




Jaarverslag 2022



Centrale Kredietverening NV
Mannebeekstraat 33 | B-8790 Waregem
+32 (0)56 62 92 81 | info@ckv.be | www.ckv.be | BTW BE 0400 040 965



"In 2022 kwam een
eind aan de periode
van lage en zelfs
negatieve rentevoeten
die 10 jaar duurde."

Verslag van de raad van bestuur aan de algemene vergadering van 25 mei 2023

De Raad heeft de eer en het genoegen verslag uit te brengen over de activiteit van de instelling tijdens het boekjaar 2022 en U tevens de jaarrekening afgesloten op 31 december 2022 ter goedkeuring voor te leggen.

Het jaar 2022 kondigde zich aan als een hoopvol jaar. De laatste stuiptrekkingen van het Covid-19 virus leken achter de rug en er kwam eindelijk terug zicht op een normaal functionerende wereldeconomie. Op 24 februari 2022 leek echter deze hoop de grond te worden ingeboord door de Russische invasie in Oekraïne. De economische gevolgen bleven niet uit maar troffen vooral Europa. De afhankelijkheid van Russische fossiele brandstoffen zoals aardolie en vooral aardgas en onderdelen gefabriceerd in Oekraïense toeleveringsbedrijven van onder meer de auto-industrie werden pijnlijk duidelijk. Dit veroorzaakte een opstoot van de inflatie en de vrees op een recessie. Centrale banken bestreden de te hoge inflatie met een stijging van de rente. De Amerikaanse Fed startte hiermee reeds half maart en de ECB volgde eind juli. Hiermee kwam een einde aan een periode van lage en zelfs negatieve rentevoeten die tien jaar duurde. De nationale overheden voelden zich genoodzaakt om de koopkracht van hun bevolking te ondersteunen en namen diverse maatregelen om de effecten van de stijgende energieprijzen te milderen. Uiteindelijk bleef een recessie uit en ondanks de aanslepende oorlog ontstond er opnieuw wat economisch optimisme die gefundeerd is op de inmiddels dalende energieprijzen en die geleidelijk aan de inflatie wat temperen.

De impact op de instelling bleef uiterst beperkt en situeerde zich uitsluitend tot het toestaan van betalingsuitstel in het kader van een moratorium die de Belgische overheid instelde.

Voorwoord van de CEO

Beste lezer,

Graag geef ik hier een summier samenvatting van wat er in onze CKV-familie leeft. Verder in dit jaarverslag komt u er veel meer over te weten.

2022 was een bewogen jaar maar voor ons een topjaar. Bewogen wordt soms te snel gebruikt maar door de inval van Rusland in Oekraïne volledig op zijn plaats.

Wij slaagden er met CKV in om belangrijke mijlpalen in ons strategisch plan 2025 te bereiken en in uitvoering te zetten. Onze digitalisering draait verder op volle toeren. De onverminderde aandacht voor duurzaamheid en klimaatverantwoordelijkheid blijft behouden.

CKV heeft in 2022 haar hoogste resultaat ooit gerealiseerd. Dit is grotendeels te danken aan het uitstekende werk van alle medewerkers van de bank. Wij zijn er als familie fier op en we mogen stellen dat dankbaarheid hier echt op zijn plaats is.

Wij profileren ons verder als een aantrekkelijke werkgever die het welzijn van de medewerkers als topprioriteit blijft beschouwen.

De kosten zijn perfect onder controle gehouden, waardoor de cost income ratio van CKV de beste is in de klas.

Hoewel 2022 een succesvol jaar was voor CKV, wordt 2023 uitdagender. De bank zal te maken krijgen met stijgende fundingkosten, wat gevolgen kan hebben voor de bedrijfsvoering. Daarnaast zal nieuwe regelgeving van invloed zijn op de berekeningen van de risk weighted assets van de bank.

CKV blijft echter zoals steeds zich inzetten om haar klanten op de best mogelijke manier te bedienen.

De bank zal er alles aan doen om op een efficiënte en effectieve manier te blijven werken en de dienstverlening aan klanten te optimaliseren waar mogelijk.

CKV heeft in 2022 haar hoogste resultaat ooit gerealiseerd.

De bank blijft zich richten op het bieden van de best mogelijke financiële oplossingen voor haar klanten, ondanks de uitdagingen die 2023 met zich mee kan brengen.

Als u ons en onze familie beter wil leren kennen, dan is dit verslag warm aanbevolen lektuur. Ik wens u alvast veel leesgenot!



Rudi Deruytter
CEO

Missie en visie

Waarvoor staat CKV?

De bank CKV biedt financiële oplossingen aan particulieren en ondernemingen die door hun specifieke situatie deze oplossing niet of moeilijk vinden. CKV helpt hen met een oplossing op maat zodat zij het nodige perspectief kunnen behouden of kunnen krijgen.

Waarvoor gaat CKV?

CKV wil binnen de niche in de markt van specifieke financiële situaties de nummer 1 specialist zijn in het bieden van globale kredietoplossingen op maat. CKV streeft ernaar om dit te doen in nauwe samenwerking met kredietmakelaars en door verdere nicheopportuniteiten in de markt te zoeken en te ontwikkelen. CKV is in de markt een speler die de kredietmakelaars ziet als zijn key accounts waarmee we op een persoonlijke, eenvoudige, relevante, efficiënte en win-win manier samenwerken.



Activiteit

1 Kredieten

Sinds 2011 stijgt de kredietproductie jaar na jaar. Dit is onlosmakelijk verbonden met de groei die de instelling doormaakt. In 2013 werd de kredietactiviteit uitgebreid na de integratie van Goffin Bank. Dit zorgde voor een verdubbeling van de productie. In 2018 werd na de overname van een Franse kredietportefeuille de activiteit op de Franse markt opgestart. Dit zorgde ervoor dat de kredietproductie bijna verdrievoudigde in vijf jaar tijd.

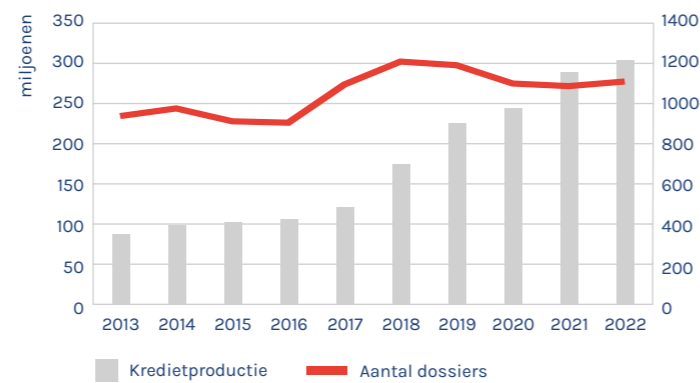
Grafiek 1

Dankzij deze groei werd in 2022 de kaap van 300 miljoen euro gerond. Concreet werden 1.113 nieuwe kredietcontracten afgesloten voor een totaal bedrag van 304,4 miljoen euro. Het aantal nieuwe kredietcontracten bleef hiermee nagenoeg stabiel gedurende de laatste drie jaar. Het gemiddeld kredietbedrag stijgt verder tot 273.500 euro. Vooral in de Franse markt worden kredieten voor hogere bedragen afgesloten.

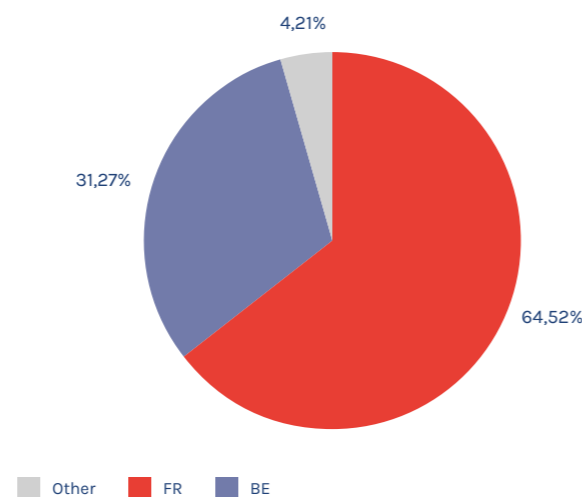
De stijging van de totale kredietproductie ten opzichte van het voorgaande jaar bedraagt 15,25 miljoen euro, wat overeenstemt met 5,27 percent.

In 2022 werden geen grote kredietdossiers gerealiseerd (verleend kredietbedrag is groter dan tien percent van het eigen vermogen).

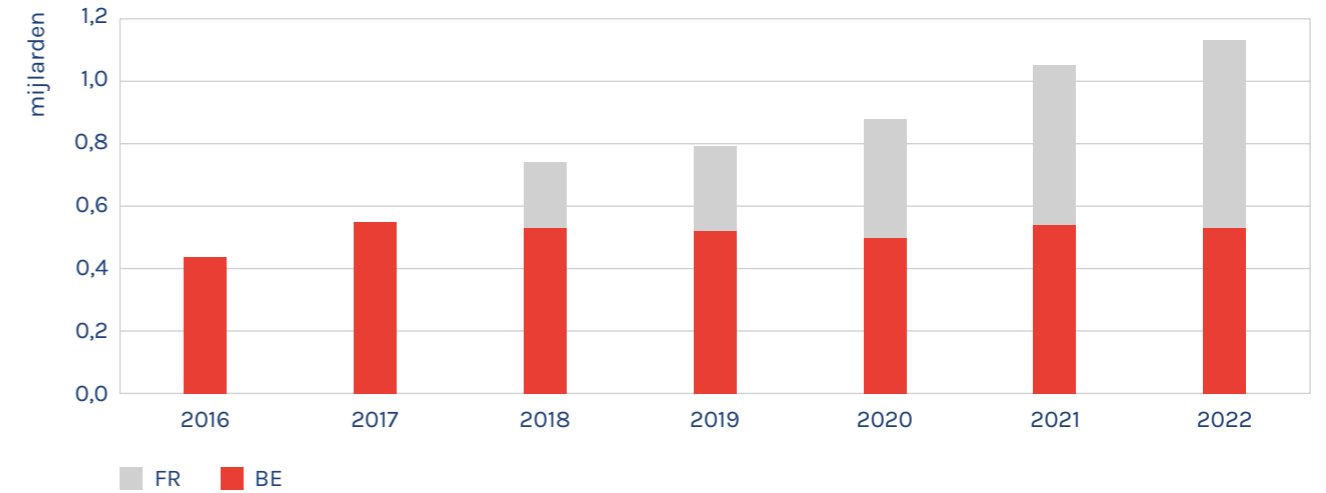
De Franse markt stond in voor 64,5 percent van de kredietproductie. Naast de hypothecair gewaarborgde productie in België en Frankrijk,



Grafiek 1 - Kredietproductie per jaar



Grafiek 2 - Kredietproductie per land in 2022



Grafiek 3 - Kredietomloop per jaar

werd een klein volume anders gewaarborgde kredieten verkocht.

Grafiek 2

De Belgische productie steeg in 2022 met iets minder dan dertig percent. De Franse productie daalde licht.

In 2022 werden geen kredietportefeuilles aangekocht.

De totale omloop van de kredietportefeuille stijgt verder door. Zowel het Belgische als het Franse segment kennen een stijging. Het belang van de Franse kredietportefeuille heeft inmiddels dit van de Belgische overschreden.

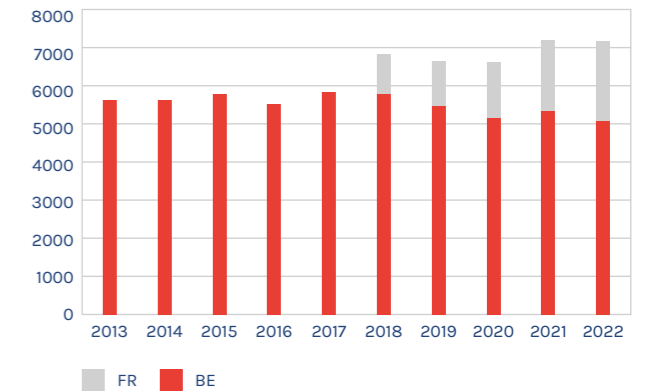
Grafiek 3

Het aantal beheerde dossiers bleef quasi stabiel in 2022. Het aandeel aan Franse dossiers bedraagt slechts iets minder dan dertig percent ondanks het feit dat deze instaan voor meer dan de helft van de omloop.

