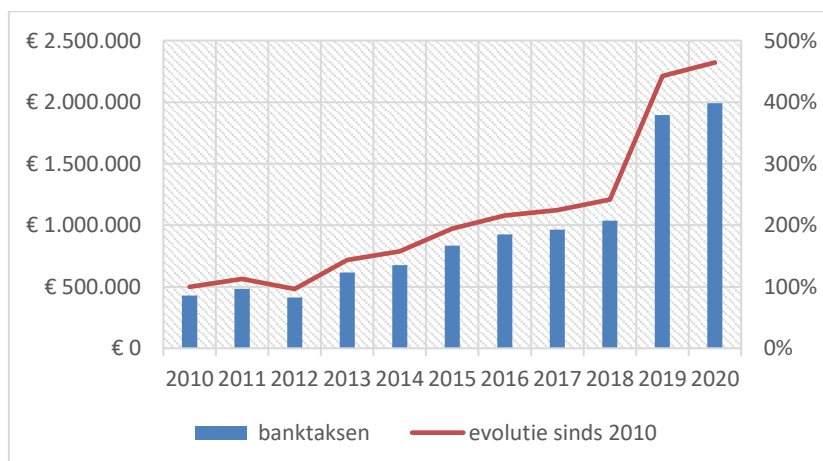
De overige bedrijfsopbrengsten hebben voornamelijk betrekking op de recuperatie van dubieuze vorderingen op cliënten. Omwille van de overheidsmaatregelen in het kader van de pandemie daalden deze sterk met 0,8 miljoen euro.

CKV profileert zich als een low-cost maatschappij. Deze keuze weerspiegelt zich in het verloop van de werkingskosten zoals weergegeven in de volgende grafiek.

De werkingskosten stegen in 2020 licht met 0,4 miljoen euro.

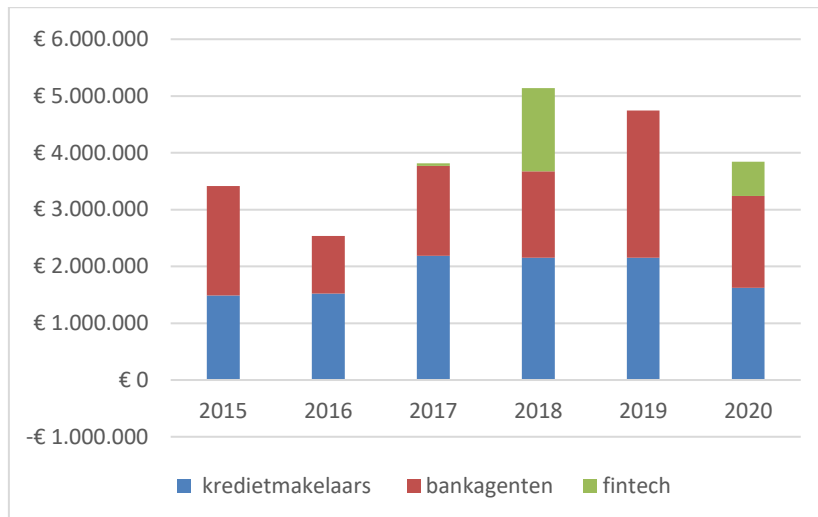


De banktaksen en de vergoeding die betaald wordt voor het depositogarantiestelsel bedragen meer dan 20 percent van de overige beheerskosten en kenden de voorbije tien jaar een forse stijging. Dit komt duidelijk tot uiting in de volgende grafiek.

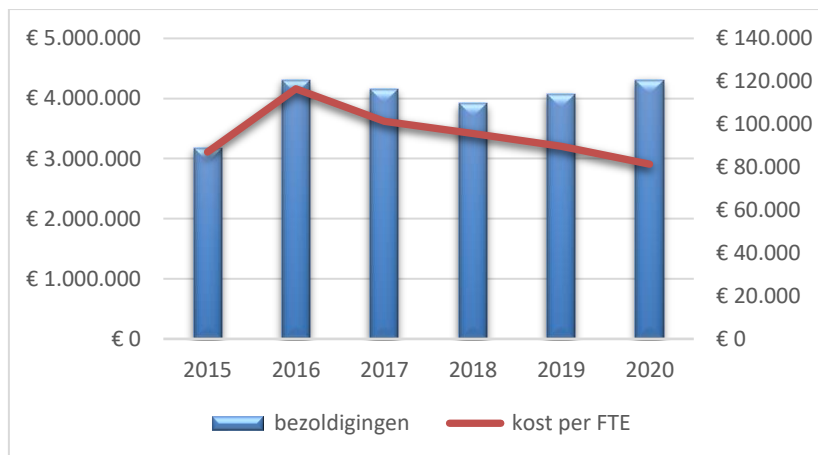


De kosten voor provisies (commissielonen) daalden naar het niveau van enkele jaren terug. De commissielonen betaald aan kredietmakelaars hebben uitsluitend betrekking op het Belgische marktsegment. De impact van de pandemie op de productiecijfers is hier tevens zichtbaar. De commissielonen voor de verwerving van funding zijn tweeledig. Enerzijds zijn er de commissielonen die betaald worden aan de bankagenten. De omvang hiervan wordt grotendeels gedreven door de vervaldagstructuur van de termijndeposito's. Alhoewel er gestreefd wordt naar een ideale spreiding over de maanden en jaren heen, zijn er boekjaren waar meer termijndeposito's op hun vervaldag komen. Er wordt gestreefd om onze depositocliënten tevreden te houden met een mooie en marktconforme vergoeding zodat zij hun vervallen termijnrekeningen verlengen. De commissielonen aan bankagenten liep terug ten opzichte van het voorgaande jaar door het lagere bedrag aan vervallen termijndeposito's. Anderzijds zijn er de commissielonen die betaald worden aan de fintechplatformen die aanvullend gebruikt worden voor het aantrekken van funding op relatief korte termijn. In 2020 werd hierop opnieuw

beroep gedaan.

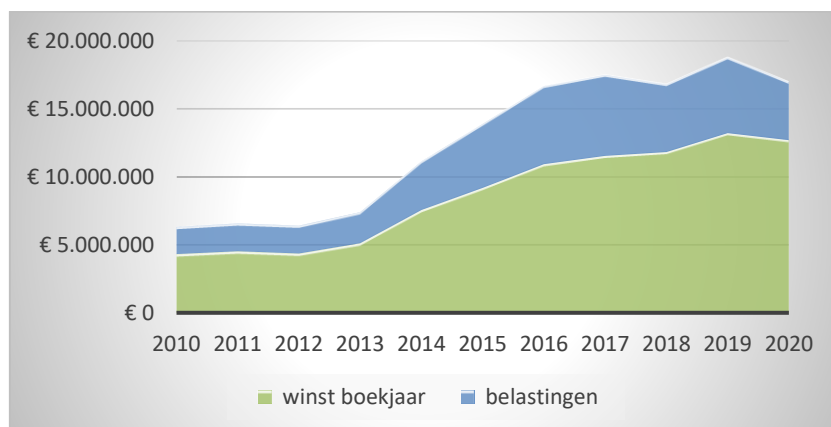


De bezoldigingen kenden opnieuw een lichte stijging. Dit is het gevolg van de stijging van het aantal medewerkers met iets meer dan twintig percent tot 55,7 FTE's. De gemiddelde kost per FTE daalt iets.



4. Resultaat

In de volgende grafiek wordt het verloop van het resultaat weergegeven.



