

NAT.	Datum neerlegging	Nr.	Blz.	E.	D.
------	-------------------	-----	------	----	----

## JAARREKENING IN DUIZENDEN EURO'S

FIRMA OF NAAM: DIERICKX LEYS PRIVATE BANK  
 Rechtsvorm: NAAMLOZE VENNOOTSCHAP  
 Adres: KASTEELPLEINSTRAAT Nr.: 44-46 Bus:  
 Postnummer: 2000 Gemeente: ANTWERPEN  
 Register: HR Gemeente: ANTWERPEN Nr.: 175059  
 BTW of nationaal nummer 0413.564.943

DATUM 19/12/2017 van de neerlegging van de oprichtingsakte OF van het recentste stuk dat de datum van bekendmaking van de oprichtingsakte en van de akte(n) tot statutenwijziging vermeldt.

JAARREKENING goedgekeurd door de algemene vergadering van 12/05/2020

met betrekking tot het boekjaar dat de periode dekt van 01/01/2019 tot 31/12/2019  
 Vorig boekjaar van 01/01/2018 tot 31/12/2018

De bedragen van het vorig boekjaar zijn identiek met die welke eerder openbaar werden gemaakt: ja

VOLLEDIGE LIJST met naam, voorname(n), beroep, woonplaats (adres, nummer, postnummer en gemeente) en functie in de onderneming van de BESTUURDERS, ZAAKVOERDERS EN COMMISSARISSEN

LEYS MONIQUE MARIE JOSELAAN 37 VOorzitter Raad van Bestuur	2600 ANTWERPEN	begin mandaat: einde	08-05-19 30-04-25
HENDRICKX HERMAN ROOIBOS 27 BESTUURDER-ZAAKVOERDER	2160 WOMMELGEM	begin mandaat: einde	08-05-19 30-04-25
DECRUYENAERE FILIP MOLENSTRAAT 113 BESTUURDER-ZAAKVOERDER	2970 SCHILDE	begin mandaat: einde	08-05-19 30-04-25
STERCKX SVEN SPECKWEG 38 BESTUURDER-ZAAKVOERDER	2950 KAPellen	begin mandaat: einde	11-05-17 09-05-23
VERMEIRE JEAN-PAUL MARIE JOSELAAN 37 BESTUURDER	2600 ANTWERPEN	begin mandaat: einde	08-05-19 30-04-25

Zijn gevoegd bij deze jaarrekening: - het verslag van de commissarissen  
 - de vermeldingen bedoeld in art. 77, vierde en vijfde lid van de gecoördineerde wet op de handelsvennootschappen (m.b.t. het jaarverslag)\*

Totaal aantal neergelegde bladen: 55

Nummers van de bladen van het standaardformulier die niet werden neergelegd omdat ze niet van toepassing zijn: 0

LEYS MONIQUE  
Voorzitter Raad van Bestuur

HENDRICKX Herman  
Bestuurder-Zaakvoerder




\* Schrappen wat niet van toepassing is.

Vervolg van DE VOLLEDIGE LIJST met naam, voorname(n), beroep, woonplaats (adres,nummer,postnummer, functie in de onderneming van de BESTUURDERS, ZAAKVOERDERS EN COMMISSARISSEN)

DIERICKX MARLEEN EFFECTENMAKELAAR JONKERSAARD 39 BESTUURDER	2650 EDEGEM	BEGIN MANDAAT EINDE MANDAAT	08-05-19 30-04-25
DIERICKX BART DR.BURG.INGENIEUR LEOPOLDSTRAAT 33 2L bus1 BESTUURDER	2550 KONTICH	BEGIN MANDAAT EINDE MANDAAT	08-05-19 30-04-25
VAN WAMBEKE LEEN  ACACIALAAN 18 BESTUURDER	9620 ZOTTEGEM	BEGIN MANDAAT EINDE MANDAAT	05-02-19 14-05-24
QI LING  LEGE VELDKANTLAAN 18 BESTUURDER	2540 HOVE	BEGIN MANDAAT EINDE MANDAAT	08-05-19 30-04-25
VAN DYCK WILLEM GEPENSIONEERD PETUNIALAAN 2/1 BESTUURDER	8301 KNOKKE-HEIST	BEGIN MANDAAT EINDE MANDAAT	08-05-19 30-04-23
ARTS UMBERTO ZEEDIJK 490 BESTUURDER	8300 KNOKKE-HEIST	BEGIN MANDAAT EINDE MANDAAT	20-08-18 14-05-24
CALLENS, PIRENNE, THEUNISSEN Vertegenwoordigd door Ken Snoeks JAN VAN RIJSWIJCKLAAN 10 COMMISSARIS	2018 ANTWERPEN	BEGIN MANDAAT EINDE MANDAAT	08-05-18 11-05-21

OVERZICHT VAN DE MANDATEN, BUITEN DE GROEP DIERICKX, LEYS CIE EN ICB'S,  
VAN DE LEDEN VAN DE RAAD VAN BESTUUR

Dierickx Bart:	Gedelegeerd bestuurder bij CAELESTE c.v.b.a. Voorzitter STICHTING DIERICKX-VAN DEN BROECK
Dierickx Marleen:	Gedelegeerd bestuurder bij STICHTING DIERICKX-VAN DEN BROECK
Hendrickx Herman:	Bestuurder, voorzitter RvB, DENNENHOF MFC v.z.w.
Sterckx Sven:	Bestuurder Dierickx Leys Fund I en Dierickx Leys Fund II
Leys Monique:	Bestuurder bij COFENA
Decruyenaere Filip:	Zaakvoerder van FDC b.v.b.a.
Arts Umberto:	Voorzitter en zaakvoerder bij ARTICO SOLUTIONS Bestuurder bij ACONTERRA 1 Advisor Benelux to the board of STAR CAPITAL, London
Van Wambeke Leen:	Bestuurder van Beyond Marketing & Business Development b.v.
Qi Ling	Bestuurder X-FAB Silicon Foundries SE Zaakvoerder Dalian Sophie Media Co. Ltd. Voorzitter en zaakvoerder Dalian Sophie Film Co. Ltd.