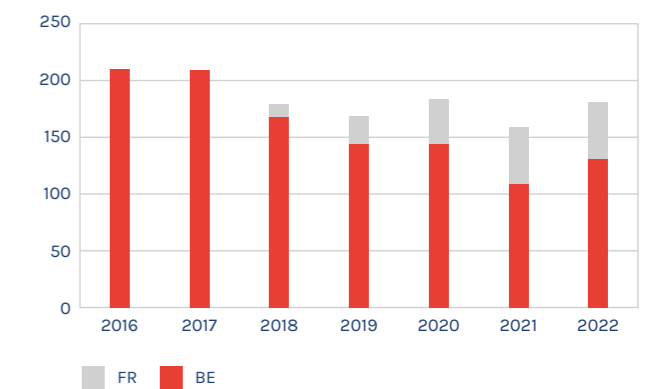
Grafiek 4

In 2022 liep het aantal geregistreerde kredietmakelaars in België verder terug. Desalniettemin steeg het aantal kredietmakelaars actief binnen de instelling voor het eerst sinds 2017. In Frankrijk bleef het aantal kredietmakelaars gelijk.

Grafiek 5



Grafiek 4 - Beheerde dossiers per jaar



Grafiek 5 - Aantal kredietmakelaars per land en per jaar

25%

Verrichtingen via
netbanking

5,25%

stijging
termijnschulden



2 Termijndeposito's en Schuldbewijzen

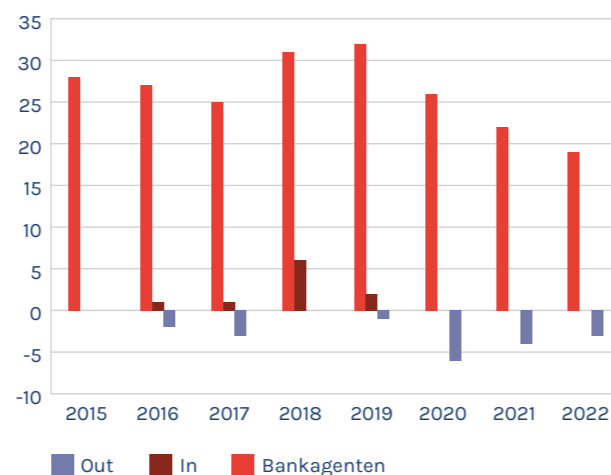
In 2022 werd voor 280,8 miljoen euro ingeschreven op langlopende en voor 6,7 miljoen euro op kortlopende termijrekeningen (met een looptijd van minder dan één jaar) terwijl 244,9 miljoen euro aan termijndeposito's op vervalddag kwam.

In Vlaanderen worden de depositoproducten verdeeld via een netwerk van bankagenten. In de afgelopen jaren werd gewerkt aan een verdere professionalisering. Het aantal bankagenten daalde verder in 2022. In de grafiek wordt een beeld geschetst van het aantal bankagenten.

Grafiek 6

De netbanking tool stond in zijn eerste volledige jaar in voor meer dan een vierde van het aantal verrichtingen.

De bankagenten stonden in 2022 in voor iets minder dan 40 percent van de inschrijvingen op langlopende termijrekeningen. In 2021 was dit slechts 27 percent. Deze comeback is te danken aan de stijgende rentevoeten waardoor de keuze van de spaarder voor een termijrekening terug aan belang won. Hierbij dient wel te worden opgemerkt dat deze stijging zich pas manifesteerde in het tweede semester van 2022. Het belang van het Belgische distributiekanaal nam terug toe. De omloop steeg met 47,5 miljoen euro.



Grafiek 6 - Bankagenten per jaar

De buitenlandse fintech platformen droegen voor iets meer dan 60 percent bij aan de inschrijvingen op termijrekeningen. Nog meer dan in het verleden, wordt ingeschreven op termijrekeningen met een looptijd van één jaar. Dit zorgt voor het hoge aantal inschrijvingen. De omloop daalde echter met 4,8 miljoen euro. Deze daling situeert zich volledig in de kortlopende termijrekeningen met een looptijd van minder dan één jaar.

In 2022 kende de instelling bijgevolg een stijging van de termijnschulden zoals weergegeven in de volgende tabel:

	2021	2022	Evolutie
Termijrekeningen	671.102.186,56 €	718.464.393,45 €	+7,06 percent
Schuldbewijzen	27.247.424,77 €	16.547.925,08 €	-30,27 percent
Totaal	698.349.611,33 €	735.012.318,53 €	+5,25 percent



1^{ste}
kredietinstelling in
België die de rente
op spaarrekeningen
verhoogde

4,73%
stijging omloop

3 Zichtdeposito's (spaarrekeningen)

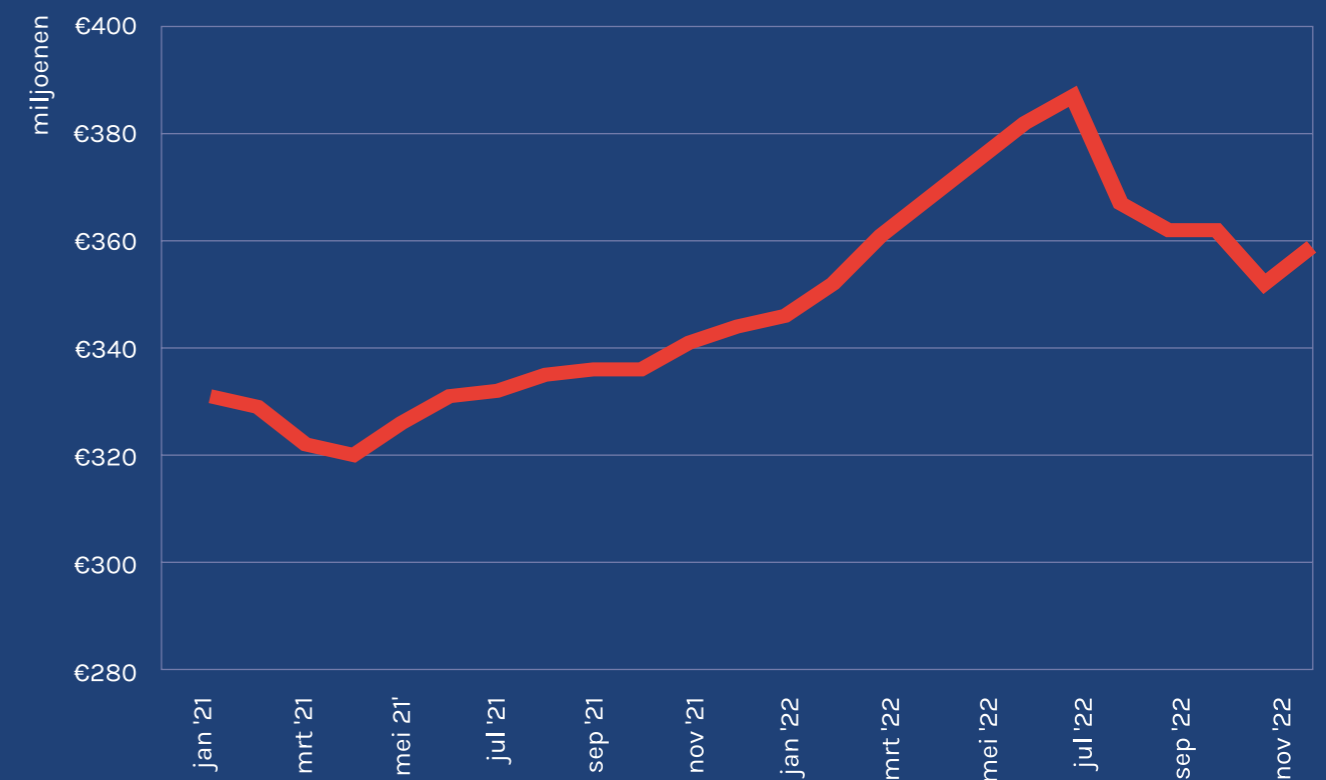
De portefeuille spaarrekeningen kende tot en met juli een geleidelijke stijging, wat eigenlijk een voortzetting was van de trend die zich manifesteerde vanaf het tweede kwartaal van 2021. Deze stijging was onlosmakelijk verbonden aan het teruglopen van de omloop van termijnrekeningen in het eerste semester. De geopolitieke spanningen in Oost-Europa zorgden voor een hoge inflatie en de verwachting dat de rentevoeten op korte termijn zouden stijgen. Dit laatste in navolging van de rentestijgingen in de Verenigde Staten die reeds startten in maart 2022. De ECB wachtte echter tot eind juli om de rente

voor de eerste keer te verhogen. In deze context verkoos de spaarder om zijn tegoeden die op vervalddag kwamen voorlopig te parkeren op een spaarrekening ondanks de schamele rentevergoeding. Vanaf augustus zette zich een daling in door de omgekeerde beweging van de spaarrekening naar termijnrekening. In oktober besliste de instelling om de rentevergoeding op de spaarrekening te verhogen en was daarmee de eerste kredietinstelling in België, hetgeen zorgde voor heel wat aandacht in de Belgische pers. Het gros van de kredietinstellingen in België hielden immers nog vast aan de minimum rente. Pas op het einde van het jaar beslisten de systemische banken om ook hun rentevergoeding op te trekken. Ondanks de ruime belangstelling van de pers bleef de omloop van de spaarrekeningen nog verder teruglopen tot het einde van het jaar. Pas in december steeg de omloop opnieuw.

Grafiek 7

De omloop van de spaarrekeningen steeg licht in 2022 met 4,73 percent.

De spaarder verkoos om zijn tegoeden die op vervalddag kwamen voorlopig te parkeren.



Grafiek 7 - Omloop spaarrekeningen

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 aan de hand van specifieke procedures en rapporteringstools. Het betreft onder meer kredietrisico, renterisico, concentratierisico, operationeel 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 Risicobeheersfunctie. Deze staat in direct en permanent overleg met de CEO & CFO.

De Risicobeheersfunctie speelt een essentiële rol binnen het risicobeheersysteem van de instelling en verzorgt onder andere het identificeren, beoordelen, opvolgen en rapporteren van de risico's waaraan de instelling onderworpen is. Alsook staat de functie in voor het verlenen van advies aan alle onderdelen van de instelling (management en operationele diensten) inzake het uitvoeren van hun taken en verantwoordelijkheden binnen het risicobeheersysteem (o.a. implementatie van risico-mitigerende maatregelen, interne controles, etc.) van de instelling en het toepassen van geldende wettelijke vereisten inzake risicobeheer.

De Risicobeheersfunctie staat in voor alle kwantitatieve en kwalitatieve externe prudentiële rapporteringen dewelke gelinkt zijn aan het risicobeheer en 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 stand van zaken van de uitvoering van de activiteiten door de Risicobeheersfunctie, alsook de rapportering van de risico's en hun evolutie in vergelijking met de risicoappetijt.

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

Ook brengt de Risicobeheersfunctie 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 alle relevante risico's in het afgelopen boekjaar aan de hand van een uitgebreid risicojaarverslag. Daarnaast brengt de Risicobeheersfunctie 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.

Sinds 2015 wordt door de instelling een herstelplan opgesteld. Hierbij kan de instelling sinds 2022 gebruik maken van de circulaire NBB_2022_10 waarin de richtsnoeren worden toegelicht voor het opstellen van een vereenvoudigd herstelplan. Een herstelplan is een managementstrategie die beoogt een faling 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

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

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. Een actualisatie van het herstelplan gebeurt tenminste om de twee jaar. Zoals gesteld, rapporteert de Risicobeheersfunctie

De Risicobeheersfunctie rapporteert per kwartaal aan de hand van een monitoringkader over de blootstelling aan de verschillende risico's.

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 (aandachts-indicatoren) zijn gekoppeld.

In 2022 werden voor enkele parameters een overschrijdingvaneendrempelwaarde vastgesteld. Een eerste overschrijding die voorkomt sinds de start van de betreffende rapportering, heeft betrekking op de activabezwarende. Deze overschrijding werd 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 het renterisico. Concreet heeft een (markt)rentestijging nadelige gevolgen voor het economisch vermogen en de inkomsten van de instelling. Voornoemde overschrijdingen zijn tevens gelijkaardig aan deze vastgesteld in 2021 en worden van nabij door het Directiecomité opgevolgd.

In 2022 werd tevens een stijgende evolutie van de ratio niet-renderende kredieten vastgesteld: onderhavig een eenzijdige beslissing van de toezichthouder inzake de interpretatie van de definitie van dergelijke "niet-renderende kredieten" is deze structureel met ongeveer 20 percent gestegen. Deze beslissing heeft er tevens voor gezorgd dat de kapitaalratio onder druk kwam te staan. Deze is echter nooit gedaald tot onder de wettelijke vereiste. Ook deze ratio wordt van nabij door het Directiecomité opgevolgd. Verderop dit jaarverslag, onder punt D. Vereisten en ratio's - Eigenvermogensvereisten, wordt deze evolutie in detail omschreven.