Zoals hiervoor al aangehaald heeft de pandemie een serieuze impact gehad op het resultaat. Deze kan voor het boekjaar 2020 begroot worden op 3,6 miljoen euro. Het grootste deel van dit bedrag zal in de komende boekjaren wellicht gerecupereerd worden maar het moment is afhankelijk van de verdere evoluties rond de pandemie. Een klein deel van het vermelde bedrag is definitief verloren omwille van de kwijtschelding van intresten (moratoria) en het verder oplopen van niet-recupereerbare intresten en kosten omwille van het opschorten van uitvoeringsmaatregelen.

De winst voor belastingen liep hierdoor terug met bijna 10 procent. Zonder pandemie was een stijging met tien procent voorzien.

In 2020 werd een winst na belastingen opgetekend van 12,7 miljoen euro. Dit betekent een daling met 0,5 miljoen euro tegenover het vorige recordresultaat in 2019. Er dient vermeld te worden dat dit het tweede beste resultaat ooit was!

In 2020 gebeurde een toevoeging aan de belastingvrije reserves ten gevolge van het gebruik van de Tax shelter regeling. Het toegewezen bedrag is lager door de uitboeking van de eerste operatie waarvoor de fiscale attesten werden geleverd.

5. Resultaatsverdeling

De Raad stelt voor om de volledige te bestemmen winst van het boekjaar 2020, zijnde 40.937.770,78 euro over te dragen naar het volgende boekjaar.

D. VEREISTEN EN RATIO'S

1. Eigenvermogensvereisten¹

Zoals we reeds aanhaalden stijgt het eigen vermogen van de instelling dankzij een aantal factoren.

Vooreerst werd in de loop van 2015 in overleg met de meerderheidsaandeelhouder een dividendbeleid opgesteld in de geest van de circulaire NBB_2015_23. Alhoewel de instelling door de toezichthouder wordt beschouwd als een categorie 1 instelling (instellingen die voldoen aan hun “fully loaded” kapitaalratio), werd een lineair groeipad 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 zorgt voor een geleidelijke groei.

De reserves van de instelling stijgen nog licht. De wettelijke reserve heeft in 2018 haar vereiste minimum niveau bereikt. Er is enkel nog een kleine stijging van de belastingvrije reserves ten gevolge van de reeds aangehaalde Tax shelter operatie.

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

Eigen vermogen	31/12/2019	31/12/2020
Tier 1 kern eigen vermogen	€ 63.618.393,47	€ 79.092.516,92
Tier 1 aanvullend eigen vermogen	€ 0,00	€ 0,00
Tier 2 eigen vermogen	€ 0,00	€ 0,00
Totaal eigen vermogen	€ 63.618.393,47	€ 79.092.516,92
Verhoging eigen vermogen na jaarvergadering	€ 6.640.691,48	€ 6.040.767,33
Totaal eigen vermogen na winstverdeling	€ 70.259.084,95	€ 85.133.284,25

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

¹ Vermelde bedragen maken het voorwerp uit van een lopende interne analyse inzake gewogen blootstellingen van bepaalde types van kredieten op vraag van de NBB. Zie hoofdstuk G. Gebeurtenissen na balansdatum

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

		Waarde / percentage
		010
010	Tier 1-kernkapitaal (CET1): instrumenten en reserves	€ 82.047.398,36
020	Kapitaalinstrumenten	€ 37.500.000,00
030	Agiorekeningen	€ 36.152.753,45
040	Ingehouden winsten	€ 3.750.000,00
050	Gecumuleerde niet-gerealiseerde resultaten	€ 0,00
060	Andere reserves	€ 3.093.645,29
070	Fondsen voor algemene bankrisico's	€ 1.550.999,62
080	Tier 1-kernkapitaal (CET1): aanpassingen overeenkomst de regelgeving	-€ 2.954.881,44
090	Immateriële activa	-€ 2.954.881,44
100	Tier 1-kernkapitaal (CET1)	€ 79.092.516,92
110	Aanvullend-tier 1-kapitaal (AT1): instrumenten	€ 0,00
120	Kapitaalinstrumenten	€ 0,00
130	Tier 1-kapitaal (T1 = CET1 + AT1)	€ 79.092.516,92
140	Tier 2-kapitaal (T2): instrumenten en voorzieningen	€ 0,00
150	Kapitaalinstrumenten	€ 0,00
160	Totaal kapitaal (TC = T1 + T2)	€ 79.092.516,92
170	Totaal risicogewogen activa	€ 473.270.419,40
180	Kapitaalratio's en -buffers	
190	Tier 1-kernkapitaal ratio	16,71%
200	Tier 1-kapitaal ratio	16,71%
210	Totaal kapitaal ratio	16,71%
220	Instellingsspecifieke buffervereiste (te voldoen in CET1)	2,500%
230	waarvan: vereiste inzake kapitaalconservatiebuffer	2,500%
240	waarvan: vereiste inzake contracyclische buffer	0,00%
250	waarvan: vereiste inzake systeemrisicobuffer	0,00%
260	waarvan: vereiste inzake MSI-buffer of ASI-buffer	0,00%

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

De kapitaalratio stijgt ten opzichte van het vorige boekjaar met 1,44 procent.

Kapitaalratio's	31/12/2019	31/12/2020
Tier 1 kernkapitaal ratio	15,27%	16,71%
Tier 1 kapitaalratio	15,27%	16,71%
Kapitaalratio	15,27%	16,71%
SREP kapitaal target (inclusief capital conservation buffer)	13,01%	13,63%
Kapitaalratio na jaarvergadering	16,86%	17,99%

De toezichthouder heeft in 2020 in overleg met de instelling een SREP-kapitaaltarget bepaald op 13,63 procent (inclusief de fully loaded toeslag voor de kapitaalsconservatiebuffer). Deze kapitaaltarget wordt bijgevolg gerespecteerd.

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

	Algemene kredietblootstellingen		Blootstellingen in de handelsportefeuille		Securitisatieblootstelling		Eigenvermogensvereisten			Wegingen van eigenvermogensvereisten	Contractcyclisch kapitaalbufferpercentage	
	Blootstellingswaarde voor standaardbenadering	Blootstellingswaarde voor interneringbenadering	Som van lange en korte posities van de handelsportefeuille	Waarde van blootstellingen in de handelsportefeuille voor interne modellen	Blootstellingswaarde voor standaardbenadering	Blootstellingswaarde voor interneringbenadering	waarvan: algemene kredietblootstellingen	waarvan: blootstellingen in de handelsportefeuille	waarvan: securitisatieblootstellingen			Totaal
Uitsplitsing per land (*)	010	020	030	040	050	060	070	080	090	100	110	120
010 België	€ 624.930.161,72						€ 260.401.379,76			€ 260.401.379,76	63,23%	0,000%
011 Frankrijk	€ 451.995.471,41						€ 151.416.862,89			€ 151.416.862,89	36,77%	0,000%
020 Totaal	€ 1.076.925.633,13						€ 411.818.242,65			€ 411.818.242,65	100,00%	0,000%

In 2020 is de kapitaalvereiste voor de contracyclische buffer gedaald in zowel België als Frankrijk als een maatregel naar aanleiding van de coronacrisis.