**VERKLARING BETREFFENDE EEN AANVULLENDE OPDRACHT VOOR NAZICHT OF CORRECTIE**

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

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

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

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

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

Naam, Voornamen, Beroep en woonplaats	Lidmaatschapsnummer	Aard van de opdracht (A,B,C of D)

		Boekjaar		Vorig boekjaar	
		(in duizenden euros)			
1. BALANS NA WINSTVERDELING		Codes			
<b>ACTIVA</b>					
<b>I. Kas, tegoeden bij centrale banken, postcheque- en girodiensten</b>		10100	<b>110</b>		<b>102</b>
<b>II. Bij de centrale bank herfinancierbaar overheidspapier</b>		10200	<b>0</b>		<b>0</b>
<b>III. Vorderingen op kredietinstellingen</b>	5.1	10300	<b>174 894</b>		<b>199 302</b>
A. Onmiddellijk opvraagbaar		10310		66 621	92 006
B. Overige vorderingen (op termijn of met opzegging)		10320		108 273	107 296
<b>IV. Vorderingen op cliënten</b>	5.2	10400	<b>15 458</b>		<b>19 903</b>
<b>V. Obligaties en andere vastrentende effecten</b>	5.3	10500	<b>68 054</b>		<b>72 053</b>
A. Van publiekrechtelijke emittenten		10510		13 220	10 067
B. Van andere emittenten		10520		54 834	61 986
<b>VI. Aandelen en andere niet-vastrentende effecten</b>	5.4	10600	<b>26 836</b>		<b>26 333</b>
<b>VII. Financiële vaste activa</b>	5.5 / 5.6.1	10700	<b>821</b>		<b>821</b>
A. Deelnemingen in verbonden ondernemingen		10710		821	821
B. Deelnemingen in ondernemingen waarmee een deelnemingsverhouding bestaat		10720		0	0
C. Andere aandelen die tot de financiële vaste activa behoren		10730		0	0
D. Achtergestelde vorderingen op verbonden ondernemingen en ondernemingen waarmee een deelnemingsverhouding bestaat		10740		0	0
<b>VIII. Oprichtingskosten en immateriële vaste activa</b>	5.7	10800	<b>184</b>		<b>106</b>
<b>IX. Materiële vaste activa</b>	5.8	10900	<b>2 922</b>		<b>2 960</b>
<b>X. Eigen aandelen</b>		11000	<b>0</b>		<b>0</b>
<b>XI. Overige activa</b>	5.9	11100	<b>2 263</b>		<b>192</b>
<b>XII. Overlopende rekeningen</b>	5.10	11200	<b>1 210</b>		<b>2 446</b>
<b>TOTAAL ACTIVA</b>		19900	<b>292 752</b>		<b>324 218</b>

	Toel.	Codes	Boekjaar		Vorig boekjaar	
			(in duizenden euros)			
<b>PASSIVA</b>						
<b>Vreemd Vermogen</b>		201/208	<b><u>241 321</u></b>		<b><u>276 950</u></b>	
<b>I. Schulden bij kredietinstellingen</b>	5.11	20100	<b>18</b>		<b>32</b>	
A. Onmiddellijk opvraagbaar		20110		12		26
B. Mobiliseringsschulden wegens herdiscontering van handelspapier		20120		0		0
C. Overige schulden op termijn of met opzegging		20130		6		6
<b>II. Schulden bij cliënten</b>	5.12	20200	<b>239 739</b>		<b>274 150</b>	
A. Spaargelden / spaardeposito's		20210		0		0
B. Andere schulden		20220		239 739		274 150
1) onmiddellijk opvraagbaar		20221		239 739		274 150
2) op termijn of met opzegging		20222		0		0
3) wegens herdiscontering van handelspapier		20223		0		0
<b>III. In schuldbewijzen belichaamde schulden</b>	5.13	20300	<b>0</b>		<b>0</b>	
A. Obligaties en andere vastrentende effecten in omloop		20310		0		0
B. Overige schuldbewijzen		20320		0		0
<b>IV. Overige schulden</b>	5.14	20400	<b>1 479</b>		<b>2 736</b>	
<b>V. Overlopende rekeningen</b>	5.15	20500	<b>85</b>		<b>32</b>	
<b>VI. Voorzieningen en uitgestelde belastingen</b>		20600				
A. Voorzieningen voor risico's en kosten		20610	<b>0</b>		<b>0</b>	
1) pensioen- en soortgelijke verplichtingen		20611		0		0
2) belastingen		20612		0		0
3) overige risico's en kosten	5.13	20613		0		0
B. Uitgestelde belastingen		20620	<b>0</b>		<b>0</b>	
<b>VII. Fonds voor algemene bankrisico's</b>		20700	<b>0</b>		<b>0</b>	
<b>VIII. Achtergestelde schulden</b>	5.17	20800	<b>0</b>		<b>0</b>	
<b>Eigen Vermogen</b>		209/213	<b><u>51 431</u></b>		<b><u>47 268</u></b>	
<b>IX. KAPITAAL</b>	5.18	20900	<b>10 000</b>		<b>10 000</b>	
A. Geplaatst kapitaal		20910		10 000		10 000
B. Niet opgevraagd kapitaal (-)		20920		0		0
<b>X. Uitgiftepremies</b>		21000	<b>0</b>		<b>0</b>	
<b>XI. Herwaarderingsmeerwaarden</b>		21100	<b>0</b>		<b>0</b>	
<b>XII. Reserves</b>		21200	<b>41 431</b>		<b>37 268</b>	
A. Wettelijke reserve		21210		1 000		1 000
B. Onbeschikbare reserves		21220		0		0
1) voor eigen aandelen		21221		0		0
2) andere		21222		0		0
C. Belastingvrije reserves		21230		2 342		2 042
D. Beschikbare reserves		21240		38 089		34 226
<b>XIII. Overgedragen winst (overgedragen verlies (-))</b>		21300	<b>0</b>		<b>0</b>	
<b>TOTAAL PASSIVA</b>		29900	<b>292 752</b>		<b>324 218</b>	

		Boekjaar		Vorig boekjaar	
		(in duizenden euros)			
<b>POSTEN BUITEN-BALANSTELLING</b>					
Toel.	Codes				
	<b>I. Eventuele passiva</b>				
5.22	30100	<b>40 622</b>		<b>71 443</b>	
	A. Niet genegocieerde accepten		0		0
	30110		0		0
	B. Kredietvervangende borgtochten		57		195
	30120		57		195
	C. Overige borgtochten		0		0
	30130		0		0
	D. Documentaire kredieten		0		0
	30140		0		0
	E. Activa bezwaard met zakelijke zekerheden voor rekening van derden		40 565		71 248
	30150		40 565		71 248
	<b>II. Verplichtingen met een potentieel kredietrisico</b>				
5.22	30200	<b>0</b>		<b>0</b>	
	A. Vaste verplichtingen tot fondsenverstrekking		0		0
	30210		0		0
	B. Verplichtingen wegens contantaankopen van effecten en andere waarden		0		0
	30220		0		0
	C. Beschikbare marge op betekende kredietlijnen		0		0
	30230		0		0
	D. Verplichtingen tot vaste opneming en plaatsing van effecten		0		0
	30240		0		0
	E. Verplichtingen tot inkoop wegens onvolkomen cessie-retrocessie.		0		0
	30250		0		0
	<b>III. Aan de kredietinstelling toevertrouwde waarden</b>				
	30300	<b>1 986 007</b>		<b>1 636 325</b>	
	A. Waarden gehouden onder fiducieregeling		0		0
	30310		0		0
	B. Open bewaargeving en gelijkgestelde		1 986 007		1 636 325
	30320		1 986 007		1 636 325
	<b>IV. Te storten op aandelen</b>				
	30400	<b>0</b>		<b>0</b>	