Financiële rapportering

1 Balans

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

Sinds 2016 blijft het balanstotaal stijgen. De stijging belooft 5,73 % oftewel 67,1 miljoen euro ten opzichte van het vorige boekjaar. In de grafiek wordt het verloop van het balanstotaal opgenomen gedurende de laatste tien boekjaren.

Grafiek 8

Waar in het verleden een groei meestal gepaard ging met een externe oorzaak zoals de integratie van Goffin Bank in 2013 of een kredietportefeuille in 2013, 2014, 2015, 2017, 2018 en 2021, toont 2022 een mooie groei die volledig organisch is.

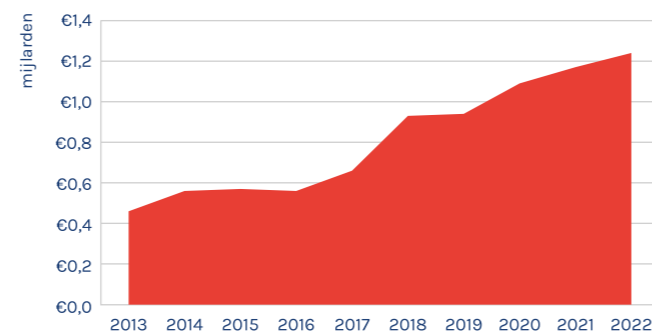
Het effect van de externe kredietportefeuilles wordt nog duidelijker in de volgende grafiek inzake de kredietomloop. De kredietomloop steeg in 2022 met 7,24 percent oftewel 76,7 miljoen euro.

Grafiek 9

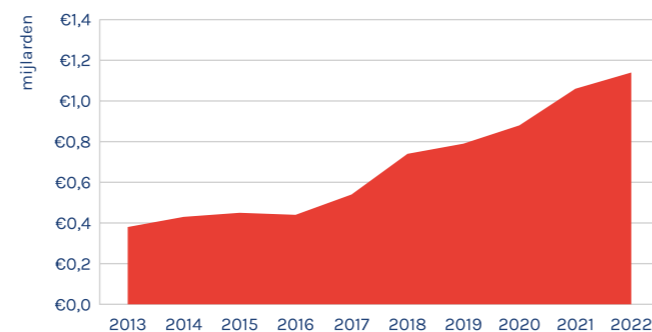
De organische groei in 2022 is iets lager dan in de afgelopen twee jaar door de terugval van de Franse kredietproductie. De groei situeert zich zowel in het Belgische als in Franse kredietsegment. De overgenomen kredietportefeuilles kennen een uitdovend verloop.

Grafiek 10

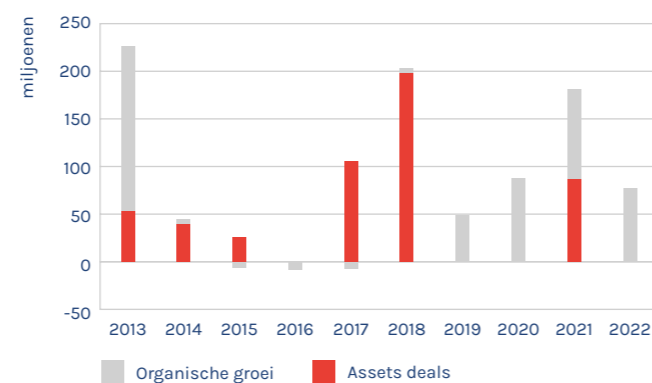
De vervroegde terugbetalingen stijgen in 2022 voor het derde jaar op rij tot het hoogste bedrag ooit. In totaal werden voor 168,9 miljoen euro kredieten vervroegd terugbetaald. Dit blijft zorgen



Grafiek 8 - Balanstotaal per jaar



Grafiek 9 - Kredietomloop per jaar



Grafiek 10 - Organische groei per jaar

De groei in kredietproductie situeert zich zowel in het Belgische als het Franse kredietsegment.

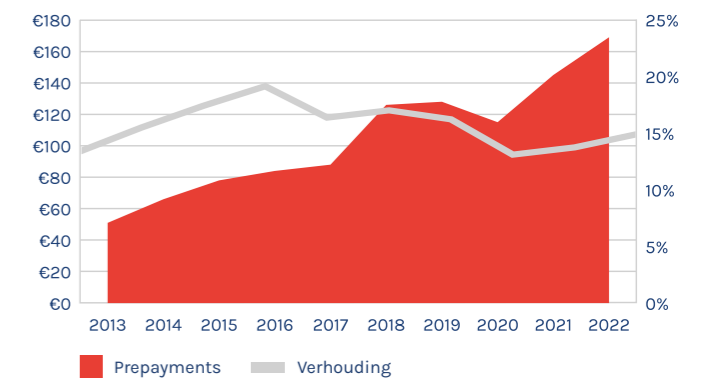
voor een lage gemiddelde duration van de kredieten. Sinds 2021 is er terug een dalende trend naar een gemiddelde duration van 6,72 jaar in 2022. Deze wordt gegenereerd door de verwachte stijging van de rentevoeten waardoor heel wat cliënten versneld terug betalen.

Boekjaar	Vervroegde terugbetaling	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

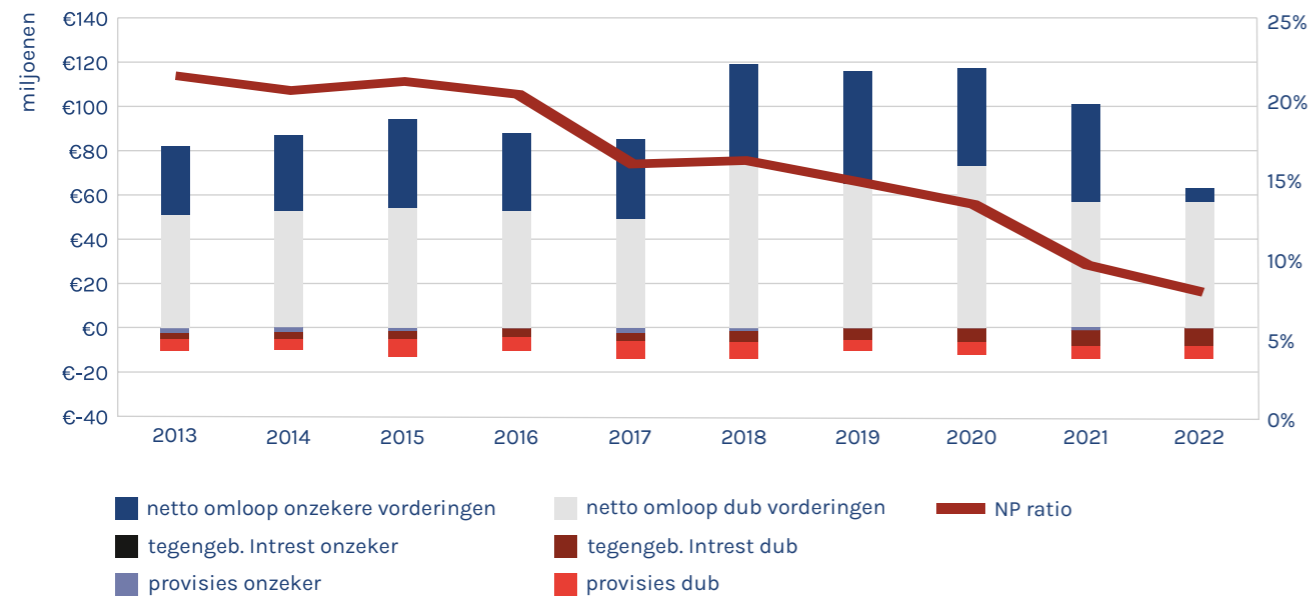
De vervroegde terugbetalingen blijven een aanzienlijk bestanddeel uitmaken van de funding van de instelling. In de grafiek wordt een weergave gegeven van het verloop van de vervroegde terugbetalingen in de afgelopen tien jaar.

Grafiek 11

De hoge graad aan vervroegde terugbetalingen is eigen aan de niches waarin de instelling werkzaam is en is niet uitzonderlijk. De verhouding ten opzichte van de globale omloop stijgt in 2022 voor het tweede jaar op rij naar 14,88 percent. Deze ratio blijft hiermee beneden het tienjaarlijks gemiddelde.



Grafiek 11 - Vervroegde terugbetalingen per jaar



Grafiek 12 - NP-ratio per jaar

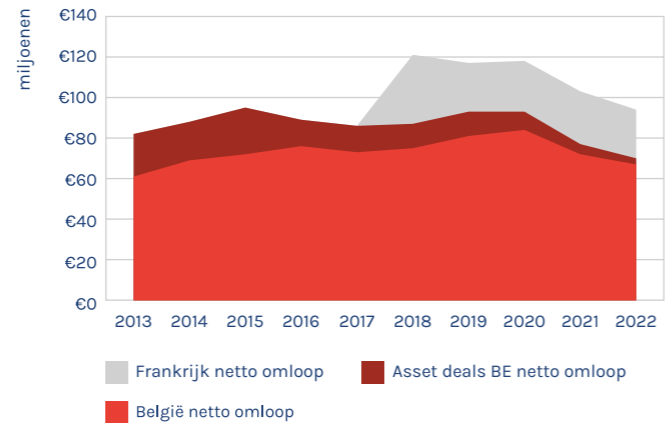
Het netto uitstaande bedrag van de oninbare en dubieuze kredieten bleef in 2022 nagenoeg stabiel en bedraagt 57,6 miljoen euro. De onzekere vorderingen kenden een mooie daling met bijna 16 percent naar 37,6 miljoen euro. Globaal dalen de onzekere en oninbare vorderingen in 2022 met 7,2 miljoen euro. Bij de berekening van de vermelde cijfers wordt enkel rekening gehouden met de effectieve boekhoudkundige definitie van achterstand en niet met de prudentiële definitie (infra).

Grafiek 12

De daling die in het vorig boekjaar werd ingezet, zet zich dus door. Het belang ten opzichte van de totale omloop daalt verder tot 8,39 percent. In 2022 kon ingevolge het verdwijnen van de Covid-19 moratoria terug efficiënter gewerkt worden aan het zoeken van een oplossing voor kredieten met achterstallen. De nieuwe moratoria die gelanceerd werden in het kader van de “energiecrisis” hadden geen of weinig impact.

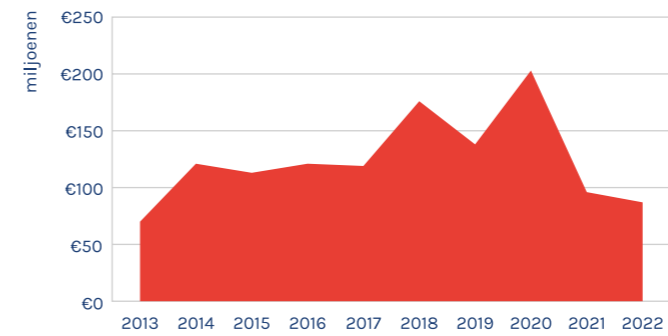
Grafiek 13

De daling van de netto omloop situeert zich opnieuw vooral in het Belgische kredietsegment en bij de aangekochte kredietportefeuilles van Belgische origine. In het Franse kredietsegment werd een kleine daling vastgesteld. Het betreft vooral kredieten uit de overgenomen kredietportefeuille.

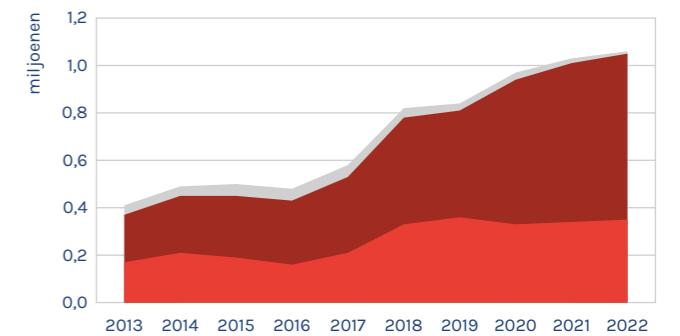


Grafiek 13 - Netto omloop per jaar

De onzekere vorderingen kenden een mooie daling met bijna 16 percent.



Grafiek 14 - Vorderingen op kredietinstellingen per jaar



Grafiek 15 - Overzicht schulden per jaar

Het bruto uitstaand bedrag van de achterstallige vorderingen daalt synchroon met het netto uitstaand bedrag. De gereserveerde intresten kenden een kleine daling en de aangelegde voorzieningen daalden sterk met bijna 24 percent. Globaal is er een daling van de achterstallige vorderingen met 11,03 percent.