		Waarde / percentage
		010
010	Totaalbedrag van de risicoposten	€ 411.818.242,65
020	Instellingsspecifiek contracyclisch kapitaalbufferpercentage	0,000%
030	Instellingsspecifiek contracyclisch kapitaalbuffervereiste	€ 0,00

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

Blootstellingen & kapitaalvereiste	2019				2020			
	blootstellingen	gewogen	Bazel III - vereiste	SREP vereiste	blootstellingen	gewogen	Bazel III - vereiste	SREP vereiste
centrale overheden & banken	€ 137.993.183,72	€ -	€ -	€ -	€ 203.123.727,67	€ -	€ -	€ -
regionale of lokale overheden	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -
publiekrechtelijke lichamen	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -
multilaterale ontwikkelingsbanken	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -
internationale organisaties	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -
instellingen	€ 1.531.953,06	€ 493.992,92	€ 39.519,43	€ 64.268,48	€ 547.795,20	€ 108.819,85	€ 8.705,59	€ 14.832,15
ondernemingen	€ 14.000.000,00	€ 931.000,00	€ 74.480,00	€ 121.123,10	€ 14.729.387,52	€ 4.626.139,26	€ 370.091,14	€ 630.542,78
particulieren & kleine partijen	€ 1.261.043,25	€ 945.782,44	€ 75.662,60	€ 123.046,30	€ 801.875,13	€ 601.406,35	€ 48.112,51	€ 81.971,69
hypotheken gedekt door onroerend goed	€ 866.903.118,77	€ 258.200.372,28	€ 20.656.029,78	€ 33.591.868,43	€ 919.802.710,35	€ 281.249.544,21	€ 22.499.963,54	€ 38.334.312,88
wanbetaling	€ 89.533.088,29	€ 89.533.088,29	€ 7.162.647,06	€ 11.648.254,79	€ 111.065.788,28	€ 111.252.939,70	€ 8.900.235,18	€ 15.163.775,68
bijzonder hoog risico	€ 3.620.011,49	€ 5.430.017,24	€ 434.401,38	€ 706.445,24	€ 6.597.686,01	€ 9.896.529,02	€ 791.722,32	€ 1.348.896,91
gedekte obligaties	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -
securisatieposities	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -
instellingen & ondernemingen voor korte termijn	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -
icb's	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -
aandelen	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -
overige posten	€ 7.576.826,09	€ 4.117.028,55	€ 329.362,28	€ 535.625,41	€ 8.119.496,28	€ 4.082.864,27	€ 326.629,14	€ 556.494,40
Totaal	€ 1.122.419.224,67	€ 359.651.281,72	€ 28.772.102,54	€ 46.790.631,75	€ 1.264.788.466,44	€ 411.818.242,66	€ 32.945.459,41	€ 56.130.826,47
handelsportefeuille	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -
valuta-, afwikkelings- en grondstoffenrisico	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -
operationeel risico	€ -	€ 56.952.254,19	€ 4.556.180,34	€ 7.546.173,68	€ -	€ 61.452.176,69	€ 4.916.174,14	€ 8.375.931,68
Totaal		€ 416.603.535,91	€ 33.328.282,87	€ 54.336.805,43		€ 473.270.419,35	€ 37.861.633,55	€ 64.506.758,16

De blootstellingen situeren zich voornamelijk op de balans en bovendien in een beperkt aantal rubrieken. De Bazel III kapitaalvereiste (berekend als 8 percent van de gewogen blootstelling voor kredietrisico) wordt probleemloos behaald. De SREP-doelstelling wordt berekend aan de hand van de kapitaaltarget (13,63 percent). De voornaamste 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 achterstallig) en de onwaarschijnlijkheid tot betaling (UTP). Het betreft 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 onderworpen worden aan een periodieke evaluatie. Binnen dit strikte kader worden op het Belgische marktsegment in principe enkel risico's aanvaard tot maximaal 80 percent van de gedwongen verkoopwaarde en op het Franse

marktsegment tot maximaal 50 percent van de vrije verkoopwaarde. Bij aankoop van kredietportefeuilles wordt dit vastgoedrisico grondig ingeschat via een due diligence procedure en dit zal uiteindelijk zijn invloed hebben op het bod dat de instelling uitbrengt. De Risk Manager screent het vastgoedrisico aan de hand van een jaarlijkse stresstest, die onderdeel uitmaakt van de ICAAP-berekening.

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 percent vereiste wordt toegepast. Er is geen vereiste voor het markt- en CVA-risico, daar de instelling geen onderliggende activiteiten uitoefent.

Ten gevolge van de Covid-19 pandemie beslisten de toezichthouders om diverse maatregelen te nemen om de economische impact voor de financiële instellingen te verzachten. Zo heeft het Basel Committee on Banking Supervision (BCBS) op 27 maart 2020 beslist om de inwerkingtreding van de Basel IV-regelgeving uit te stellen met 1 jaar van 01/01/2022 naar 01/01/2023. Dit moet de banken helpen om zich te kunnen focussen op de pandemie en de gevolgen ervan. Daarnaast hebben diverse toezichthouders, waaronder de Belgische en Franse, in het kader van de pandemie, besloten de contracyclische kapitaalbuffer voor in deze lidstaten gelegen risicoblootstellingen te verlagen tot 0 %. Met name door de CCyB tijdig genoeg vrij te geven, kunnen er kapitaalbuffers worden vrijgemaakt, die vervolgens kunnen worden gebruikt om eventuele kredietverliezen op te vangen, teneinde de dienstverlening door financiële dienstverleners aan de economie te waarborgen en de financiële stabiliteit te handhaven

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

hefboomratio	31/12/2019		31/12/2020	
	gerapporteerd	na jaarvergadering	gerapporteerd	na jaarvergadering
Tier1 kapitaal	€ 63.618.393,47	€ 70.259.084,95	€ 79.092.516,92	€ 85.133.284,25
Blootstellingen	€ 956.702.723,32	€ 956.702.723,32	€ 1.109.113.282,29	€ 1.109.113.282,29
Hefboomratio	6,65%	7,34%	7,13%	7,68%

In de komende jaren zal een bindende hefboomratio worden bepaald. Deze kan eventueel hoger liggen dan de huidige 3 percent. De ratio steeg verder in 2020 ondanks de verdere groei.

2. Niet-renderende en respijtblootstellingen

De instelling heeft een strategie 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.

a. Kredietkwaliteit van respijtblootstellingen

	Brutoboekwaarde/nominale waarde van de blootstellingen met respijtmaatregelen				Geaccumuleerde bijzondere waardevermindering, geaccumuleerde negatieve veranderingen in de reële waarde als gevolg van kredietrisico en		Ontvangen zekerheden en financiële garanties op respijtblootstellingen	
	Renderend respijt	Niet-renderend respijt		Op renderende respijtblootstellingen	Op niet-renderende respijtblootstellingen		Waarvan ontvangen zekerheden en financiële garanties op niet-renderende blootstellingen met	
		Waarvan in wanbetaling	Waarvan onderhevig aan bijzondere					
Leningen en voorschotten	€ 49.515.727,55	€ 20.189.808,46	€ 20.189.808,46	€ -	€ -	€ 451.414,49	€ 69.705.536,01	€ 20.189.808,46
Centrale banken	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -
Centrale overheden	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -
Kredietinstellingen	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -
Andere financiële ondernemingen	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -
Niet-financiële ondernemingen	€ 20.003.222,59	€ 4.863.213,65	€ 4.863.213,65	€ -	€ -	€ -	€ 24.866.436,24	€ 4.863.213,65
Huishoudens	€ 29.512.504,96	€ 15.326.594,81	€ 15.326.594,81	€ -	€ -	€ 451.414,49	€ 44.839.099,77	€ 15.326.594,81
Schuldittels (debt securities)	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -
Toegezegde leningen (loan commitments given)	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -
Totaal	€ 49.515.727,55	€ 20.189.808,46	€ 20.189.808,46	€ -	€ -	€ 451.414,49	€ 69.705.536,01	€ 20.189.808,46