	Toel.	Codes	Boekjaar		Vorig boekjaar	
			(in duizenden euros)			
<b>2. SCHEMA VAN DE RESULTATENREKENING</b>						
(voorstelling in staffelvorm)						
<b>I. Rente-opbrengsten en soortgelijke opbrengsten</b>	5.23	40100	<b>1 170</b>		<b>1 053</b>	
waaronder: uit vastrentende effecten		40110		140		241
<b>II. Rentekosten en soortgelijke kosten (-)</b>		40200	<b>-665</b>		<b>-494</b>	
<b>III. Opbrengsten uit niet-vastrentende effecten</b>	5.23	40300	<b>81</b>		<b>0</b>	
A. Aandelen en andere niet-vastrentende effecten		40310		81		0
B. Deelnemingen in verbonden ondernemingen		40320		0		0
C. Deelnemingen in ondernemingen waarmee een deelnemingsverhouding bestaat		40330		0		0
D. Andere aandelen die tot de financiële vaste activa behoren		40340		0		0
<b>IV. Ontvangen provisies</b>	5.23	40400	<b>13 736</b>		<b>12 250</b>	
A. Makelaars- en commissielonen		40410		3 256		5 358
B. Vergoeding voor diensten van beheer, adviesverlening en bewaring		40420		10 480		6 892
C. Overige ontvangen provisies		40430		0		0
<b>V. Betaalde provisies (-)</b>		40500	<b>-1 277</b>		<b>-1 373</b>	
<b>VI. Winst (verlies) uit financiële transacties</b>	5.23	40600	<b>590</b>		<b>425</b>	
A. Uit het wissel- en handelsbedrijf in effecten en andere financiële instrumenten	(+)/(-)	40610		590		425
B. Uit de realisatie van beleggingseffecten	(+)/(-)	40620		0		0
<b>VII. Algemene beheerskosten (-)</b>		40700	<b>-5 578</b>		<b>-5 275</b>	
A. Bezoldigingen, sociale lasten en pensioenen		40710		-3 518		-3 252
B. Overige beheerskosten		40720		-2 060		-2 023
<b>VIII. Afschrijvingen en waardeverminderingen op oprichtingskosten, op immateriële en materiële vaste activa (-)</b>		40800	<b>-438</b>		<b>-368</b>	
<b>IX. Terugneming van waardeverminderingen (Waardeverminderingen) op vorderingen en terugneming van voorzieningen (voorzieningen) voor de posten buiten-balanstelling</b>	(+)/(-)	40900	<b>0</b>		<b>0</b>	
"I. Eventuele passiva" en						
"II. Verplichtingen met een potentieel kredietrisico"						
<b>X. Terugneming van waardeverminderingen (waardeverminderingen) op de beleggingsportefeuille in obligaties, aandelen en andere vastrentende of niet-vastrentende effecten</b>	(+)/(-)	41000	<b>442</b>		<b>-295</b>	
<b>XI. Besteding en terugneming van voorzieningen voor andere risico's en kosten dan bedoeld in de posten buiten-balanstelling</b>		41100	<b>0</b>		<b>0</b>	
"I. Eventuele passiva" en						
"II. Verplichtingen met een potentieel kredietrisico"						
<b>XII. Voorzieningen voor andere risico's en kosten dan bedoeld in de posten buiten-balanstelling</b>		41200	<b>0</b>		<b>0</b>	
"I. Eventuele passiva" en						
"II. Verplichtingen met een potentieel kredietrisico(-)"						
<b>XIII. Onttrekking (toevoeging) aan het fonds voor algemene bankrisico's</b>	(+)/(-)	41300	<b>0</b>		<b>0</b>	
<b>XIV. Overige bedrijfsopbrengsten</b>	5.23	41400	<b>160</b>		<b>203</b>	
<b>XV. Overige bedrijfskosten (-)</b>	5.23	41500	<b>-2 124</b>		<b>-1 810</b>	
<b>XVI. Winst (verlies) uit de gewone bedrijfsuitoefening voor belasting</b>	(+)/(-)	41600	<b>6 097</b>		<b>4 316</b>	

		Boekjaar		Vorig boekjaar		
		(in duizenden euros)				
2. SCHEMA VAN DE RESULTATENREKENINGEN (voorstelling in staffelvorm)		Toel.	Codes			
<b>XVII. Uitzonderlijke opbrengsten</b>			41700	<b>6</b>		<b>13</b>
A. Terugneming van afschrijvingen en van waardeverminderingen op oprichtingskosten, immateriële en materiële vaste activa			41710		0	0
B. Terugneming van waardeverminderingen op financiële vaste activa			41720		0	0
C. Terugneming van voorzieningen voor uitzonderlijke risico's en kosten			41730		0	0
D. Meerwaarden bij de realisatie van vaste activa			41740		6	13
E. Andere uitzonderlijke opbrengsten	5.25		41750		0	0
<b>XVIII. Uitzonderlijke kosten (-)</b>			41800	<b>-36</b>		<b>0</b>
A. Uitzonderlijke afschrijvingen en waardeverminderingen op oprichtingskosten, op immateriële en materiële vaste activa			41810		-14	0
B. Waardeverminderingen op financiële vaste activa			41820		0	0
C. Voorzieningen voor uitzonderlijke risico's en kosten	(+)/(-)		41830		0	0
D. Minderwaarden bij de realisatie van vaste activa			41840		0	0
E. Andere uitzonderlijke kosten	5.25		41850		-22	0
<b>XIX. Winst (Verlies (-)) van het boekjaar voor belastingen</b>		(+)/(-)	41910	<b>6 067</b>		<b>4 329</b>
<b>XIXbis A. Overboeking naar de uitgestelde belastingen (-)</b>			41921	<b>0</b>		<b>0</b>
<b>B. Onttrekking aan de uitgestelde belastingen</b>			41922	<b>0</b>		<b>0</b>
<b>XX. Belastingen op het resultaat</b>		5.26	42000	<b>-1 685</b>		<b>-1 396</b>
A. Belastingen (-)	(+)/(-)		42010		-1 685	-1 396
B. Regularisering van belastingen en terugneming van belastingvoorzieningen	(+)/(-)		42020		0	0
<b>XXI. Winst (Verlies (-)) van het boekjaar</b>		(+)/(-)	42100	<b>4 382</b>		<b>2 933</b>
<b>XXII. Overboeking naar de belastingvrije reserves (-)</b>		(+)/(-)	42200	<b>-847</b>		<b>-748</b>
<b>Onttrekking aan de belastingvrije reserves</b>			42200	<b>0</b>		<b>0</b>
<b>XXIII. Te bestemmen winst (te verwerken verlies) van het boekjaar</b>		(+)/(-)	42300	<b>3 535</b>		<b>2 185</b>