In 2022 werd voor 0,55 miljoen euro aan kredietverliezen geboekt waarvan 0,51 miljoen euro betrekking hadden op door de instelling verstrekte dossiers. De loan loss ratio daalt in 2022 naar 0,05 percent wat in lijn ligt met het sectorgemiddelde (bron: NBB Verslag 2022 pagina 170).

De vorderingen op kredietinstellingen bestaan bij CKV uitsluitend uit direct opvraagbare tegoeden. Zij vormen de basis van de liquiditeitspositie van de instelling. In de volgende grafiek wordt een overzicht gegeven van het verloop gedurende de laatste tien boekjaren.

Grafiek 14

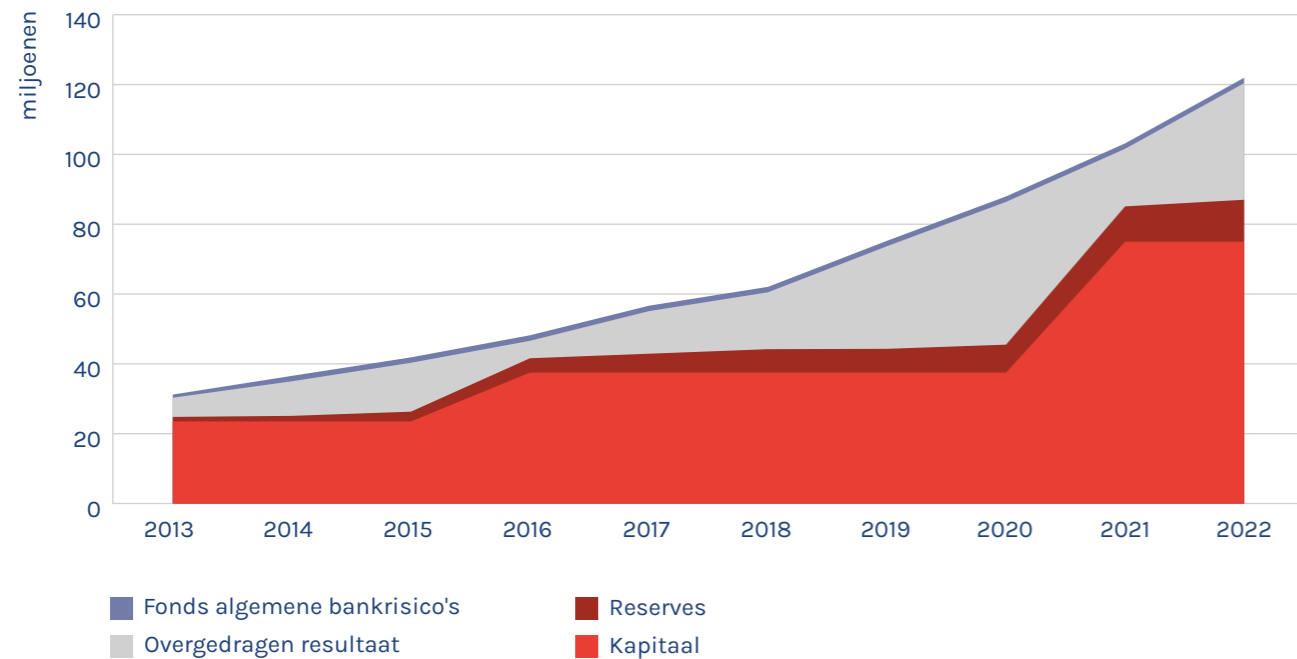
Sedert 2008 zijn hogere liquiditeitsvereisten ingevoerd die probleemloos door CKV kunnen worden gerespecteerd. De grafiek hierboven geeft de toestand per eindejaar weer. In het eerste semester bleven de liquide middelen op een relatief hoog peil met ruime overschotten. Vanaf de zomer liepen deze geleidelijk aan terug doordat

er voor gekozen werd om niet mee te gaan met het opbod aan rentetarieven op de fintech platformen. Hierdoor werden een pak termijnrekeningen die op vervaldag kwamen, niet vernieuwd en dit resulteerde in een terugloop tot bijna de helft van de liquide middelen. Deze waren nog voldoende om het minimale niveau dat de instelling moet aanhouden om te voldoen aan de prudentiële normen inzake liquiditeitsrisico te respecteren. In december werden de rentetarieven alsnog opgetrokken om de relatief grote vervaldag van termijnrekeningen op te vangen. Het boekjaar werd afgesloten met een comfortabel overschot.

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

Grafiek 15

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



Grafiek 16 - Overzicht eigen vermogen per jaar

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 in 2022 met 18,9 miljoen euro zodat het boekhoudkundig eigen vermogen einde 2022 122 miljoen euro bereikt.

Grafiek 16

Op tien jaar tijd ging het eigen vermogen maal vier, in lijn met de sterke groei die de instelling doormaakte.

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.

Grafiek 17

Het bedrag van de renteopbrengsten blijft verder stijgen. De gemiddelde intrestvoet daalt opnieuw met 38 basispunten door het toenemend belang van de Franse kredietportefeuille.

Het bedrag aan rentekosten daalde in 2022 bijna tot het niveau van 2017. Deze daling werd gerealiseerd ondanks de aangroei van de schulden. De gemiddelde rentekost daalde dan ook nog in 2022.

Het renteresultaat bereikte een nieuwe recordhoogte en bedraagt 41,2 miljoen euro.

De overige bedrijfsopbrengsten die voornamelijk betrekking hebben op de recuperatie van dubieuze vorderingen op cliënten stijgen ook in 2022 licht.

Het bedrag van de renteopbrengsten blijft verder stijgen.

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

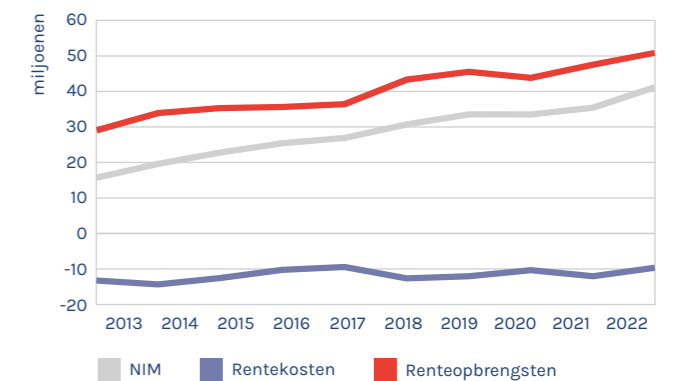
De werkingskosten stijgen in 2022 met iets meer dan tien procent die zich vooral situeren in de betaalde provisies en de overige beheerskosten waarvan de diverse banktaksen deel van uitmaken. De voortdurende digitalisatie die noodzakelijk is voor het voortbestaan van de bank, zorgt eveneens voor een stijging van deze post. De personeelskosten blijven nagenoeg gelijk.

Grafiek 18

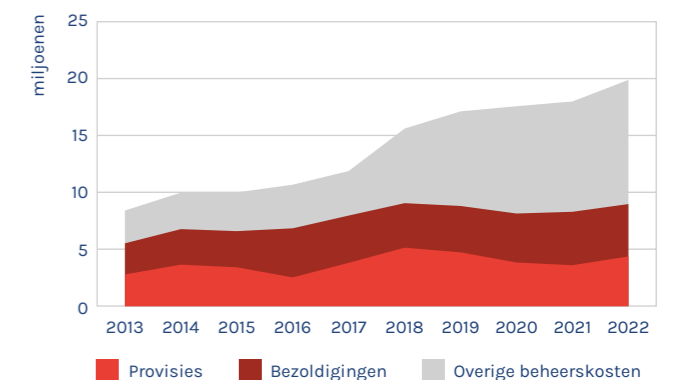
De banktaksen en de vergoeding die betaald wordt voor het depositogarantiestelsel blijven ongeveer 20 procent van de overige beheerskosten bedragen. In 2022 stegen deze sterk als gevolg van de verdere groei. Dit komt duidelijk tot uiting in de volgende grafiek.

Grafiek 19

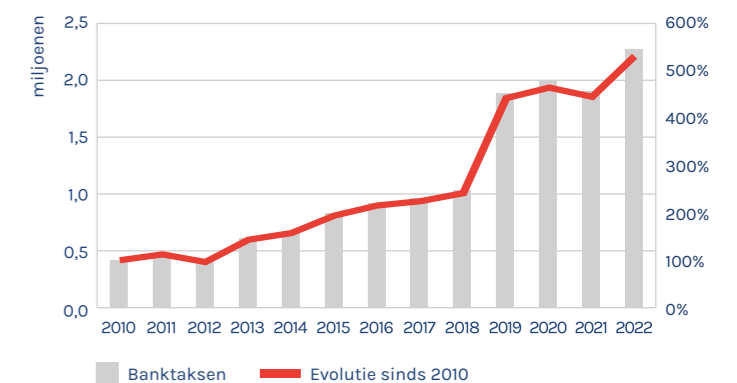
De kosten voor provisies (commissielonen) stijgen sterk in 2022. De commissielonen betaald aan kredietmakelaars hebben uitsluitend betrekking op het Belgische marktsegment. Deze kenden in 2022 een substantiële stijging met meer dan 30 procent. De commissielonen voor de verwerving van funding zijn tweeledig. 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



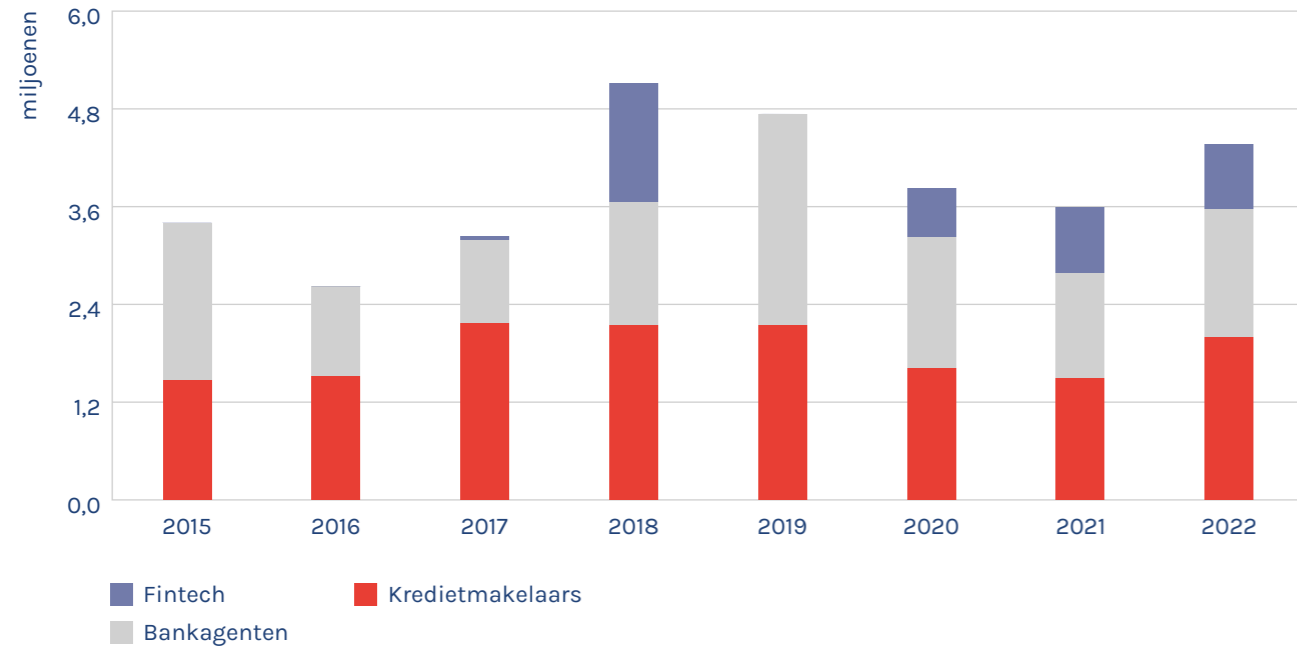
Grafiek 17 - Netto rentemarge per jaar



Grafiek 18 - Overzicht kosten per jaar



Grafiek 19 - Overzicht banktaksen per jaar



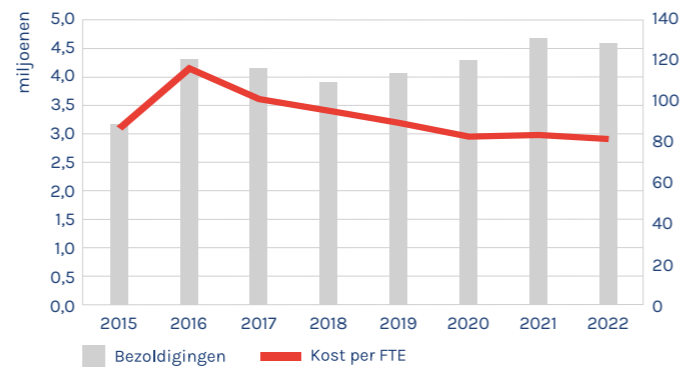
Grafiek 20 - Overzicht commissies per jaar

aan bankagenten liep in 2022 terug op ten gevolge van de hernieuwde aantrekkelijkheid van de termijnrekeningen. Deze stegen met meer dan 20 percent. Anderzijds zijn er de commissielonen die betaald worden aan de fintech-platformen die aanvullend gebruikt worden voor het aantrekken van funding op relatief korte termijn. Het is duidelijk dat dit kanaal een structurele plaats heeft verworven. De betaalde commissielonen bleven nagenoeg stabiel.