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

	Renderende blootstellingen			Niet-renderende blootstellingen								
	Niet achterstallig of ≤ 30 dagen achterstallig	Achterstallig > 30 dagen ≤ 90 dagen		Betaling onwaarschijnlijk en niet achterstallig of ≤ 90 dagen achterstallig	Achterstallig > 90 dagen ≤ 180 dagen	Achterstallig > 180 dagen ≤ 1 jaar	Achterstallig > 1 jaar ≤ 2 jaar	Achterstallig > 2 jaar ≤ 5 jaar	Achterstallig > 5 jaar ≤ 7 jaar	Achterstallig > 7 jaar	Waarvan in wanbetaling	
Leningen en voorschotten	€ 770.350.844	€ 753.058.029	€ 17.292.815	€ 118.408.785	€ 20.786.416	€ 33.792.240	€ 13.484.134	€ 24.936.573	€ 19.766.178	€ 1.365.017	€ 4.278.228	€ 118.408.785
Centrale banken	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -
Centrale overheden	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -
Kredietinstellingen	€ 1.496	€ 1.496	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -
Andere financiële ondernemingen	€ 3.971.732	€ 3.971.732	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -
Niet-financiële ondernemingen	€ 140.837.624	€ 136.073.788	€ 4.763.836	€ 39.083.696	€ 4.024.657	€ 7.306.639	€ 2.604.006	€ 15.562.409	€ 7.637.980	€ 17.196	€ 1.930.810	€ 39.083.696
Waarvan KMO's	€ 94.198.081	€ 89.955.123	€ 4.242.958	€ 27.312.626	€ 1.400.142	€ 3.962.875	€ 1.967.623	€ 12.718.876	€ 6.012.267	€ -	€ 1.250.844	€ 27.312.626
Huishoudens	€ 625.539.993	€ 613.011.013	€ 12.528.980	€ 79.325.090	€ 16.761.760	€ 26.485.601	€ 10.880.128	€ 9.374.165	€ 12.128.197	€ 1.347.821	€ 2.347.418	€ 79.325.090
Schuldittels	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -
Centrale banken	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -
Centrale overheden	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -
Kredietinstellingen	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -
Andere financiële ondernemingen	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -
Niet-financiële ondernemingen	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -
Blootstellingen buiten de balansstelling	€ 11.562.731	€ -	€ -	€ 57.893	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ 57.893
Centrale banken	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -
Centrale overheden	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -
Kredietinstellingen	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -
Andere financiële ondernemingen	€ 10.028.268	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -
Niet-financiële ondernemingen	€ 48.819	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -
Huishoudens	€ 1.485.643	€ -	€ -	€ 57.893	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ 57.893
Totaal	€ 781.913.575	€ 753.058.029	€ 17.292.815	€ 118.466.679	€ 20.786.416	€ 33.792.240	€ 13.484.134	€ 24.936.573	€ 19.766.178	€ 1.365.017	€ 4.278.228	€ 118.466.679

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		Geaccumuleerde gedeeltelijke afschrijving	Ontvangen zekerheden en financiële garanties	
	Renderende blootstellingen	Niet-renderende blootstellingen	Renderende blootstellingen - geaccumuleerde bijzondere waardevermindering en voorzieningen	Niet-renderende blootstellingen - geaccumuleerde bijzondere waardevermindering, geaccumuleerde negatieve veranderingen in de reële waarde als gevolg van kredietrisico en		Op renderende blootstellingen	Op niet-renderende blootstellingen
Leningen en voorschotten	€ 770.350.844,40	€ 118.408.785,43	€ -	€ -5.646.500,29	€ -1.209.181,02	€ 751.149.088,16	€ 116.100.506,61
Centrale banken	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -
Centrale overheden	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -
Kredietinstellingen	€ 1.495,89	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -
Andere financiële ondernemingen	€ 3.971.731,54	€ -	€ -	€ -	€ -	€ 3.969.109,73	€ -
Niet-financiële ondernemingen	€ 140.837.623,61	€ 39.083.695,50	€ -	€ -3.274.562,69	€ -359.275,79	€ 133.742.426,13	€ 37.579.371,34
Waarvan KMO's	€ 94.198.080,86	€ 27.312.626,43	€ -	€ -2.443.167,37	€ -359.275,79	€ 90.497.635,94	€ 26.317.905,58
Huishoudens	€ 625.539.993,36	€ 79.325.089,93	€ -	€ -2.371.937,60	€ -849.905,23	€ 613.437.552,30	€ 78.521.135,26
Schuldtitels	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -
Centrale banken	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -
Centrale overheden	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -
Kredietinstellingen	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -
Andere financiële ondernemingen	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -
Niet-financiële ondernemingen	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -
Blootstellingen buiten de balanstelling	€ 11.562.730,89	€ 57.893,30	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -
Centrale banken	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -
Centrale overheden	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -
Kredietinstellingen	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -
Andere financiële ondernemingen	€ 10.028.268,46	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -
Niet-financiële ondernemingen	€ 48.819,00	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -
Huishoudens	€ 1.485.643,43	€ 57.893,30	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -
Totaal	€ 781.913.575,29	€ 118.466.678,73	€ -	€ -5.646.500,29	€ -1.209.181,02	€ 751.149.088,16	€ 116.100.506,61

d. Zekerheden die zijn verkregen door uitwinning en executieprocessen

	Zekerheden verkregen door uitwinning	
	Waarde bij eerste opname	Geaccumuleerde negatieve veranderingen
Materiële vaste activa	€ -	€ -
Andere activa dan materiële vaste activa	€ -	€ -
Niet-zakelijk onroerend goed	€ -	€ -
Zakelijk onroerend goed	€ -	€ -
Roerende goederen (auto, transport, enz.)	€ -	€ -
Eigen vermogen en schuldinstrumenten	€ -	€ -
Overige	€ -	€ -
Totaal	€ -	€ -

3. Activabezwaaring

De instelling heeft bij het afsluiten van het boekjaar bezwaarde activa voor een bedrag van € 4.100.186,00. 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	€ 4.100.186,00		€ 1.090.928.223,02	
020 Onmiddellijk opeisbare vorderingen	€ 4.100.186,00		€ 198.990.589,52	
030 Eigenvermogensinstrumenten	€ 0,00		€ 0,00	
040 Schuldbewijzen	€ 0,00		€ 0,00	
100 Andere leningen en voorschotten dan onmiddellijk opeisbare vorderingen	€ 0,00		€ 883.284.544,03	
120 Andere activa	€ 0,00		€ 8.653.089,47	

De ontvangen onderpanden betreffen quasi volledig hypothecaire inschrijvingen.

		Reële waarde van ontvangen onderpand of uitgegeven eigen schuldbewijzen (bezwaard)	Reële waarde van ontvangen onderpand of uitgegeven eigen schuldbewijzen (beschikbaar voor bezwaring)
		010	040
130	Door de rapporterende instelling ontvangen onderpand	€ 0,00	€ 1.004.356.283,86
150	Eigenvermogensinstrumenten	€ 0,00	€ 0,00
160	Schuldbewijzen	€ 0,00	€ 0,00
220	Andere leningen en voorschotten dan onmiddellijk opeisbare vorderingen	€ 0,00	€ 1.004.356.283,86
230	Ander ontvangen onderpand	€ 0,00	€ 0,00
240	Uitgegeven eigen schuldbewijzen met uitzondering van eigen gedekte obligaties of ABS	€ 0,00	€ 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	€ 4.100.186,00	€ 4.100.186,00

4. 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 gebeurt dan ook periodiek door de Risk Manager. 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 terugbetaling van cliëntenkredieten weerspiegelt in de cashflows.