		Boekjaar		Vorig boekjaar		
		(in duizenden euros)				
RESULTAATVERWERKING		Codes				
<b>A. Te bestemmen winstsaldo (Te verwerken verliessaldo)</b>	(+)/(-)	49100	<b>3 535</b>		<b>2 185</b>	
1) Te bestemmen winst (te verwerken verlies) van het boekjaar	(+)/(-)	(42300)		3 535		2 185
2) Overgedragen winst (overgedragen verlies) van het vorige boekjaar	(+)/(-)	(21300P)		0		0
<b>B. Onttrekking aan het eigen vermogen</b>		49200	<b>0</b>		<b>0</b>	
1) Aan het kapitaal en de uitgiftepremies		49210		0		0
2) Aan de reserves		49220		0		0
<b>C. Toevoeging aan het eigen vermogen (-)</b>		49300	<b>-3 316</b>		<b>-747</b>	
1) Aan het kapitaal en de uitgiftepremies		49310		0		0
2) Aan de wettelijke reserve		49320		0		0
3) Aan de overige reserves		49330		-3 316		-747
<b>D. Over te dragen resultaat</b>	(+)/(-)	49400	<b>0</b>		<b>0</b>	
1) Over te dragen winst (-)		49400				
2) Over te dragen verlies		49400				
<b>E. Tussenkoms van de vennoten in het verlies</b>		49500	<b>0</b>		<b>0</b>	
<b>F. Uit te keren winst (-)</b>		49600	<b>-219</b>		<b>-1 438</b>	
1) Vergoeding van het kapitaal (a)		49610		0		-1 291
2) Bestuurders of zaakvoerders (a)		49620		0		0
3) Andere rechthebbende (a)		49630		-219		-147

(a) alleen voor de vennootschappen met beperkte aansprakelijkheid naar Belgisch recht

## 3. TOELICHTING

## I. STAAT VAN DE VORDERINGEN OP KREDIETINSTELLINGEN

(actiefpost III)

## A. Algemene opgave van de post in zijn geheel

Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
(10300)	174 894	199 302

1. vorderingen op verbonden ondernemingen
2. vorderingen op ondernemingen waarmee een deelnemingsverhouding bestaat

50101	/	/
50102	/	/

3. achtergestelde vorderingen

	Boekjaar	Vorig boekjaar
50103	/	/

## B. Algemene opgave van de overige vorderingen

*(op termijn of met opzegging)*

1. Handelspapier dat voor herfinanciering in aanmerking komt bij de centrale bank van het (de) land(en) van vestiging van de kredietinstelling

(10320)	108 273	107 296
---------	---------	---------

	Boekjaar	Vorig boekjaar
50104	/	/

2. Uitsplitsing van deze vorderingen naar hun resterende looptijd:

- a. tot drie maanden
- b. meer dan drie maanden tot één jaar
- c. meer dan één jaar tot vijf jaar
- d. meer dan vijf jaar
- e. met onbepaalde looptijd

	Boekjaar
50105	87 397
50106	20 876
50107	0
50108	0
50109	0

**II. STAAT VAN DE VORDERINGEN OP CLIENTEN**

(in duizenden euros)

*(actiefpost IV)*

1. Vorderingen op verbonden ondernemingen  
 2. Vorderingen op ondernemingen waarmee een deelnemingsverhouding bestaat

Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
50201	/	/
50202	/	/

3. Achtergestelde vorderingen

	Boekjaar	Vorig boekjaar
50203	/	/

4. Handelspapier dat voor herfinanciering in aanmerking komt bij de centrale bank van het (de) land(en) van vestiging van de kredietinstelling

	Boekjaar	Vorig boekjaar
50204	/	/

5. Uitsplitsing van de vorderingen op cliënten naar hun resterende looptijd

- a. tot drie maanden  
 b. meer dan drie maanden tot één jaar  
 c. meer dan één jaar tot vijf jaar  
 d. meer dan vijf jaar  
 e. met onbepaalde looptijd

	Boekjaar
50205	1 651
50206	13 776
50207	0
50208	0
50209	31

6. Uitsplitsing van de vorderingen op cliënten naar de aard van de debiteuren

- a. vorderingen op de overheid  
 b. vorderingen op particulieren  
 c. vorderingen op ondernemingen

	Boekjaar	Vorig boekjaar
50210	/	/
50211	15 438	17 469
50212	20	2 434

7. Uitsplitsing van de vorderingen op cliënten naar hun aard

- a. Handelspapier  
 b. Vorderingen uit leasing en soortgelijke vorderingen  
 c. Leningen tegen forfaitair lastenpercentage  
 d. Hypotheekleningen  
 e. Andere leningen op termijn van meer dan één jaar  
 f. Overige vorderingen

	Boekjaar
50213	0
50214	0
50215	0
50216	0
50217	0
50218	15 458

8. Geografische uitsplitsing van de vorderingen\*

- a. vorderingen op België  
 b. vorderingen op het buitenland

	Boekjaar
50219	15 011
50220	447

9. Analytische gegevens in verband met de hypotheekleningen met reconstitutie bij de instelling of waaraan levensverzekerings- en kapitalisatie-overeenkomsten zijn gekoppeld:

- a. aanvankelijk geleende kapitalen  
 b. reconstitutiefonds en wiskundige reserves in verband met deze leningen  
 c. netto-omloop van deze leningen (a-b)

	Boekjaar
50221	/
50222	/
50223	/

\*Handelspapier wordt uitgesplitst onder verwijzing naar de begunstigde van het krediet

### III. STAAT VAN DE OBLIGATIES EN ANDERE VASTRENTENDE EFFECTEN

(actiefpost V)

Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
(10500)	68 054	72 053

#### A. Algemene opgave

1. Obligaties en effecten uitgegeven door verbonden ondernemingen
2. Obligaties en effecten uitgegeven door ondernemingen waarmee een deelnemingsverhouding bestaat