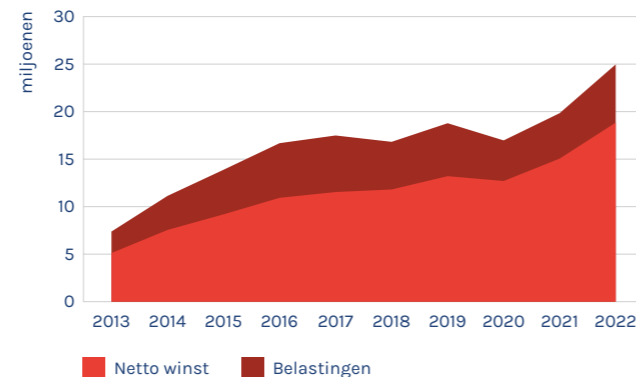
Grafiek 20

De bezoldigingen blijven in 2022 nagenoeg stabiel alsook het aantal medewerkers. De gemiddelde kost per FTE kent een kleine daling.

Grafiek 21



Grafiek 21 - Overzicht bezoldigingen per jaar



Grafiek 22 - Resultaat per jaar

De stijging van het resultaat zette zich ook in 2022 door.



4 Resultaat

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

Grafiek 22

De stijging van het resultaat zette zich ook in 2022 door. Enkel in 2020 was er een beperkte terugval die het gevolg was van de pandemie.

De winst voor belastingen stijgt met een vierde. Een forse stijging die enkel overtroffen werd in 2014, het eerste boekjaar na de integratie van Goffin Bank.

In 2022 werd een winst na belastingen opgetekend van 18,86 miljoen euro. Dit betekent een stijging met 3,8 miljoen euro tegenover het resultaat van het vorige boekjaar.

In 2022 is er opnieuw een toevoeging aan de belastingvrije reserves ten gevolge van het gebruik van de Tax shelter regeling.

5 Resultaatsverdeling

De Raad stelt voor om de volledige te bestemmen winst van het boekjaar 2022, zijnde 34.364.591,53 euro over te dragen naar het volgende boekjaar waarvan 942.967,95 euro wordt toegewezen aan de Wettelijke Reserve.



Vereisten en ratio's

1 Eigenvermogensvereisten

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.

Het eigen vermogen van de instelling blijft stijgen dankzij een combinatie van factoren.

De terugloop van de aftrekpost voor de immateriële vaste activa zorgt voor een geleidelijke groei.

De reserves van de instelling stijgen nog licht. Ten gevolge van de kapitaalsverhoging moet de wettelijke reserve opnieuw aangevuld worden. Er is daarnaast opnieuw 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	31/12/2021	31/12/2022
Tier 1 kern eigen vermogen	93.654.047,49 €	103.570.758,01 €
Tier 1 aanvullend eigen vermogen	0,00 €	0,00 €
Tier 2 eigen vermogen	0,00 €	0,00 €
Totaal eigen vermogen	93.654.047,49 €	103.570.758,01 €
Verhoging eigen vermogen na jaarvergadering	7.802.492,68 €	9.392.854,74 €
Totaal eigen vermogen na winstverdeling	101.456.540,17 €	112.963.612,75 €

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.

Het eigen vermogen bestaat volledig uit Tier 1 kernkapitaal. In de volgende tabel wordt het detail hiervan duidelijk. 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 daalt ten opzichte van het vorige boekjaar met 0,36 procent. Deze daling is het rechtstreeks gevolg van een verplichting van de toezichthouder om kredieten waarvan de terugbetaling

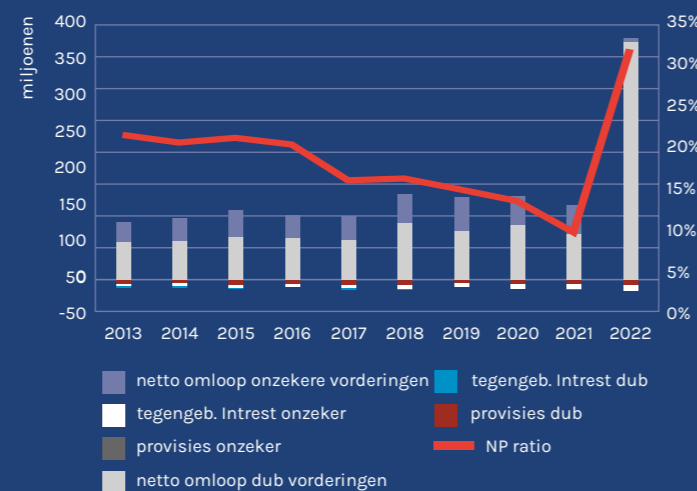
		Waarde/percentage
		010
010	Tier 1-kernkapitaal (CET1): instrumenten en reserves	112.616.103,37 €
020	Kapitaalinstrumenten	75.000.000,00 €
030	Agiorekeningen	25.956.886,79 €
040	Ingehouden winsten	4.503.071,67 €
050	Gecumuleerde niet-gerealiseerde resultaten	0,00 €
060	Andere reserves	5.605.145,29 €
070	Fondsen voor algemene bankrisico's	1.550.999,62 €
080	Tier 1-kernkapitaal (CET1): aanpassingen overeenkomst de regelgeving	-9.045.345,36 €
090	Immateriële activa	-1.501.358,75 €
100	Ontoereikende dekking voor niet-renderende blootstellingen	-7.543.986,61 €
110	Tier 1-kernkapitaal (CET1)	103.570.758,01 €
120	Aanvullend-tier 1-kapitaal (AT1): instrumenten	0,00 €
130	Kapitaalinstrumenten	0,00 €
140	Tier 1-kapitaal (T1 = CET1 + AT1)	103.570.758,01 €
150	Tier 2-kapitaal (T2): instrumenten en voorzieningen	0,00 €
160	Kapitaalinstrumenten	0,00 €
170	Totaal kapitaal (TC = T1 + T2)	103.570.758,01 €
180	Totaal risicogewogen activa	725.637.301,17 €
190	Kapitaalratio's en -buffers	
200	Tier 1-kernkapitaal ratio	14,27%
210	Tier 1-kapitaal ratio	14,27%
220	Totaal kapitaal ratio	14,27%
230	Instellingsspecifieke buffervereiste (te voldoen in CET1)	2,500%
240	waarvan: vereiste inzake kapitaalconservingsbuffer	2,500%
250	waarvan: vereiste inzake contracyclische buffer	0,00%
260	waarvan: vereiste inzake systeemrisicobuffer	0,00%
270	waarvan: vereiste inzake MSI-buffer of ASI-buffer	0,00%

De omloop van de prudentiële niet-renderende blootstellingen zal in de komende jaren stelselmatig verminderen.

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) en moeten bovendien in de prudentiële rapportering als niet-renderend worden gerapporteerd alhoewel er op de betreffende kredieten geen achterstand wordt geregistreerd en de waarborgposities de risico's meer dan volledig dekken. Dit heeft een materiële impact op de kapitaalsratio omwille van twee redenen. Vooreerst is er de rechtstreekse impact door de hogere weging die moet toegepast worden op deze risicoposities. Deze impact was reeds zichtbaar in de kapitaalsratio van 2021. Daarnaast is er uitgestelde impact ingevolge de additionele aftrek van eigen vermogen op "ontoereikende dekkingen voor niet-renderende blootstellingen". In 2022 loopt de aftrek hiervoor op tot een bedrag van 7,5 miljoen euro. Voor de duidelijkheid geven we hieronder het verloop van de niet-renderende blootstellingen volgens de nieuwe door de NBB gehanteerde methodologie.

Grafiek 23

De aandachtige lezer zal bemerken dat het verloop van deze blootstellingen tot 2021 volledig gelijk loopt met de grafiek inzake de oninbare, dubieuze en onzekere vorderingen (supra). De prudentiële NPE ratio schiet door de wijzigingen in de prudentiële vereisten van de NBB omhoog tot 31,96 percent. De omloop van de prudentiële niet-renderende blootstellingen zal in de komende jaren stelselmatig verminderen doordat dergelijke kredieten slechts uitzonderlijk meer worden toegestaan en de bestaande voorraad blootstellingen bijgevolg zal opdrogen eenmaal



Grafiek 23 - Evolutie niet-renderende blootstellingen

15,71%
kapitaalsratio na
jaarvergadering

14,27%
kernkapitaal
ratio

deze vervroegd worden terugbetaald (supra) of in het uiterste geval op eindvervaldag zal komen. Het verdere verloop wordt continu opgevolgd door zowel het management als de Risicobeheersfunctie.

De kapitaalsratio wordt weergegeven in de onderstaande tabel:

Kapitaalsratio's	31/12/2021	31/12/2022
Tier 1 kernkapitaal ratio	14,63%	14,27%
Tier 1 kapitaalsratio	14,63%	14,27%
Kapitaalsratio	14,63%	14,27%
SREP kapitaal target (inclusief capital conservation buffer)	13,63%	13,63%
Kapitaalsratio na jaarvergadering	15,85%	15,71%

De toezichthouder heeft in 2020 in overleg met de instelling een SREP-kapitaaltarget bepaald op 13,63 percent (inclusief de fully loaded toeslag voor de kapitaalsconservatiebuffer). Ondanks de daling van de kapitaalsratio tot 14,27 percent wordt deze verder gerespecteerd.

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

	Algemene kredietblootstellingen		Blootstellingen in de handelsportefeuille		Securitisatieblootstelling
	Blootstellingswaarde voor standaardbenadering	Blootstellingswaarde voor interneratingbenadering	Som van lange en korte posities van de handelsportefeuille	Waarde van blootstellingen in de handelsportefeuille voor interne modellen	Blootstellingswaarde voor standaardbenadering
Uitsplitsing per land (*)	010	020	030	040	050
010 België	617.498.593,85 €				
011 Frankrijk	666.195.136,51 €				
020 Totaal	1.283.693.730,36 €				

(*): buitenlandse blootstellingen die in totaal niet groter zijn dan 2 % van het totaalbedrag van de algemene kredietblootstellingen worden aan de lidstaat van herkomst van de instelling (België) toegewezen

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

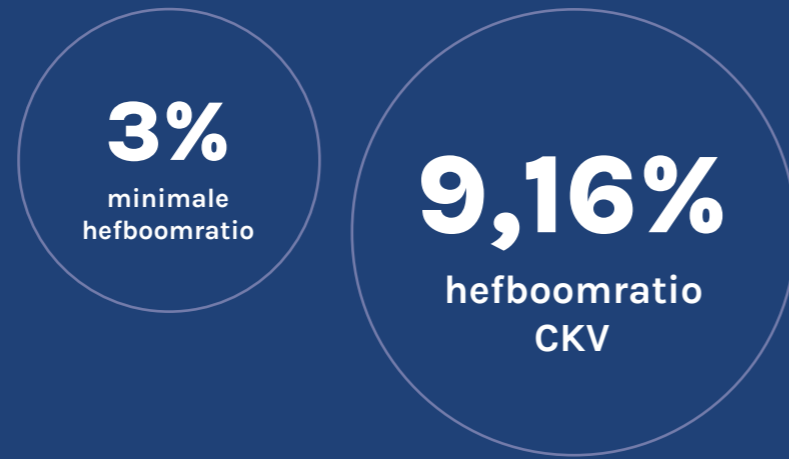
		Waarde/percentage
		010
010	Totaalbedrag van de risicoposten	654.639.458,17 €
011	Instellingsspecifiek contracyclisch kapitaalbufferpercentage	0,000%
020	Instellingsspecifiek contracyclisch kapitaalbuffervereiste	0,00 €