Prudentieel wordt een afwijking tot 20 percent tegenover het eigen vermogen getolereerd bij een parallelle rentebeweging van 200 basispunten. Op datum van de jaarrekening bedroeg de afwijking 17,99 percent bij een parallelle rentestijging van 200 basispunten waardoor er een verhoogde waakzaamheid vereist is.

In onderstaande tabel wordt een overzicht gegeven van de vermogensgevoeligheid en inkomensgevoeligheid ten gevolgen van een aantal scenario's inzake rentebewegingen.

	Vermogensgevoeligheid			Inkomstengevoeligheid			
	Economische Waarde Banking Book			Renteresultaat			
	CODE	excl. Commerciële marges	incl. Commerciële marges	Effectief	Verwacht		
		060	010	Vorige 12 maanden	Komende 12 maanden	Komende 13 tot 24 maanden	Komende 25 tot 36 maanden
	060	010	020	030	040	050	
1. Steilere rentecurve	100		194.535.238,82				
2. Korte termijn rentestijging	200		199.725.600,17				
3. Parallele rentestijging met 200 basispunten	300		185.566.439,34		35.453.360,98	30.302.493,98	28.379.779,98
4. Geen beweging	400		200.880.312,01	33.519.750,23	36.824.015,99	36.528.095,55	36.215.147,34
5. Parallele rentedaling met 200 basispunten	500		220.496.991,80		36.218.712,79	37.306.602,45	37.814.839,85
6. Korte termijn rentedaling	600		202.097.535,63				
7. Vlakke rentecurve	700		204.889.112,65				

De instelling maakt geen gebruik van inbedekkingsinstrumenten zoals rentederivaten.

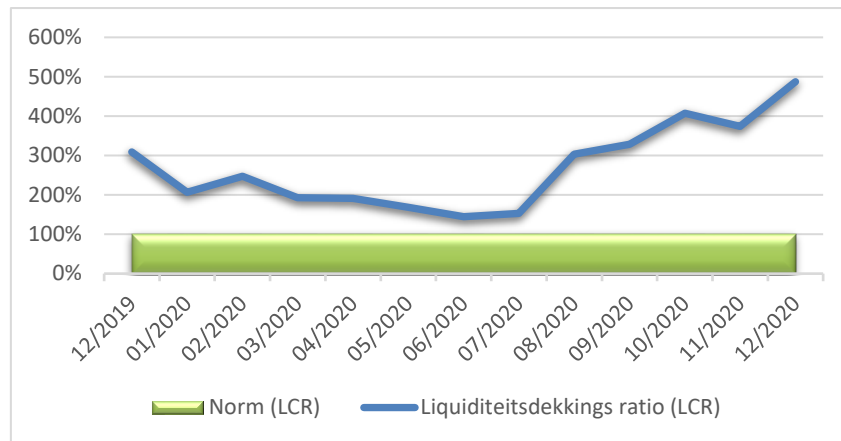
5. Liquiditeitsrisico

De liquiditeitspositie van de instelling wordt continu opgevolgd door de CFO. De afgelopen jaren beschikt 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.

In de onderstaande tabel wordt conform circulaire NBB_2018_06 het verloop van de liquiditeitsdekkingsratio (LCR) weergegeven.

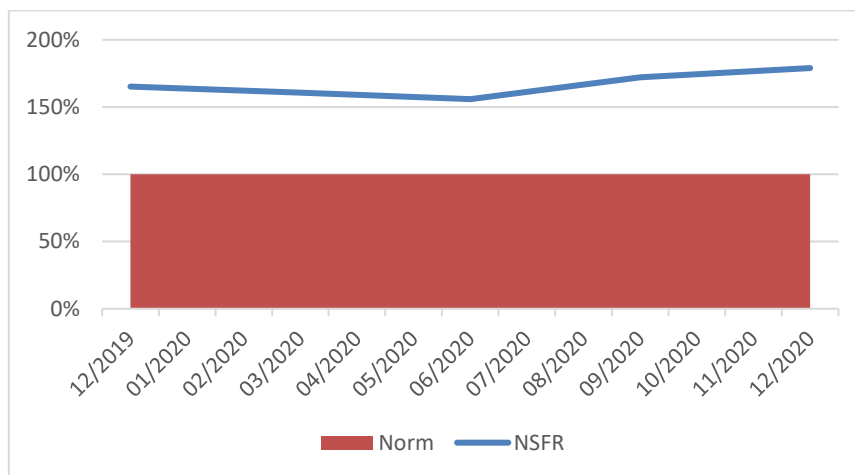
LCR	31/03/2020	30/06/2020	30/09/2020	31/12/2020
Liquiditeitsbuffer	€ 79.173.436,52	€ 62.166.152,56	€ 135.582.708,00	€ 198.565.447,12
Totaal nettokasuitstromen	€ 41.108.018,36	€ 43.014.211,11	€ 41.297.211,54	€ 40.745.972,87
Liquiditeitsdekkings ratio (LCR)	192,60%	144,52%	328,31%	487,33%

De volgende grafiek geeft nog een meer gedetailleerd verloop per maand weer van de LCR. De norm voor de ratio bedraagt 100 percent.



De LCR kende een dalend verloop in het eerste semester maar steeg sterk in de daarop volgende kwartalen omwille van de ruime liquiditeitsoverschotten die werden opgebouwd.

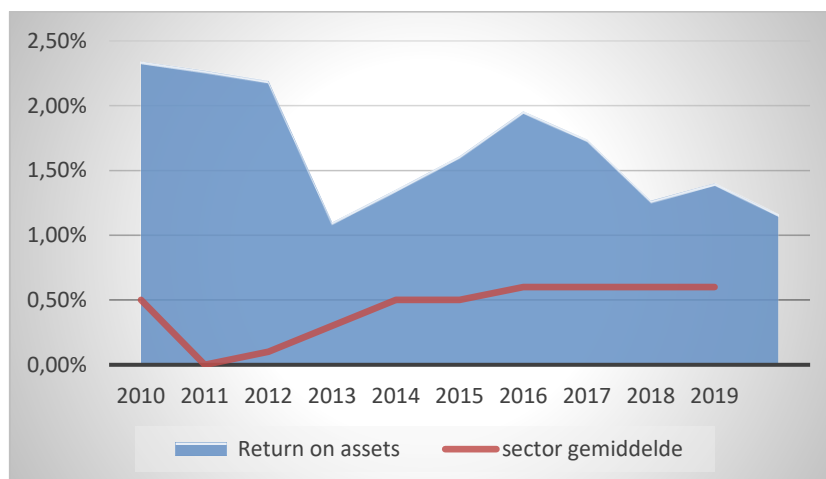
De onderstaande grafiek geeft verloop weer van de Net Stable Funding Ratio. De norm voor de ratio bedraagt eveneens 100 percent.



Vanaf 2018 wordt een ILAAP opgesteld. In dit document wordt het liquiditeitsrisico tegen het licht gehouden en wordt rekening gehouden met een tijdshorizon van drie jaar in de toekomst.