	Boekjaar	Vorig boekjaar
50301	/	/
50302	/	/

3. Obligaties en effecten die achtergestelde vorderingen vertegenwoordigen

	Boekjaar	Vorig boekjaar
50303	/	/

4. Geografische uitsplitsing van de volgende posten:
  - a. Belgische publiekrechtelijke emittenten
  - b. Buitenlandse publiekrechtelijke emittenten
  - c. Belgische niet-publiekrechtelijke emittenten
  - d. Buitenlandse niet-publiekrechtelijke emittenten

	Boekjaar
50304	9 187
50305	4 033
50306	39 499
50307	15 335

5. Noteringen
  - a. Boekwaarde van de genoteerde effecten
  - b. Marktwaarde van de genoteerde effecten
  - c. Boekwaarde van de niet-genoteerde effecten

	Boekjaar
50308	28 555
50309	28 977
50310	39 499

6. Looptijden
  - a. Resterende looptijd van hoogstens één jaar
  - b. Resterende looptijd van meer dan één jaar

	Boekjaar
50311	46 662
50312	21 392

7. Uitsplitsing van de effecten naargelang ze behoren tot de
  - a. Handelsportefeuille
  - b. Beleggingsportefeuille

	Boekjaar
50313	
50314	68 054

8. Voor de handelsportefeuille:
  - a. het positieve verschil tussen de marktwaarde en de aanschaffingswaarde van de effecten die tegen marktwaarde worden gewaardeerd.
  - b. het positieve verschil tussen de marktwaarde en de boekwaarde van de effecten die worden gewaardeerd overeenkomstig artikel 35 ter, §2, tweede lid.

	Boekjaar
50315	/
50316	/

9. Voor de beleggingsportefeuille

- a. het positieve verschil van alle effecten waarvan de terugbetalingswaarde groter is dan hun boekwaarde
- b. het negatieve verschil van alle effecten waarvan de terugbetalingswaarde kleiner is dan hun boekwaarde

	Boekjaar
50317	20
50318	576

**B. Gedetailleerde opgave van de boekwaarde van de beleggingsportefeuille**  
**Obligaties en andere vastrentende effecten**

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
1. Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	50323P	XXXXXXXXXX	72 053
2. Mutaties tijdens het boekjaar	50319	-3 999	
a. Aanschaffingen	50320	62 908	
b. Overdrachten	50321	66 907	
c. Aanpassingen met toepassing van artikel 35ter, §4 en 5 (+/-)	50322		
3. Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	50323	68 054	
4. Overdrachten tussen portefeuilles			
a. Overdrachten van de beleggingsportefeuille naar de handelsp.	50324	/	
b. Overdrachten van de handelsportefeuille naar de beleggingsp.	50325	/	
c. Weerslag op het resultaat	50326	/	
5. Waardeverminderingen per einde van het boekjaar	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
	50332P	XXXXXXXXXX	0
6. Mutaties tijdens het boekjaar	50327	/	
a. Geboekt	50328	/	
b. Teruggenomen want overtollig	50329	/	
c. Afgeboekt	50330	/	
d. Overgeboekt van een post naar een andere (+/-)	50331	/	
7. Waardeverminderingen per einde van het boekjaar	50332	/	
8. Nettoboekwaarde per einde van het boekjaar	(50314)	68 054	

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

## 1. Geografische uitsplitsing van de effecten

- a. Belgische emittenten
- b. Buitenlands emittent

Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
(10600)	XXXXXXXX	26 333

50401	26 836
50402	0

## 2. Noteringen

- a. Boekwaarde van de genoteerde effecten
- b. Marktwaaarde van de genoteerde effecten
- c. Boekwaarde van de niet-genoteerde effecten

50403	26 836
50404	26 836
50405	0

## 3. Uitsplitsing van de effecten naargelang ze behoren tot de

- a. Handelsportefeuille
- b. Beleggingsportefeuille

50406	63
50407	26 773

## 4. voor de handelsportefeuille

- a. Het positieve verschil tussen de marktwaarde en de aanschaffingswaarde van de effecten die tegen marktwaarde worden gewaardeerd
- b. Het positieve verschil tussen de marktwaarde en de boekwaarde van de effecten die worden gewaardeerd overeenkomstig art.35ter, §2, tweede lid

50408	/
50409	/

NR. 0413.564.943

jaarrekening per 31/12/2019

VOL-inst 5.4.2

**B. Gedetailleerde opgave van de boekwaarde van de beleggingsportefeuille Aandelen en andere niet-vastrentende effecten**

## 1. Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar

Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
50414P	XXXXXXXX	28 274

## 2. Mutaties tijdens het boekjaar

- a. Aanschaffingen
- b. Overdrachten
- c. Andere wijzigingen (+/-)

50410	63
50411	63
50412	0
50413	0

## 3. Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar

50414	28 337
-------	--------

## 4. Overdrachten tussen portefeuilles

- a. Overdrachten van de beleggingsport. naar de handelsport.
- b. Overdrachten van de handelsport. naar de beleggingsport.
- c. Weerslag op het resultaat

50415	
50416	
50417	

## 5. Waardeverminderingen per einde van het boekjaar

50423P	XXXXXXXX	1941
--------	----------	------

## 6. Mutaties tijdens het boekjaar

- a. Geboekt
- b. Teruggenomen want overtollig
- c. Afgeboekt
- d. Overgeboekt van een post naar een andere (+/-)

50418	
50419	
50420	-441
50421	
50422	

## 7. Waardeverminderingen per einde van het boekjaar

50423P	1500
--------	------

## 8. Netto-boekwaarde per einde van het boekjaar

(50407)	26 837
---------	--------

**V. STAAT VAN DE FINANCIËLE VASTE ACTIVA***(actiefpost VII)***A. Algemene opgave**

Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
-------	----------	----------------

## 1. Uitsplitsing van de financiële vaste activa volgens economische sector

- a. Deelnemingen in verbonden ondernemingen die kredietinstellingen zijn
- b. Deelnemingen in verbonden ondernemingen die geen kredietinstelling zijn
- c. Deelnemingen in ondernemingen waarmee een deelnemingsverhouding bestaat en die kredietinstelling zijn
- d. Deelnemingen in ondernemingen waarmee een deelnemingsverhouding bestaat en die geen kredietinstelling zijn
- e. Andere aandelen die tot de financiële vaste activa behoren in ondernemingen die kredietinstelling zijn
- f. Andere aandelen die tot de financiële vaste activa behoren in ondernemingen die geen kredietinstelling zijn
- g. Achtergestelde vorderingen op verbonden ondernemingen die kredietinstelling zijn
- h. Achtergestelde vorderingen op verbonden ondernemingen die geen kredietinstelling zijn.
- i. Achtergestelde vorderingen op ondernemingen waarmee een deelnemingsverhouding bestaat en die kredietinstelling zijn
- j. Achtergestelde vorderingen op ondernemingen waarmee een deelnemingsverhouding bestaat en die geen kredietinstelling zijn