Securitisatieblootstelling	Eigenvermogensvereisten				Wegingen van eigenvermogensvereisten	Contracyclisch kapitaalbufferpercentage
	Blootstellingswaarde voor interneratingbenadering	waarvan: algemene kredietblootstellingen	waarvan: blootstellingen in de handelsportefeuille	waarvan: securitisatieblootstellingen		
060	070	080	090	100	110	120
	310.909.504,99 €			310.909.504,99 €	47,49%	0,000%
	343.729.953,17 €			343.729.953,17 €	52,51%	0,000%
	654.639.458,17 €			654.639.458,17 €	100,00%	0,000%

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	2021		
	Blootstellingen	Gewogen	Bazel III - vereiste
Centrale overheden & banken	96.896.641,08 €	- €	- €
Regionale of lokale overheden	- €	- €	- €
Publiekrechtelijke lichamen	- €	- €	- €
Multilaterale ontwikkelingsbanken	- €	- €	- €
Internationale organisaties	- €	- €	- €
Instellingen	418.554,77 €	83.710,92 €	6.696,87 €
Ondernemingen	10.465.038,89 €	8.448.674,85 €	675.893,99 €
Particulieren & kleine partijen	3.554.384,59 €	2.665.788,44 €	213.263,08 €
Hypoteken gedekt door onroerend goed	931.383.091,30 €	440.797.786,04 €	35.263.822,88 €
Wanbetaling	111.377.004,48 €	111.534.212,39 €	8.922.736,99 €
Bijzonder hoog risico	3.721.865,00 €	5.582.797,50 €	446.623,80 €
Gedekte obligaties	- €	- €	- €
Securisatieposities	- €	- €	- €
Instellingen & ondernemingen voor korte termijn	- €	- €	- €
Icb's	- €	- €	- €
Aandelen	- €	- €	- €
Overige posten	11.467.213,97 €	5.011.597,61 €	400.927,81 €
Totaal	1.169.283.794,08 €	574.124.567,75 €	45.929.965,42 €
Handelsportefeuille	- €	- €	- €
Valuta-, afwikkelings- en grondstoffenrisico	- €	- €	- €
Operationeel risico		65.880.631,38 €	5.270.450,51 €
Totaal		640.005.199,13 €	51.200.415,93 €

2021	2022				
	SREP vereiste	Blootstellingen	Gewogen	Vereiste	SREP vereiste
- €	87.076.236,13 €	- €	- €	- €	- €
- €	- €	- €	- €	- €	- €
- €	- €	- €	- €	- €	- €
- €	- €	- €	- €	- €	- €
- €	- €	- €	- €	- €	- €
11.409,80 €	233.524,27 €	46.704,82 €	3.736,39 €	6.365,87 €	
1.151.554,38 €	17.139.811,45 €	14.134.156,97 €	1.130.732,56 €	1.926.485,60 €	
363.346,96 €	4.998.848,04 €	3.686.003,84 €	294.880,31 €	502.402,32 €	
60.080.738,24 €	739.291.541,76 €	258.922.341,67 €	20.713.787,33 €	35.291.115,17 €	
15.202.113,15 €	366.318.722,40 €	366.597.410,00 €	29.327.792,80 €	49.967.226,98 €	
760.935,30 €	3.506.128,46 €	5.259.192,69 €	420.735,42 €	716.827,96 €	
- €	- €	- €	- €	- €	
- €	- €	- €	- €	- €	
- €	- €	- €	- €	- €	
- €	- €	- €	- €	- €	
- €	- €	- €	- €	- €	
683.080,75 €	10.539.636,45 €	5.993.648,18 €	479.491,85 €	816.934,25 €	
78.253.178,58 €	€ 1.229.104.448,96	654.639.458,17 €	52.371.156,65 €	89.227.358,15 €	
- €	- €	- €	- €	- €	
- €	- €	- €	- €	- €	
8.729.183,66 €		70.997.843,00 €	5.679.827,44 €	9.677.006,00 €	
86.982.362,24 €		725.637.301,17 €	58.050.984,09 €	98.904.364,15 €	



De blootstellingen situeren zich voornamelijk op de balans en bovendien in een beperkt aantal rubrieken. De Bazel III kapitaalsvereiste (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 wanbetaling en hypotheken gedekt door onroerend goed 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). Zoals reeds hoger aangehaald worden voortaan ook kredieten waarvan de terugbetaling van het kapitaal pas gebeurt op de eindvervaldagen die niet voldoen aan een aantal voorwaarden (waaronder een maximale duurtijd van 36 maanden) onder de categorie van wanbetaling gerapporteerd. 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 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 Risicobeheersfunctie screent het vastgoedrisico onder andere 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. De blijvende uitstekende resultaten zorgen voor een oplopende kapitaalsvereiste voor het operationele risico en heeft bijgevolg ook een negatieve impact op de kapitaalsratio. Er is geen vereiste voor het markt- en CVA-risico, daar de instelling geen onderliggende activiteiten uitoefent.

De blijvende uitstekende resultaten zorgen voor een oplopende kapitaalsvereiste voor het operationele risico.

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 moest

De hefboomratio van CKV wordt probleemloos gehaald.

de banken helpen om zich te kunnen focussen op de pandemie en de gevolgen ervan. Eind oktober 2021 heeft de Europese Commissie dan beslist om de inwerkingtreding van de Basel IV-regelgeving nog eens met 2 jaar uit te stellen tot 01/01/2025. De toepassing van de nieuwe regels zal op basis van de huidige blootstellingen waarschijnlijk zorgen voor een daling van de risicopositities vanaf 2025.

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	31/12/2021		31/12/2022	
	Gerapporteerd	Na jaarvergadering	Gerapporteerd	Na jaarvergadering
Tier 1 kapitaal	93.654.047,49 €	101.456.540,17 €	103.570.758,01 €	112.963.612,75 €
Blootstellingen	1.179.344.423,57 €	1.179.344.423,57 €	1.233.414.789,37 €	1.233.414.789,37 €
Hefboomratio	7,94%	8,60%	8,40%	9,16%

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 2022 ondanks de groei van de kredietverlening.

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. Zoals hierboven ook reeds aangemerkt, bestaat een deel van deze blootstellingen uit blootstellingen die per definitie worden aangemerkt als niet-renderend, doch zonder dat er op de betreffende 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.

Het doel is een ambitieuze maar realistische verlaging van de niet-renderende blootstellingen.

a Kredietkwaliteit van respijtblootstellingen

	Brutoboekwaarde/nominale waarde van de blootstelling met respijtmaatregelen			
	Renderend respijt	Niet-renderend respijt		
		Waarvan in wanbetaling	Waarvan onderhevig aan bijzondere waardevermindering	
1 Leningen en voorschotten	8.866.987 €	39.232.239 €	39.232.239 €	- €
2 Centrale banken	- €	- €	- €	- €
3 Centrale overheden	- €	- €	- €	- €
4 Kredietinstellingen	- €	- €	- €	- €
5 Andere financiële ondernemingen	- €	- €	- €	- €
6 Niet-financiële ondernemingen	2.414.645 €	13.210.257 €	13.210.257 €	- €
7 Huishouden	6.452.341 €	26.021.982 €	26.021.982 €	- €
8 Schuldtitels (debt securities)	- €	- €	- €	- €
9 Toegezegde leningen (loan commitments given)	20.000 €	9.072 €	9.072 €	- €
10 Totaal	8.886.987 €	39.241.310 €	39.241.310 €	- €

Geaccumuleerde bijzondere waardevermindering, geaccumuleerde negatieve veranderingen in de reële waarde als gevolg van kredietrisico en voorzieningen		Ontvangen zekerheden en financiële garanties op respijtblootstellingen	
Op renderende respijtblootstellingen	Op niet-renderende respijtblootstellingen		Waarvan ontvangen zekerheden en financiële garanties op niet-renderende blootstellingen met respijtmaatregelen
- €	-844.990 €	45.411.157 €	37.992.685 €
- €	- €	- €	- €
- €	- €	- €	- €
- €	- €	- €	- €
- €	- €	- €	- €
- €	-101.361 €	18.339.414 €	12.812.638 €
- €	-743.629 €	27.071.743 €	25.180.047 €
- €	- €	- €	- €
- €	- €	- €	- €
- €	-844.990 €	45.411.157 €	37.992.685 €

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

		Brutoboekwaarde/nominaal bedrag				
		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
1	Leningen en voorschotten	778.342.489 €	768.551.772 €	9.790.717 €	368.451.355 €	299.240.178 €
2	Centrale banken	- €	- €	- €	- €	- €
3	Centrale overheden	- €	- €	- €	- €	- €
4	Kredietinstellingen	- €	- €	- €	- €	- €
5	Andere financiële ondernemingen	11.515.035 €	11.515.035 €	- €	- €	- €
6	Niet-financiële ondernemingen	90.178.365 €	89.118.062 €	1.060.304 €	76.528.421 €	51.263.681 €
7	Waarvan KMO's	90.178.365 €	89.118.062 €	1.060.304 €	76.528.421 €	51.263.681 €
8	Huishoudens	676.649.088 €	667.918.675 €	8.730.413 €	291.922.934 €	247.976.497 €
9	Schuldtitels	- €	- €	- €	- €	- €
10	Centrale banken	- €	- €	- €	- €	- €
11	Centrale overheden	- €	- €	- €	- €	- €
12	Kredietinstellingen	- €	- €	- €	- €	- €
13	Andere financiële ondernemingen	- €	- €	- €	- €	- €
14	Niet-financiële ondernemingen	- €	- €	- €	- €	- €
15	Blootstellingen buiten de balanstelling	15.593.778 €			155.457 €	
16	Centrale banken	- €			- €	
17	Centrale overheden	- €			- €	
18	Kredietinstellingen	- €			- €	
19	Andere financiële ondernemingen	13.484.965 €			- €	
20	Niet-financiële ondernemingen	140.532 €			9.510 €	
21	Huishoudens	1.968.281 €			145.947 €	
22	Totaal	793.936.267 €	768.551.772 €	9.790.717 €	368.606.812 €	299.240.178 €

		Brutoboekwaarde/nominaal bedrag						
		Niet-renderende blootstellingen						
		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
		778.342.489 €	768.551.772 €	9.790.717 €	368.451.355 €	299.240.178 €	4.059.221 €	368.451.355 €
		- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €
		- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €
		- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €
		11.515.035 €	11.515.035 €	- €	- €	- €	- €	- €
		90.178.365 €	89.118.062 €	1.060.304 €	76.528.421 €	51.263.681 €	1.756.184 €	76.528.421 €
		90.178.365 €	89.118.062 €	1.060.304 €	76.528.421 €	51.263.681 €	1.756.184 €	76.528.421 €
		676.649.088 €	667.918.675 €	8.730.413 €	291.922.934 €	247.976.497 €	2.303.037 €	291.922.934 €
		- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €
		- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €
		- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €
		- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €
		- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €
		15.593.778 €			155.457 €			155.457 €
		- €			- €			- €
		- €			- €			- €
		- €			- €			- €
		13.484.965 €			- €			- €
		140.532 €			9.510 €			9.510 €
		1.968.281 €			145.947 €			145.947 €
		793.936.267 €	768.551.772 €	9.790.717 €	368.606.812 €	299.240.178 €	4.059.221 €	368.606.812 €

c Renderende en niet-renderende blootstellingen en daarmee verband houdende voorzieningen

		Brutoboekwaarde/nominaal bedrag	
		Renderende blootstellingen	Niet-renderende blootstellingen
1	Leningen en voorschotten	778.342.489 €	368.451.355 €
2	Centrale banken	- €	- €
3	Centrale overheden	- €	- €
4	Kredietinstellingen	- €	- €
5	Andere financiële ondernemingen	11.515.035 €	- €
6	Niet-financiële ondernemingen	90.178.365 €	76.528.421 €
7	Waarvan KMO's	90.178.365 €	76.528.421 €
8	Huishoudens	676.649.088 €	291.922.934 €
9	Schuldtitels	- €	- €
10	Centrale banken	- €	- €
11	Centrale overheden	- €	- €
12	Kredietinstellingen	- €	- €
13	Andere financiële ondernemingen	- €	- €
14	Niet-financiële ondernemingen	- €	- €
15	Blootstellingen buiten de balanstelling	15.593.778 €	155.457 €
16	Centrale banken	- €	- €
17	Centrale overheden	- €	- €
18	Kredietinstellingen	- €	- €
19	Andere financiële ondernemingen	13.484.965 €	- €
20	Niet-financiële ondernemingen	140.532 €	9.510 €
21	Huishoudens	1.968.281 €	145.947 €
22	Totaal	793.936.267 €	368.606.812 €