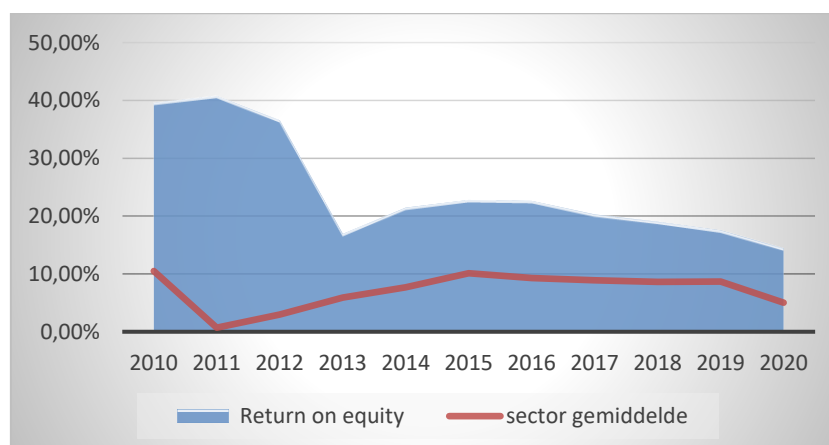
6. Andere risico's en ratio's

De overige risico's worden opgevolgd door de Risk Manager waar mogelijk en worden gekwantificeerd binnen de ICAAP. Uiteraard is dit niet steeds vanzelfsprekend. Denk maar aan de kwantificering van het reputatierisico.



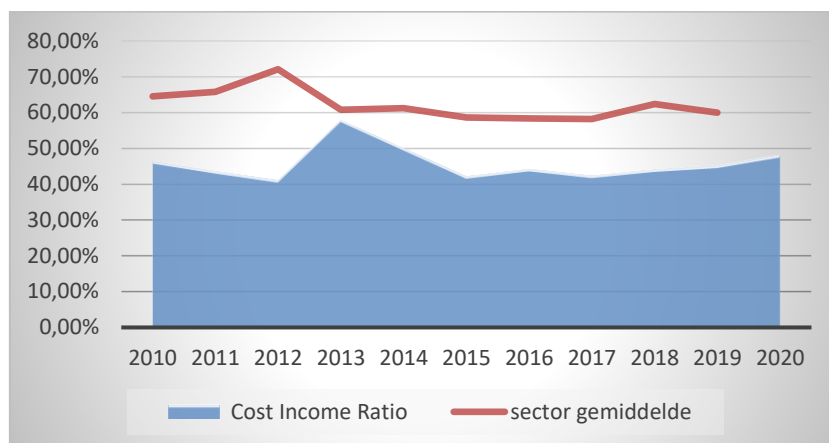
In een eerste bovenstaande grafiek wordt het verloop weergegeven van de Return on Assets (ROA). Waar deze voor 2013 steeds boven de twee percent lag, daalde deze door de relatief hoge kosten van de integratie van Goffin Bank naar 1,10 percent. In 2020 daalt deze door de impact van de pandemie. De sector behaalt in België een gemiddelde ROA van 0,6 percent in het derde kwartaal van 2019 (meest recente beschikbare cijfers – NBB Verslag 2019 pagina 152). Voor 2020 zijn op datum van de opmaak van het verslag geen recentere cijfers beschikbaar.

In de volgende grafiek wordt de Return on Equity (ROE) opgenomen.



De return on equity valt in 2020 terug naar 14,68 percent. Dit is het laagste cijfer in de afgelopen 15 jaar. Waar er in 2008 en 2010 geen impact was van de financiële crisis, is er nu wel een aanzienlijke impact. Het sectorgemiddelde bedraagt volgens de laatst beschikbare cijfers 5 percent in 2020 (NBB webinar 12/2/2021 Jaarverslag 2020).

In een laatste grafiek wordt de Cost/Income ratio (CIR) weergegeven.



De cost/Income ratio steeg in 2019 naar 48,06 percent. Ondanks deze stijging blijft de ratio beneden het laatste beschikbare sectorgemiddelde (meest recente beschikbare cijfers – NBB Verslag 2019 pagina 159).

Het zal de lezer duidelijk zijn dat CKV duidelijk beter scoort dan het gemiddelde van de sector. Dit is het gevolg van de gekozen strategie van de bank die zich richt op een duidelijke niche, zowel in België als in Frankrijk. Om op deze markten haar groei verder te zetten naar de toekomst wordt verder geïnvesteerd in een doordacht digitalisatietraject. In 2018 werd gestart met een integratie van de IT systemen met verschillende Fintechs die voor bijkomende funding kunnen zorgen. In mei 2020 ging de gedigitaliseerde kredietaanvraagapplicatie live en in het najaar werd deze nog aangevuld met een makelaarsplatform waar de tussenpersonen hun kredietaanvragen kunnen introduceren en opvolgen. In het najaar van 2020 werd gestart met de digitalisering van de depositowerving. Een roadmap werd opgesteld die periodiek wordt geëvalueerd en in functie van de bevindingen wordt aangepast waar nodig. De kosten die een dergelijke operatie met zich meebrengen werden deels geactiveerd en deels reeds ten laste genomen van het afgelopen boekjaar. Dit veroorzaakte de lichte stijging in de Cost/Income ratio.

E. COVID-19 PANDEMIE

Graag vatten wij in een afzonderlijk hoofdstuk de impact van de pandemie samen.

Het verloop van de balans verliep globaal zoals verwacht in een normaal jaar. Er was echter een belangrijke impact op de onderliggende details. De Belgische kredietportefeuille groeide niet zoals verwacht en kende zelfs een kleine krimp. Dit werd meer dan gecompenseerd door de groter dan voorziene groei van de Franse kredietportefeuille. Er is echter een belangrijk verschil in de rendabiliteit van beide kredietportefeuilles. Dit zorgde er voor dat de renteopbrengsten 6 miljoen euro lager waren dan verwacht. In dit bedrag zitten de reeds vermelde extra gereserveerde intresten (1,3 miljoen euro) en de uitgestelde intresten in het kader van de moratoria (0,3 miljoen euro).

De resultaten kenden zoals reeds vermeld nog een daling door een stijging van de

voorzieningen voor kredietrisico's met 1,2 miljoen euro en de recuperatie op dubieuze debiteuren viel 0,8 miljoen euro lager uit.

Met uitzondering van de gemiste opbrengsten uit de gedeerde kredietproductie, zijn de meeste van de vermelde bedragen in de toekomst te recupereren. De vraag is uiteraard wanneer want op datum van het schrijven van dit verslag is dit nog een open vraag. Het is immers onduidelijk wanneer de maatschappij en de economie zal terugkeren naar een normale situatie.

Uiteraard zorgde de pandemie ook voor een aantal besparingen op het vlak van uitbatings- en personeelskosten. Exemplarisch hiervoor zijn de kosten die verbonden zijn aan de verkoopkanalen van het Franse kredietsegment die slechts een derde bereikten van de kost in het voorgaande jaar. Ook de variabele lonen daalden significant (infra).

Globaal kan de rechtstreekse en de onrechtstreekse impact van de pandemie in 2020 begroot worden op meer dan 8 miljoen euro.

De impact op het nieuwe boekjaar wordt in dezelfde grootte verwacht.