50501		
50502	821	821
50503		
50504		
50505		
50506		
50507		
50508		
50509		
50510		

## 2. Noteringen

- a. Deelnemingen in verbonden ondernemingen die genoteerd zijn
- b. Deelnemingen in verbonden ondernemingen die niet genoteerd zijn
- c. Deelnemingen in ondernemingen waarmee een deelnemingsverhouding bestaat en die genoteerd zijn
- d. Deelnemingen in ondernemingen waarmee een deelnemingsverhouding bestaat en die niet genoteerd zijn
- e. Andere aandelen die tot de financiële vaste activa behoren in ondernemingen die genoteerd zijn
- f. Andere aandelen die tot de financiële vaste activa behoren in ondernemingen die niet genoteerd zijn
- g. Bedrag van de door genoteerde effecten vertegenwoordigde achtergestelde vorderingen

50511	
50512	821
50513	
50514	
50515	
50516	
50517	

**B. Gedetailleerde opgave van de boekwaarde van de deelnemingen in verbonden ondernemingen**

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
1. Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	50522P	XXXXXXXX	821
2. Mutaties tijdens het boekjaar	50518		
a. Aanschaffingen	50519		
b. Overdrachten en buitengebruikstellingen	50520		
c. Overboekingen van een post naar een andere (+/-)	50521		
3. Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	50522	821	
4. Meerwaarden per einde van het boekjaar	50528P	XXXXXXXX	
5. Mutaties tijdens het boekjaar	50523		
a. Geboekt	50524		
b. Verworven van derden	50525		
c. Afgeboekt	50526		
d. Overgeboekt van een post naar een andere (+/-)	50527		
6. Meerwaarden per einde van het boekjaar	50528		
7. Waardeverminderingen per einde van het boekjaar	50535P	XXXXXXXX	
8. Mutaties tijdens het boekjaar	50529		
a. Geboekt	50530		
b. Teruggenomen want overtollig	50531		
c. Verworven van derden	50532		
d. Afgeboekt	50533		
e. Overgeboekt van een post naar een andere (+/-)	50534		
9. Waardeverminderingen per einde van het boekjaar	50535		
10. Netto-boekwaarde per einde van het boekjaar	10710	821	



**C. Gedetailleerde opgave van de boekwaarde van de deelnemingen in ondernemingen waarmee een deelnemingsverhouding bestaat**

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
1. Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	50540P	XXXXXXXX	
2. Mutaties tijdens het boekjaar	50536		
a. Aanschaffingen	50537		
b. Overdrachten en buitengebruikstellingen	50538		
c. Overboekingen van een post naar een andere (+/-)	50539		
3. Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	50540		
4. Meerwaarden per einde van het boekjaar	50546P	XXXXXXXX	
5. Mutaties tijdens het boekjaar	50541		
a. Geboekt	50542		
b. Verworven van derden	50543		
c. Afgeboekt	505444		
d. Overgeboekt van een post naar een andere (+/-)	50545		
6. Meerwaarden per einde van het boekjaar	50546		
7. Waardeverminderingen per einde van het boekjaar	50553P	XXXXXXXX	
8. Mutaties tijdens het boekjaar	50547		
a. Geboekt	50548		
b. Teruggenomen want overtollig	50549		
c. Verworven van derden	50550		
d. Afgeboekt	50551		
e. Overgeboekt van een post naar een andere (+/-)	50552		
9. Waardeverminderingen per einde van het boekjaar	50553		
10. Netto-boekwaarde per einde van het boekjaar	10720		

**D. Gedetailleerde opgave van de boekwaarde van de andere aandelen die tot de financiële vaste activa behoren**

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

**E. Gedetailleerde opgave van de boekwaarde van de achtergestelde vorderingen op verbonden ondernemingen**

1. Netto-boekwaarde per einde van het boekjaar

Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
50579P	XXXXXXXX	

2. Mutaties tijdens het boekjaar

- a. Toevoegingen
- b. Terugbetalingen
- c. Geboekte waardeverminderingen
- d. Teruggenomen waardeverminderingen
- e. Wisselkoersverschillen (+/-)
- f. Overige (+/-)

50572	
50573	
50574	
50575	
50576	
50577	
50578	

3. Netto-boekwaarde per einde van het boekjaar

50579	
-------	--

4. Gecumuleerde waardeverminderingen per einde van het boekjaar

50580	
-------	--

**F. Gedetailleerde opgave van de boekwaarde van de achtergestelde vorderingen op ondernemingen waarmee een deelnemingsverhouding bestaat**

1. Netto-boekwaarde per einde van het boekjaar

Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
50588P	XXXXXXXX	

2. Mutaties tijdens het boekjaar

- a. Toevoegingen
- b. Terugbetalingen
- c. Geboekte waardeverminderingen
- d. Teruggenomen waardeverminderingen
- e. Wisselkoersverschillen (+/-)
- f. Overige (+/-)

50581	
50582	
50583	
50584	
50585	
50586	
50587	

3. Netto-boekwaarde per einde van het boekjaar

50588	
-------	--

4. Gecumuleerde waardeverminderingen per einde van het boekjaar

50589	
-------	--

**VI. INLICHTINGEN OMTRENT DE DEELNEMINGEN****A. Deelnemingen en maatschappelijke rechten in andere ondernemingen**

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

NAAM, volledig adres van de ZETEL en, zo het een onderneming naar Belgisch recht betreft, het ONDERNEMINGSNUMMER	Aangehouden maatschappelijke rechten				Gegevens geput uit de laatst beschikbare jaarrekening			
	rechtstreeks			dochters	Jaarrekening per	Muntcode	Eigen Vermogen	Nettoresultaat
	Soort	Aantal	%	%			(+) of (-)	(in duizenden munteenheden)
<b>DIERICKX LEYS &amp; CIE S.A.</b> <b>ROUTE D'ARLON 247/1</b> <b>L-1150 LUXEMBOURG</b> <b>LU16778823</b>	<b>M.A.</b>	<b>2 500</b>	<b>100,00%</b>	<b>0%</b>	<b>31/12/2018</b>	<b>EUR/1000</b>	<b>817</b>	<b>1</b>

**B. Lijst van ondernemingen waarvoor de instelling onbeperkt aansprakelijk is in haar hoedanigheid van onbeperkt aansprakelijk vennoot of lid**

De jaarrekening van elk van de ondernemingen waarvoor de instelling onbeperkt aansprakelijk is, wordt bij de voorliggende jaarrekening gevoegd en samen hiermee openbaar gemaakt, tenzij in de tweede kolom de reden wordt vermeld waarom dit niet het geval is, deze vermelding gebeurt door te verwijzen naar de van toepassing zijnde code (A,B of C) die hieronder wordt gedefinieerd.