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 - geaccumuleerde bijzondere waardevermindering en voorzieningen	Niet-renderende blootstellingen - geaccumuleerde bijzondere waardevermindering, geaccumuleerde negatieve veranderingen in de reële waarde als gevolg van kredietrisico en voorzieningen		Op renderende blootstellingen	Op niet-renderende blootstellingen
- €	-4.783.565 €	-2.108.273 €	774.648.834 €	362.088.608 €
- €	- €	- €	- €	- €
- €	- €	- €	- €	- €
- €	- €	- €	- €	- €
- €	- €	- €	11.502.803 €	- €
- €	-2.739.070 €	-604.667 €	89.521.150 €	73.288.244 €
- €	-2.739.070 €	-604.667 €	89.521.150 €	73.288.244 €
- €	-2.044.495 €	-1.503.607 €	673.624.882 €	288.800.364 €
- €	- €	- €	- €	- €
- €	- €	- €	- €	- €
- €	- €	- €	- €	- €
- €	- €	- €	- €	- €
- €	- €	- €	- €	- €
- €	- €	- €	- €	- €
- €	- €	- €	- €	- €
- €	- €	- €	- €	- €
- €	- €	- €	- €	- €
- €	- €	- €	- €	- €
- €	- €	- €	- €	- €
- €	- €	- €	- €	- €
- €	- €	- €	- €	- €
- €	-4.783.565 €	-2.108.273 €	774.648.834 €	362.088.608 €

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 Activabezwinging

De instelling heeft bij het afsluiten van het boekjaar bezwaarde activa voor een bedrag van € 5.486.239,00. 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
	010	040
010 Activa van de rapporterende instelling	5.486.239,00 €	
020 Onmiddellijk opeisbare vorderingen	5.486.239,00 €	
030 Eigenvermogensinstrumenten	0,00 €	
040 Schuldbewijzen	0,00 €	
100 Andere leningen en voorschotten dan onmiddellijk opeisbare vorderingen	0,00 €	
120 Andere activa	0,00 €	

	Boekwaarde van de niet-bezwaarde activa	Reële waarde van de niet-bezwaarde activa
	060	090
	1.231.349.957,51 €	
	81.043.523,29 €	
	0,00 €	
	0,00 €	
	1.142.010.328,76 €	
	8.296.105,46 €	

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 bezwinging)
	010	040
130 Door de rapporterende instelling ontvangen onderpand	0,00 €	3.188.620.845,64 €
150 Eigenvermogensinstrumenten	0,00 €	0,00 €
160 Schuldbewijzen	0,00 €	12.793.369,81 €
220 Andere leningen en voorschotten dan onmiddellijk opeisbare vorderingen	0,00 €	3.175.827.475,83 €
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	5.486.239,00 €	5.486.239,00 €

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 Risicobeheersfunctie. 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 20,62 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 gevolge van een aantal scenario's inzake rentebewegingen. De instelling maakt geen gebruik van indekkingsinstrumenten zoals rentederivaten.

	31/12/2022	Vermogensgevoeligheid		Inkomstengevoeligheid			
		Economische Waarde Banking Book		Renteresultaat			
		excl. Commerciële marges	incl. Commerciële marges	Effectief	Verwacht		
				Vorige 12 maanden	Komende 12 maanden	Komende 13 tot 24 maanden	Komende 25 tot 36 maanden
Code	060	010	020	030	040	050	
1. Steilere rentecurve	100		196.899.331,52				
2. Korte termijn rentestijging	200		195.074.216,33				
3. Parallelle rentestijging met 200 basispunten	300		179.626.907,21		35.489.512,04	19.833.243,20	15.857.414,84
4. Geen beweging	400		200.978.885,89	41.246.935,37	38.329.572,44	28.106.924,63	25.541.760,55
5. Parallelle rentedaling met 200 basispunten	500		225.495.839,99		40.801.530,50	35.368.278,82	34.037.497,11
6. Korte termijn rentedaling	600		207.165.564,48				
7. Vlakke rentecurve	700		201.587.738,46				

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	31/03/2022	30/06/2022	30/09/2022	31/12/2022
Liquiditeitsbuffer	109.559.499,94 €	97.455.118,96 €	52.723.655,38 €	81.242.723,10 €
Totaal nettokasuitstromen	41.532.020,29 €	43.230.272,96 €	37.756.510,34 €	41.612.292,82 €
Liquiditeitsdekkings ratio (LCR)	263,80%	225,43%	139,64%	195,24%

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

Grafiek 24

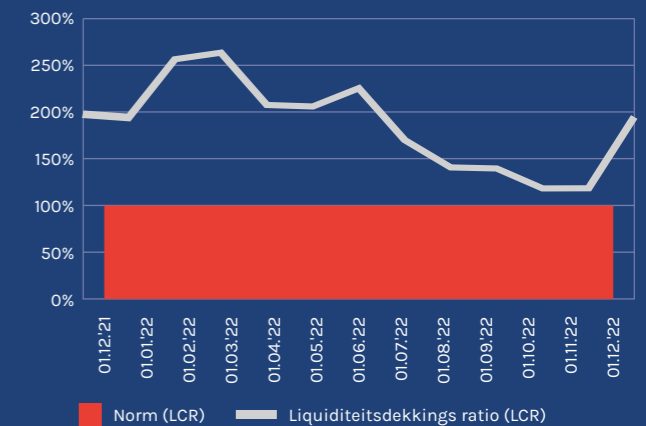
De LCR bleef op een hoog peil tot en met juli. Vanaf eind juli steeg de kostprijs van de funding ten gevolge van de eerste rentestijging door de ECB. Gezien de ruime liquiditeitsbuffer werd in de daaropvolgende maanden ingezet op de afbouw hiervan en deze niet onnodig op peil te houden aan een stijgende kostprijs. Vanaf december steeg de LCR terug ten gevolge van het opnieuw aantrekken van spaargelden in anticipatie op substantiële vervaldagen van termijnrekeningen bij de Fintech platformen.

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

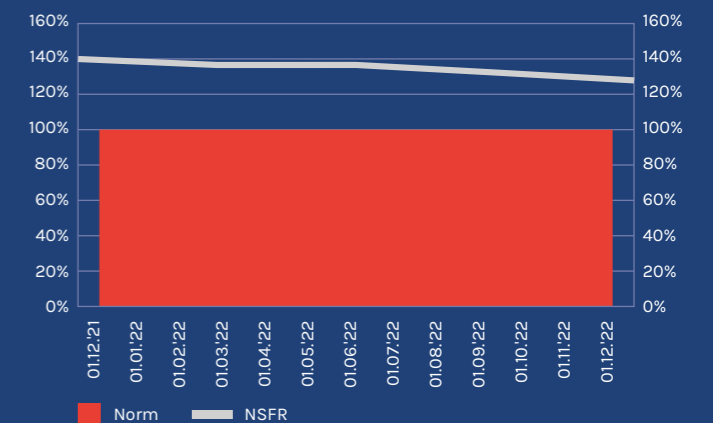
Grafiek 25

Vanaf 2018 wordt een ILAAP proces uitgevoerd. Daarbij wordt het liquiditeitsrisico tegen het licht gehouden en wordt rekening gehouden met een tijdshorizon van drie jaar in de toekomst.

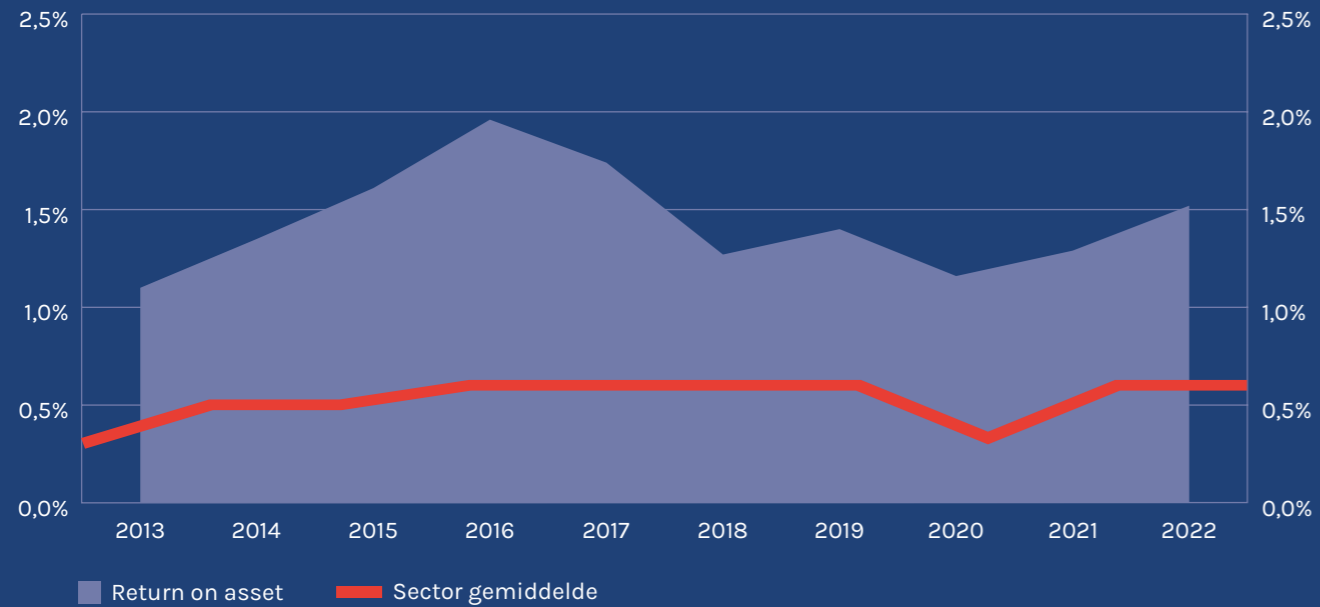
De afgelopen jaren beschikt de instelling over een ruime liquiditeitsbuffer, waardoor normen inzake korte en lange termijn probleemloos gehaald worden.



Grafiek 24 - Evolutie liquiditeitsdekkings ratio



Grafiek 25 - Evolutie net stable funding ratio



Grafiek 26 - Overzicht return on assets per jaar

6 Andere risico's en ratio's

De overige risico's waaraan de instelling is blootgesteld, worden opgevolgd door de Risicobeheersfunctie en worden, waar relevant, gekwantificeerd binnen het ICAAP proces. Uiteraard is dit niet steeds vanzelfsprekend. Denk maar aan de kwantificering van het strategisch risico.

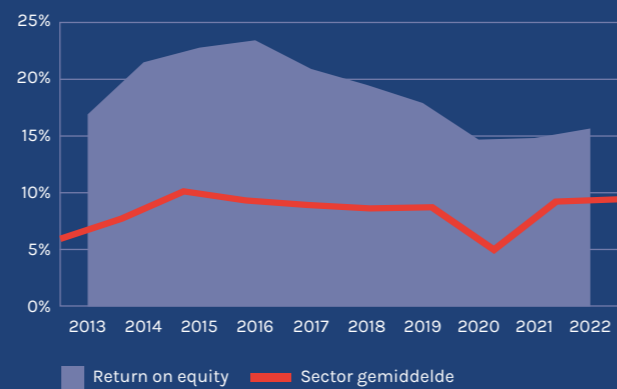
Grafiek 26

In een eerste bovenstaande grafiek wordt het verloop weergegeven van de Return on Assets (ROA). De instelling scoort traditiegetrouw ruim boven het sectorgemiddelde. In 2022 ging de ROA terug boven de 1,5 percent. Ten gevolge van de overname van de Franse kredietportefeuille en de daaropvolgende doorstart van de Franse kredietactiviteit bleef deze gedurende een viertal jaar onder dit getal. De sector behaalt in België een gemiddelde ROA van 0,6 percent in 2022 (Nationale Bank van België - verslag 2022 - pagina 168).

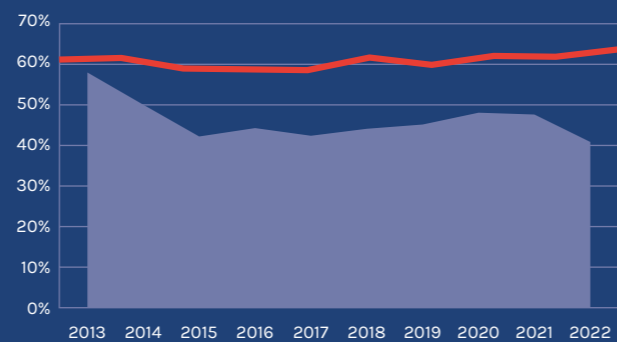
In de volgende grafiek wordt de Return on Equity (ROE) opgenomen.

Grafiek 27

De return on equity stijgt in 2022 verder naar 15,66 percent. Het sectorgemiddelde bedraagt in 9,40 percent in 2022 (Nationale Bank van België - Verslag 2022 - pagina 168).