F. GOVERNANCE

1. Raad van Bestuur

De Raad van Bestuur bestond in 2020 uit volgende leden:

Niet-uitvoerend en onafhankelijk	Functie
Prof. Dirk Meulemans	Voorzitter
Mevr. Charlotte Callens	Bestuurder
De H. François De Witte	Bestuurder
Prof. Dr. Nancy Huyghebaert	Bestuurder
Niet-uitvoerend – vertegenwoordiger aandeelhouder	
De H. Dominiek De Clerck	Bestuurder
Mevr. Veronique Santens	Bestuurder
Uitvoerend	
De H. Patrick Boelaert	Gedelegeerd Bestuurder
De H. Luc Boret	Gedelegeerd Bestuurder
De H. Rudi Deruytter	Gedelegeerd Bestuurder
De H. Hans Schrauwen	Gedelegeerd Bestuurder

De niet-uitvoerende bestuurders vormen met zeven de meerderheid van de leden. De voorzitter is een niet-uitvoerend en onafhankelijke bestuurder.

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

Conform de bepalingen van artikel 34 van de Bankwet werden geen afzonderlijke comités ingericht met uitzondering van een Audit- en Risicocomité. In dit comité zetelen enkel de niet-uitvoerende bestuurders. Het komt minstens viermaal per jaar bijeen. De taken van de overige in de Bankwet beschreven comités worden in de schoot van de Raad van Bestuur behandeld. De respectieve taken van deze comités worden opgenomen tijdens een afzonderlijke vergadering.

Alle vergaderingen, met uitzondering van het Audit- en risicocomité, worden bijgewoond door de heer Richie Verbruggen in zijn hoedanigheid van secretaris-generaal.

2. Directiecomité

Het Directiecomité bestond in 2020 uit vier leden.

	Functie	Verantwoordelijkheden
De H. Rudi Deruytter	CEO	Algemene leiding
		Compliance
De H. Patrick Boelaert	Commercieel directeur	Frontoffice
De H. Luc Boret	CFO – HRO	Fondsenwerving
		Boekhouding
		HRM
		ICT
		Risicobeheer
		Interne audit
De H. Hans Schrauwen	CCO	Backoffice kredieten
		Debiteurenbeheer
		Juridische zaken

Het Directiecomité komt minstens tweemaal per maand bijéén.

Alle vergaderingen worden bijgewoond door de heer Richie Verbruggen in zijn hoedanigheid van secretaris-generaal.

3. 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. De Raad van Bestuur wordt hierbij geadviseerd door het bijzonder adviescomité dat op het niveau van de Datex-groep werd opgericht en dat minstens éénmaal per jaar samenkomt. In 2020 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. Rekening houdend met de situatie rond de pandemie en de evolutie van het resultaat over het boekjaar 2020 in vergelijking met 2019, daalde de variabele verloning van de leden van Directiecomité met 21,3 percent ten opzichte van de toegekende bedragen in 2019.

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 percent van de vaste vergoeding binnen de groep – in 2020 werd globaal 30,9 percent 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 uitgestelde betalingen gerespecteerd alsook zijn er vanaf 2019 terugvorderingsclausules ingevoerd. 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.

2. Diversiteit

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

Op de werkvloer zijn beide geslachten quasi gelijk vertegenwoordigd (33 mannen – 30 vrouwen).

De Raad van bestuur bestaat uit 8 mannen en 3 vrouwen.

3. 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 gereguleerde markt
De Clerck Dominiek	Bestuurder	NV Steenhout – Management – Galmaarden	Gedelegeerd bestuurder	Neen
		NV Ter Lembeek International	Vertegenwoordiger	Neen
		NV Bercofin	Bestuurder	Neen
		NV Cefima	Bestuurder	Neen
		NV Immo Desan	Bestuurder	Neen
		NV Datex	Bestuurder	Neen
De Witte François	Bestuurder	BV FDW Consult Services	Afgevaardigd Bestuurder	Neen
		SA Safe Trading Holding	Gedelegeerd Bestuurder	Neen
Huyghebaert Nancy	Bestuurder	VZW Kinderdagverblijf Ooievaarsnest	Bestuurder	Neen
		Participatiemaatschappij Vlaanderen	Lid investeringscomité	Neen
Meulemans Dirk	Bestuurder	NV Datex	Voorzitter Raad van bestuur	Neen
Santens Veronique	Bestuurder	NV Steenhout – Management – Galmaarden	Gedelegeerd bestuurder	Neen
		NV Ter Lembeek International	Vertegenwoordiger	Neen
		NV Bercofin	Bestuurder	Neen
		NV Cefima	Bestuurder	Neen
		NV Immo Desan	Bestuurder	Neen
		NV Datex	Bestuurder	Neen
Callens Charlotte	Bestuurder	Eagle Eyes BV	Zaakvoerder	Neen
Boelaert Patrick	Gedelegeerd Bestuurder	NV Cefima	Gedelegeerd Bestuurder	Neen
		NV Immo Desan	Gedelegeerd Bestuurder	Neen
Boret Luc	Gedelegeerd Bestuurder	NV Datex	Uitvoerend Bestuurder	Neen
Deruytter Rudi	Gedelegeerd Bestuurder	NV Cefima	Gedelegeerd Bestuurder	Neen
		NV Immo Desan	Gedelegeerd Bestuurder	Neen
		NV Datex	Uitvoerend Bestuurder	Neen
		VZW Identifin	Bestuurder	Neen

4. Benoemingen

Het mandaat van twee niet-uitvoerende bestuurders komt op zijn vervaldag. De Raad stelt voor om hun mandaat te verlengen met een termijn van zes jaar tot na afloop van de jaarvergadering die gehouden wordt in 2027.

Het mandaat van de commissaris komt eveneens op zijn vervaldag. Het mandaat wordt verlengd voor een termijn van drie jaar tot na afloop van de jaarvergadering die gehouden wordt in 2024. De heer Roland Jeanquart wordt als vertegenwoordiger van de commissaris vervangen door de heer Jeroen Bockaert.

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

Per 31 december 2020 heeft de heer Hans Schrauwen zijn mandaat van uitvoerende bestuurder neergelegd welk door de Raad van Bestuur werd aanvaard. In zijn vervanging werd mevrouw Kathleen Debels aangesteld.

Eind februari 2022 komt het mandaat van de heer Patrick Boelaert tussentijds op zijn vervaldag.

5. Beheer van belangenconflicten

Binnen de instelling werd de Compliance Officer aangesteld om toezicht uit te oefenen op het beheer van potentiële conflicten. In 2015 werd een belangenconflictenbeleid goedgekeurd en geïmplementeerd.

Er werden geen belangenconflicten vastgesteld in hoofde van leden van de Raad van Bestuur en het directiecomité.

G. GEBEURTENISSEN NA BALANSDATUM

In de loop van 2019 vond een inspectie door de NBB plaats met als doelstelling een controle op de organisatie en interne controle met betrekking tot de governance en kredietverlening. In de loop van maart 2021 werd het definitieve verslag opgestuurd waarbij CKV midden april 2021 de finale aanbevelingen heeft ontvangen. Uiterlijk tegen midden mei 2021 zal de bank een lijst van concrete actiepunten (inclusief implementatieplan) op het vlak van verdere verfijning en formalisering van procedures en interne controlematregelen overmaken aan de NBB. Hiernaast werd door de regelgever aan CKV gevraagd voor bepaalde categorieën van kredieten op basis van een doorgedreven analyse de huidige gewogen blootstellingen formeel te onderbouwen. Deze oefening dient afgerond te zijn tegen eind september 2021. Ondanks een mogelijke belangrijke impact op de CET1 ratio van deze analyse, onder andere afhankelijk van de interpretatie van bepaalde prudentiële regels met betrekking tot de gewogen blootstellingen, tonen simulaties dat de minimum solvabiliteitslimieten in elk geval gerespecteerd zullen blijven en derhalve geen enkele invloed hebben op de continuïteit van de bank.