De jaarrekening van de vermelde onderneming:

- A. wordt door deze onderneming openbaar gemaakt door neerlegging bij de Nationale Bank van België;
- B. wordt door deze onderneming daadwerkelijk openbaar gemaakt in een andere lidstaat van de Europese Unie, overeenkomstig artikel 3 van de richtlijn 68/151/EEG;
- C. wordt door integrale of evenredige consolidatie opgenomen in de geconsolideerde jaarrekening van de instelling die is opgesteld, geconsolideerd en openbaar gemaakt overeenkomstig het Koninklijk Besluit van 23 september 1992 op de geconsolideerde jaarrekening van de kredietinstellingen, de beleggingsondernemingen en de beheervenootschappen van instellingen voor collectieve belegging.

Naam, volledig adres van de zetel, rechtsvorm en, zo het om een onderneming naar Belgisch recht betreft het ondernemingsnummer	Eventuele codes (*)

**VII. STAAT VAN DE OPRICHTINGSKOSTEN EN IMMATERIËLE VASTE ACTIVA**

(actiefpost VIII)

**A. Oprichtingskosten**

1. Netto-boekwaarde per einde van het boekjaar

Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
-------	----------	----------------

50705P	XXXXXXXXXX	
--------	------------	--

2. Mutaties tijdens het boekjaar:

- a. Nieuwe kosten van het boekjaar
- b. Afschrijvingen
- c. Andere (+/-)

50701		
50702		
50703		
50704		

3. Netto-boekwaarde per einde van het boekjaar

50705		
-------	--	--

4. Waarvan

- a. Kosten van oprichting of kapitaalverhoging kosten bij uitgifte van leningen en andere oprichtingskosten
- b. Herstructureringskosten

50706		
50707		

**B. Goodwill**

1. Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar

Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
-------	----------	----------------

50712P	XXXXXXXXXX	
--------	------------	--

2. Mutaties tijdens het boekjaar:

- a. Aanschaffingen, met inbegrip van de geproduceerde vaste activa
- b. Overdrachten en buitengebruikstellingen
- c. Overboekingen van een post naar een andere (+/-)

50708		
50709		
50710		
50711		

3. Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar

50712		
-------	--	--

4. Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar

50719P	XXXXXXXXXX	
--------	------------	--

5. Mutaties tijdens het boekjaar

- a. Geboekt
- b. Teruggenomen
- c. Verworven van derden
- d. Afgeboekt na overdrachten en buitengebruikstellingen
- e. Overgeboekt van een post naar een andere (+/-)

50713		
50714		
50715		
50716		
50717		
50718		

6. Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar

50719		
-------	--	--

7. Netto-boekwaarde per einde van het boekjaar

50720		
-------	--	--

**C. Provisies ter vergoeding van de aanbreng van verrichtingen met het cliënteel**

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
1. Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	50725P	XXXXXXXXXX	
2. Mutaties tijdens het boekjaar:			
a. Aanschaffingen, met inbegrip van de geproduceerde vaste activa	50721		
b. Overdrachten en buitengebruikstellingen	50722		
c. Overboekingen van een post naar een andere (+/-)	50723		
	50724		
3. Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	50725		
4. Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar	50732P	XXXXXXXXXX	
5. Mutaties tijdens het boekjaar			
a. Geboekt	50726		
b. Teruggenomen	50727		
c. Verworven van derden	50728		
d. Afgeboekt na overdrachten en buitengebruikstellingen	50729		
e. Overgeboekt van een post naar een andere (+/-)	50730		
	50731		
6. Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar	50732		
7. Netto-boekwaarde per einde van het boekjaar	50733		

**D. Overige immateriële vast activa**

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
1. Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	50738P	XXXXXXXXXX	178
2. Mutaties tijdens het boekjaar:			
a. Aanschaffingen, met inbegrip van de geproduceerde vaste activa	50734	121	
b. Overdrachten en buitengebruikstellingen	50735	121	
c. Overboekingen van een post naar een andere (+/-)	50736		
	50737		
3. Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	50738	299	
4. Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar	50745P	XXXXXXXXXX	72
5. Mutaties tijdens het boekjaar			
a. Geboekt	50739	43	
b. Teruggenomen	50740	43	
c. Verworven van derden	50741		
d. Afgeboekt na overdrachten en buitengebruikstellingen	50742		
e. Overgeboekt van een post naar een andere (+/-)	50743		
	50744		
6. Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar	50745	115	
7. Netto-boekwaarde per einde van het boekjaar	50746	184	

**VIII. STAAT VAN DE MATERIËLE VASTE ACTIVA**

(actiefpost IX)

**A. Terreinen en gebouwen**

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
1. Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	50805P	XXXXXXXXXX	3 944
2. Mutaties tijdens het boekjaar (+/-)	50801		
a. Aanschaffingen, met inbegrip van de geproduceerde vaste activa	50802		
b. Overdrachten en buitengebruikstellingen	50803		
c. Overboekingen van een post naar een andere (+/-)	50804		
3. Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	50805	3 944	
4. Meerwaarden per einde van het boekjaar	50811P	XXXXXXXXXX	
5. Mutaties tijdens het boekjaar (+/-)	50806		
a. Geboekt	50807		
b. Verworven van derden	50808		
c. Afgeboekt	50809		
d. Overgeboekt van een post naar een andere (+/-)	50810		
6. Meerwaarden per einde van het boekjaar	50811		
7. Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar	50818P	XXXXXXXXXX	2 469
8. Mutaties tijdens het boekjaar (+/-)	50812	114	
a. Geboekt	50813	114	
b. Teruggenomen	50814		
c. Verworven van derden	50815		
d. Afgeboekt na overdrachten en buitengebruikstellingen	50816		
e. Overgeboekt van een post naar een andere (+/-)	50817		
9. Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar	50818	2 583	
10. Netto-boekwaarde per einde van het boekjaar	50819	1 361	