Grafiek 27 - Overzicht return on equity per jaar



Grafiek 28 - Overzicht cost/income ratio per jaar

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

Grafiek 28

De cost/Income ratio bleef de laatste boekjaren relatief stabiel en daalde in 2022 naar 40,85 percent. Deze cijfers blijven ver beneden het sectorgemiddelde (cijfers - Nationale Bank van België - Verslag 2022 - pagina 168 en volgende). Volgens de Nationale Bank ligt deze ratio bij de kleinere banken veel hoger (73,5 percent) waarbij verwezen wordt naar gebrek aan schaalvoordelen bij de digitalisatie. Nochtans wordt bij de CKV ingezet op een doorgedreven digitalisatie maar wordt verstandig omgesprongen met de strategische keuzes van onder meer de resources en de partners.

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.

Het zal de lezer duidelijk zijn dat CKV beter scoort dan het gemiddelde van de sector.





Governance

1 Raad van Bestuur

De Raad van Bestuur bestond in 2022 uit volgende leden:

Niet-uitvoerend en onafhankelijk

Prof. Dirk Meulemans	Voorzitter
Mevr. Charlotte Callens	Bestuurder
Dhr. François Dewitte	Bestuurder (tot 19 mei)
Prof. Dr. Nancy Huyghebaert	Bestuurder
Dhr. Bart Kuipers	Bestuurder (vanaf 19 mei)

Niet-uitvoerend – vertegenwoordiger aandeelhouder

Dhr. Dominiek De Clerck	Bestuurder
Mevr. Veronique Santens	Bestuurder

Uitvoerend

Dhr. Patrick Boelaert	Gedelegeerd Bestuurder (tot 28 februari)
Dhr. Luc Boret	Gedelegeerd Bestuurder
Mevr. Kathleen Debels	Gedelegeerd Bestuurder
Dhr. Rudi Deruytter	Gedelegeerd Bestuurder
Dhr. Emmanuel Lambert	Gedelegeerd Bestuurder (vanaf 19 mei)
Dhr. Bernard Van Landschoot	Gedelegeerd Bestuurder (vanaf 1 maart)

De niet-uitvoerende bestuurders vormen met zes de meerderheid van de leden. De voorzitter is een niet-uitvoerende bestuurder.

De Raad van Bestuur komt ten minste zes 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 en een meerderheid van de leden is onafhankelijk. 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.

2 Directiecomité

Het Directiecomité bestond in 2022 uit vijf leden. Ze komt minstens tweemaal per maand bijéén.

	Functie	Verantwoordelijkheden
Dhr. Rudi Deruytter	CEO	Algemene leiding Interne audit Juridische zaken Compliance Risicobeheer
Dhr. Patrick Boelaert	CBO (tot 28 februari)	Frontoffice kredieten
Dhr. Luc Boret	CFO	Boekhouding HRM Fondsenwerving
Mevr. Kathleen Debels	CCO	Backoffice kredieten Debiteurenbeheer Kredietbeslissers
Dhr. Emmanuel Lambert	CIO (vanaf 19 mei)	ICT
Dhr. Bernard Van Landschoot	CBO (vanaf 1 maart)	Frontoffice kredieten

Het beloningsbeleid wordt opgesteld met het oog op het creëren van een duurzame groei van de instelling.

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. In 2022 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 2022 een stijging met iets meer dan twaalf percent ten opzichte van het vorige boekjaar. een stijging die te danken is aan de gestegen resultaten.

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 bijgewoone 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 2022 werd globaal 47,3 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 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.



4 Diversiteit

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

Op de werkvloer zijn beide geslachten quasi gelijk vertegenwoordigd (29 mannen - 30 vrouwen).

De Raad van bestuur bestaat uit 7 mannen en 4 vrouwen.

Op de werkvloer zijn beide geslachten quasi gelijk vertegenwoordigd.

5 Externe functies

In de tabel hiernaast 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 gereglemeerde 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 Lease Estate	Bestuurder	Neen
		NV Reinvest II	Bestuurder	Neen
		NV Immo Desan	Bestuurder	Neen
De Witte François	Bestuurder (tot 19 mei 2022)	NV Datex	Bestuurder	Neen
		BV FDW Consult Services	Gedelegeerd Bestuurder	Neen
		SA TRAFER1	Bestuurder	Neen
Huyghebaert Nancy	Bestuurder	SA Safe Trading Holding	Gedelegeerd Bestuurder	Neen
		VZW Kinderdagverblijf Ooievaarsnest	Bestuurder	Neen
Meulemans Dirk	Bestuurder	Participatiemaatschappij Vlaanderen	Lid investeringscomité	Neen
		NV Datex	Voorzitter Raad van bestuur	Neen
Santens Veronique	Bestuurder	NV Steenhout - Management - Galmaarden	Gedelegeerd bestuurder	Neen
		NV Reinvest II	Bestuurder	Neen
		NV Ter Lembeek International	Vertegenwoordiger	Neen
		NV Bercofin	Bestuurder	Neen
		NV Cefima	Bestuurder	Neen
		NV Immo Desan	Bestuurder	Neen
Callens Charlotte	Bestuurder	NV Datex	Bestuurder	Neen
		BV Eagle Eyes	Zaakvoerder	Neen
Kuipers Bart	Bestuurder (vanaf 19 mei 2022)	BV Bart Kuipers	Zaakvoerder	Neen
Boelaert Patrick	Gedelegeerd Bestuurder (tot 28 februari 2022)	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

6 Benoemingen

De heer Dirk Vanderschrick wordt benoemd als bestuurder. Zijn mandaat loopt tot de algemene vergadering in 2029.

7 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 2022 geen belangenconflict vastgesteld in hoofde van leden van de Raad van Bestuur en het Directiecomité.



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.

In maart 2023 kwam de Amerikaanse Silicon Valley Bank in moeilijkheden. In de navolging hiervan kwamen nog twee andere Amerikaanse banken in de problemen en werd Credit Suisse overgenomen door UBS. Internationaal rees de vrees op een nieuwe bankencrisis en kwamen de beurskoersen van banken onder druk. Doordat de instelling geen rechtstreekse blootstelling heeft op andere banken, is er geen impact.

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 2022.

Waregem, 27 april 2023

De Raad van Bestuur



Jaarbalans

ACTIVA (in euro)	31/12/2022	31/12/2021
I. Kas, tegoeden bij centrale banken, postcheque- en girodiensten	42.303,80	548.841,38
II. Bij de centrale bank herfinancierbaar overheidspapier	0,00	0,00
III. Vorderingen op kredietinstellingen	86.529.812,29	95.880.105,52
A. Onmiddellijk opvraagbaar	86.529.812,29	95.880.105,52
B. Overige vorderingen (op termijn of met opzegging)	0,00	0,00
IV. Vorderingen op cliënten	1.135.523.463,66	1.058.865.208,84
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	2.325.136,83	2.803.950,64
IX. Materiële vaste activa	2.880.784,42	2.803.950,64
X. Eigen aandelen	0,00	0,00
XI. Overige activa	759.585,33	1.485.041,40
XII. Overlopende rekeningen	8.998.738,68	7.550.885,32
TOTAAL ACTIVA	1.237.059.825,01	1.169.987.630,38

PASSIVA (in euro)	31/12/2022	31/12/2021
I. Schulden aan kredietinstellingen	0,18	0,18
A. Onmiddellijk opvraagbaar	0,18	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	1.078.435.370,88	1.020.963.568,24
A. Spaargelden / spaardeposito's	359.970.977,43	343.767.029,88
B. Andere schulden	718.464.393,45	677.196.538,36
1. Onmiddellijk opvraagbaar	0,00	0,00
2. Op termijn of met opzegging	718.464.393,45	677.196.538,36
3. Wegens herdiscontering van handelspapier	0,00	0,00
III. In schuldbewijzen belichaamde schulden	16.547.925,08	27.247.424,77
A. Obligaties en andere vastrentende effecten in omloop	16.547.925,08	27.247.424,77
B. Overige schuldbewijzen	0,00	0,00
IV. Overige schulden	4.178.744,06	3.370.579,35
V. Overlopende rekeningen	14.105.438,23	15.123.070,19
VI. A. Voorzieningen voor risico's en kosten	1.783.388,47	133.388,47
1. Pensioen- en soortgelijke verplichtingen	0,00	0,00
2. Belastingen	1.650.000,00	0,00
3. Overige risico's en kosten	133.388,47	133.388,47
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	120.457.958,49	101.598.599,56
IX. Kapitaal	75.000.000,00	75.000.000,00
A. Geplaatst kapitaal	75.000.000,00	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	12.036.334,91	10.108.216,96
A. Wettelijke reserve	5.446.039,62	4.503.071,67
B. Onbeschikbare reserves	0,00	0,00
1. Voor eigen aandelen	0,00	0,00
2. Andere	0,00	0,00
C. Belastingvrije reserves	6.590.295,29	5.605.145,29
D. Beschikbare reserves	0,00	0,00
XIII. Overgedragen winst (overgedragen verlies (-))	33.421.623,58	16.490.382,60
TOTAAL PASSIVA	1.237.059.825,01	1.169.987.630,38

OPBRENGSTEN (in euro)	31/12/2022	31/12/2021
I. Rente-opbrengsten en soortgelijke opbrengsten	50.863.171,31	47.544.478,67
Waaronder: uit vastrentende effecten		
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	2.144.276,61	2.193.012,21
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	3.141.077,50	3.031.427,57
XVI. Ontrekking aan voorzorgfondsen	0,00	0,00
XVII. Uitzonderlijke opbrengsten	644.263,44	53.962,67
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	644.263,44	0,00
E. Andere uitzonderlijke opbrengsten	0,00	53.962,67
XX. B. Regularisering van belastingen en terugneming van voorzieningen voor belastingen	63.420,33	190.900,58
TOTAAL OPBRENGSTEN	56.856.209,19	53.013.781,70

KOSTEN (in euro)	31/12/2022	31/12/2021
II. Rentekosten en soortgelijke kosten	9.616.235,94	12.052.336,17
II. Rentekosten en soortgelijke kosten	4.374.852,20	3.608.952,95
VII. Algemene beheerskosten	15.507.021,29	14.393.534,68
A. Bezoldigingen, sociale lasten en pensioenen	4.602.999,58	4.698.265,63
B. Overige beheerskosten	10.904.021,71	9.695.269,05
VIII. Afschrijvingen en waardeverminderingen op oprichtingskosten, op immateriële en materiële vaste activa	1.484.292,54	2.622.332,20
IX. Waardeverminderingen op vorderingen en voorzieningen voor de posten buiten balansstelling <I. Eventuele passiva> en <II. Verplichtingen met een potentieel kredietrisico>	645.271,44	415.699,78
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	241.645,37	77.811,46
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	241.645,37	77.811,46
XX. Belastingen	6.127.531,48	4.781.680,97
XXI. Winst van het boekjaar	18.859.358,93	15.061.433,49
XXII. Toevoeging aan belastingvrije reserves	985.150,00	1.255.750,00
XXIII. Te bestemmen winst van het boekjaar	17.874.208,93	13.805.683,49
TOTAAL KOSTEN	56.856.209,19	53.013.781,70

POSTEN BUITEN-BALANSTELLING (in euro)	31/12/2022	31/12/2021
I. Eventuele passiva	0,00	0,00
II. Verplichtingen met een potentieel kredietrisico	201.078.984,87	201.078.984,87
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	101.631.930,29	201.078.984,87
D. Verplichtingen tot vaste opnemings en plaatsing van effecten	0,00	0,00
E. Verplichtingen tot inkoop wegens onvolkomen	0,00	0,00
III. Aan de kredietinstelling toevertrouwde waarden	30.394.392,72	32.676.200,00
A. Waarden gehouden onder fiducieregeling	0,00	0,00
B. Open bewaring en gelijkgestelde	30.394.392,72	32.676.200,00
IV. Te storten op aandelen	0,00	0,00

POSTEN BUITEN-BALANSTELLING (in euro)	31/12/2022	31/12/2021
A. Te bestemmen winstsaldo	34.364.591,53	17.243.454,27
1. Te bestemmen winst van het boekjaar	17.874.208,93	13.805.683,49
2. Overgedragen winst van het vorige boekjaar	16.490.382,60	3.437.770,78
B. Onttrekking aan het eigen vermogen	0,00	0,00
C. Toevoeging aan het eigen vermogen	942.967,95	753.071,67
D. Over te dragen resultaat	33.421.623,58	16.490.382,60
1. Over te dragen winst	33.421.623,58	16.490.382,60
2. Over te dragen verlies	0,00	0,00
E. Tussenkomen 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



Centrale Kredietverlening NV

Mannebeekstraat 33 | B-8790 Waregem

+32 (0)56 62 92 81 | info@ckv.be | www.ckv.be | BTW BE 0400 040 965