H. 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 het boekjaar 2020.

Waregem, 29 april 2021.

De Raad van Bestuur.



JAARREKENING

Hoofdzetel: Mannebeekstraat 33 – 8790 Waregem

Tel: 056/62.92.81 Fax: 056/61.10.79 E mail: info@ckv.be



ACTIVA

(In Euro)

	31/12/2020	31/12/2019
I. Kas, tegoeden bij centrale banken, postcheque- en girodiensten	139.881,27	104.790,98
II. Bij de centrale bank herfinancierbaar overheidspapier	0,00	0,00
III. Vorderingen op kredietinstellingen	203.072.051,16	138.236.529,83
A. Onmiddellijk opvraagbaar	203.072.051,16	138.236.529,83
B. Overige vorderingen (op termijn of met opzegging)	0,00	0,00
IV. Vorderingen op cliënten	877.009.877,72	789.274.835,58
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
VIII. Oprichtingskosten en immateriële vaste activa	3.851.092,47	5.124.450,24
IX. Materiële vaste activa	3.155.068,45	3.375.187,61
X. Eigen aandelen	0,00	0,00
XI. Overige activa	597.975,82	608.854,35
XII. Overlopende rekeningen	7.029.867,31	6.713.195,80
TOTAAL ACTIVA	1.094.855.814,20	943.437.844,39



PASSIVA

(In Euro)

	31/12/2020	31/12/2019
I. Schulden aan kredietinstellingen	0,03	50.752,53
A. Onmiddellijk opvraagbaar	0,03	50.752,53
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	958.352.926,43	813.566.969,12
A. Spaargelden / spaardeposito's	334.803.323,93	360.691.538,12
B. Andere schulden	623.549.602,50	452.875.431,00
1. Onmiddellijk opvraagbaar	0,00	0,00
2. Op termijn of met opzegging	623.549.602,50	452.875.431,00
3. Wegens herdiscontering van handelspapier	0,00	0,00
III. In schuldbewijzen belichaamde schulden	31.582.015,92	37.625.810,85
A. Obligaties en andere vastrentende effecten in omloop	31.582.015,92	37.625.810,85
B. Overige schuldbewijzen	0,00	0,00
IV. Overige schulden	3.441.326,08	4.034.249,96
V. Overlopende rekeningen	13.257.991,58	12.539.842,80
VI. A. Voorzieningen voor risico's en kosten	133.388,47	236.683,94
1. Pensioen- en soortgelijke verplichtingen	0,00	3.295,47
2. Belastingen	0,00	0,00
3. Overige risico's en kosten	133.388,47	233.388,47
B. Uitgestelde belastingen	0,00	0,00
VII. Fonds voor algemene bankrisico's	1.550.999,62	1.550.999,62
VIII. Achtergestelde schulden	0,00	0,00
EIGEN VERMOGEN	86.537.166,07	73.832.535,57
IX. Kapitaal	37.500.000,00	37.500.000,00
A. Geplaatst kapitaal	37.500.000,00	37.500.000,00
B. Niet opgevraagd kapitaal	0,00	0,00
X. Uitgiftepremies	0,00	0,00
XI. Herwaarderingsmeerwaarden	0,00	0,00
XII. Reserves	8.099.395,29	6.843.645,29
A. Wettelijke reserve	3.750.000,00	3.750.000,00
B. Onbeschikbare reserves	0,00	0,00
1. Voor eigen aandelen	0,00	0,00
2. Andere	0,00	0,00
C. Belastingvrije reserves	4.349.395,29	3.093.645,29
D. Beschikbare reserves	0,00	0,00
XIII. Overgedragen winst (overgedragen verlies (-))	40.937.770,78	29.488.890,28
TOTAAL PASSIVA	1.094.855.814,20	943.437.844,39



CKV
OPBRENGSTEN
(In Euro)

	31/12/2020	31/12/2019
I. Rente-opbrengsten en soortgelijke opbrengsten	43.886.300,48	45.575.478,39
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	1.832.560,53	1.546.023,27
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	2.820.911,49	3.624.683,73
XVI. Ontrekking aan voorzorgfondsen	0,00	0,00
XVII. Uitzonderlijke opbrengsten	6.000,00	2.037,06
A. Terugneming van afschrijvingen en van waardeverminderingen 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	6.000,00	2.037,06
TOTAAL OPBRENGSTEN	48.545.772,50	50.748.222,45



KOSTEN

(In Euro)

	31/12/2020	31/12/2019
II. Rentekosten en soortgelijke kosten	10.366.550,25	12.038.467,62
V. Betaalde provisies	3.841.740,10	4.737.819,14
VII. Algemene beheerskosten	13.731.087,34	12.392.692,83
A. Bezoldigingen, sociale lasten en pensioenen	4.306.462,03	4.074.718,98
B. Overige beheerskosten	9.424.625,31	8.317.973,85
VIII. Afschrijvingen en waardeverminderingen op oprichtingskosten, op immateriële en materiële vaste activa	2.435.094,21	2.261.564,59
IX. Waardeverminderingen op vorderingen en voorzieningen voor de posten buiten balansstelling <I. Eventuele passiva> en <II. Verplichtingen met een potentieel kredietrisico>	1.074.790,84	494.102,41
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 met een potentieel kredietrisico>	0,00	0,00
XIII. Toevoegingen aan het fonds voor algemene bankrisico's	0,00	0,00
XV. Overige bedrijfskosten	0,00	0,00
XVIII. Uitzonderlijke kosten	113.904,71	33.414,60
A. Uitzonderlijke afschrijvingen en waardeverminderingen op oprichtingskosten, op immateriële en materiële vaste activa	0,00	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	113.904,71	33.414,60
XX. Belastingen	4.277.974,55	5.577.735,90
XXI. Winst van het boekjaar	12.704.630,50	13.212.425,36
XXII. Toevoeging aan belastingvrije reserves	1.255.750,00	114.045,29
XXIII. Te bestemmen winst van het boekjaar	11.448.880,50	13.098.380,07
TOTAAL KOSTEN	48.545.772,50	50.748.222,45



POSTEN BUITEN-BALANSTELLING

(In Euro)

	31/12/2020	31/12/2019
I. Eventuele passiva	0,00	0,00
II. Verplichtingen met een potentieel kredietrisico	201.078.984,87	159.118.176,31
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	201.078.984,87	159.118.176,31
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	32.676.200,00	38.683.500,00
A. Waarden gehouden onder fiducieregeling	0,00	0,00
B. Open bewaring en gelijkgestelde	32.676.200,00	38.683.500,00
IV. Te storten op aandelen	0,00	0,00



RESULTAATVERWERKING

(In Euro)

	31/12/2020	31/12/2019
A. Te bestemmen winstsaldo	40.937.770,78	29.488.890,28
1. Te bestemmen winst van het boekjaar	11.448.880,50	13.098.380,07
2. Overgedragen winst van het vorige boekjaar	29.488.890,28	16.390.510,21
B. Onttrekking aan het eigen vermogen	0,00	0,00
C. Toevoeging aan het eigen vermogen	0,00	0,00
D. Over te dragen resultaat	40.937.770,78	29.488.890,28
1. Over te dragen winst	40.937.770,78	29.488.890,28
2. Over te dragen verlies	0,00	0,00
E. Tussenkost 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 Centrale Kredietverlening nv
over het boekjaar 2020

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 2020:

Verklaring over de jaarrekening zonder voorbehoud