**B. Installaties, machines en uitrusting**

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
1. Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	50824P	XXXXXXXXXX	513
2. Mutaties tijdens het boekjaar (+/-)	50820	-19	
a. Aanschaffingen, met inbegrip van de geproduceerde vaste activa	50821	185	
b. Overdrachten en buitengebruikstellingen	50822	-204	
c. Overboekingen van een post naar een andere (+/-)	50823		
3. Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	50824	494	
4. Meerwaarden per einde van het boekjaar	50830P	XXXXXXXXXX	
5. Mutaties tijdens het boekjaar (+/-)	50825		
a. Geboekt	50826		
b. Verworven van derden	50827		
c. Afgeboekt	50828		
d. Overgeboekt van een post naar een andere (+/-)	50829		
6. Meerwaarden per einde van het boekjaar	50830		
7. Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar	50837P	XXXXXXXXXX	329
8. Mutaties tijdens het boekjaar (+/-)	50831	-114	
a. Geboekt	50832	87	
b. Teruggenomen	50833		
c. Verworven van derden	50834		
d. Afgeboekt na overdrachten en buitengebruikstellingen	50835	-201	
e. Overgeboekt van een post naar een andere (+/-)	50836		
9. Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar	50837	215	
10. Netto-boekwaarde per einde van het boekjaar	50838	279	



**C. Meubilair en rollend materieel**

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
1. Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	50843P	XXXXXXXXXX	682
2. Mutaties tijdens het boekjaar (+/-)	50839	-29	
a. Aanschaffingen, met inbegrip van de geproduceerde vaste activa	50840	48	
b. Overdrachten en buitengebruikstellingen	50841	-77	
c. Overboekingen van een post naar een andere (+/-)	50842		
3. Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	50843	653	
4. Meerwaarden per einde van het boekjaar	50849P	XXXXXXXXXX	
5. Mutaties tijdens het boekjaar (+/-)	50844		
a. Geboekt	50845		
b. Verworven van derden	50846		
c. Afgeboekt	50847		
d. Overgeboekt van een post naar een andere (+/-)	50848		
6. Meerwaarden per einde van het boekjaar	50849		
7. Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar	50856P	XXXXXXXXXX	405
8. Mutaties tijdens het boekjaar (+/-)	50850	2	
a. Geboekt	50851	67	
b. Teruggenomen	50852		
c. Verworven van derden	50853		
d. Afgeboekt na overdrachten en buitengebruikstellingen	50854	-65	
e. Overgeboekt van een post naar een andere (+/-)	50855		
9. Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar	50856	407	
10. Netto-boekwaarde per einde van het boekjaar	50857	246	

**D. Leasing en soortgelijke rechten**

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
1. Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	50862P	XXXXXXXXXX	
2. Mutaties tijdens het boekjaar (+/-)	50858		
a. Aanschaffingen, met inbegrip van de geproduceerde vaste activa	50859		
b. Overdrachten en buitengebruikstellingen	50860		
c. Overboekingen van een post naar een andere (+/-)	50861		
3. Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	50862		
4. Meerwaarden per einde van het boekjaar	50868P	XXXXXXXXXX	
5. Mutaties tijdens het boekjaar (+/-)	50863		
a. Geboekt	50864		
b. Verworven van derden	50865		
c. Afgeboekt	50866		
d. Overgeboekt van een post naar een andere (+/-)	50867		
6. Meerwaarden per einde van het boekjaar	50868		
7. Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar	50875P	XXXXXXXXXX	
8. Mutaties tijdens het boekjaar (+/-)	50869		
a. Geboekt	50870		
b. Teruggenomen	50871		
c. Verworven van derden	50872		
d. Afgeboekt na overdrachten en buitengebruikstellingen	50873		
e. Overgeboekt van een post naar een andere (+/-)	50874		
9. Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar	50875		
10. Netto-boekwaarde per einde van het boekjaar	50876		
11. Waarvan			
a. Terreinen en gebouwen	50877		
b. Installaties, machines en uitrusting	50878		
c. Meubilair en rollend materieel	50879		

**E. Overige materiële vaste activa**

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
1. Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	50884P	XXXXXXXX	1557
2. Mutaties tijdens het boekjaar (+/-)	50880	24	
a. Aanschaffingen, met inbegrip van de geproduceerde vaste activa	50881	25	
b. Overdrachten en buitengebruikstellingen	50882	-1	
c. Overboekingen van een post naar een andere (+/-)	50883		
3. Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	50884P	1581	
4. Meerwaarden per einde van het boekjaar	50890P	XXXXXXXX	
5. Mutaties tijdens het boekjaar (+/-)	50885		
a. Geboekt	50886		
b. Verworven van derden	50887		
c. Afgeboekt	50888		
d. Overgeboekt van een post naar een andere (+/-)	50889		
6. Meerwaarden per einde van het boekjaar	50890		
7. Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar	50897P	XXXXXXXX	962
8. Mutaties tijdens het boekjaar (+/-)	50891	127	
a. Geboekt	50892	127	
b. Teruggenomen	50893		
c. Verworven van derden	50894		
d. Afgeboekt na overdrachten en buitengebruikstellingen	50895		
e. Overgeboekt van een post naar een andere (+/-)	50896		
9. Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar	50897	1089	
10. Netto-boekwaarde per einde van het boekjaar	50898	492	

**F. Activa in aanbouw en vooruitbetalingen**

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
1. Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	50903P	XXXXXXXX	429
2. Mutaties tijdens het boekjaar (+/-)	50899		
a. Aanschaffingen, met inbegrip van de geproduceerde vaste activa	50900	115	
b. Overdrachten en buitengebruikstellingen	50901		
c. Overboekingen van een post naar een andere (+/-)	50902		
3. Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	50903	544	
4. Meerwaarden per einde van het boekjaar	50909P	XXXXXXXX	
5. Mutaties tijdens het boekjaar (+/-)	50904		
a. Geboekt	50905		
b. Verworven van derden	50906		
c. Afgeboekt	50907		
d. Overgeboekt van een post naar een andere (+/-)	50908		
6. Meerwaarden per einde van het boekjaar	50909		
7. Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar	50916P	XXXXXXXX	0
8. Mutaties tijdens het boekjaar (+/-)	50910		
a. Geboekt	50911	0	
b. Teruggenomen	50912		
c. Verworven van derden	50913		
d. Afgeboekt na overdrachten en buitengebruikstellingen	50914		
e. Overgeboekt van een post naar een andere (+/-)	50915		
9. Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar	50916	0	
10. Netto-boekwaarde per einde van het boekjaar	50917	544	

**IX. OVERIGE ACTIVA**

(actiefpost XI)

Uitsplitsing indien onder deze post een belangrijk bedrag voorkomt

Terug te vorderen belastingen  
Borgtochten in contanten  
Diverse facturen nog te ontvangen

Boekjaar
312
2
1949

**X. OVERLOPENDE REKENINGEN**

(actiefpost XII)

1. Over te dragen kosten

2. Verworven opbrengsten

Codes	Boekjaar
51001	31
51002	1 179

**X.bis HERBELEGGING VAN GESEGREGEEERDE CLIËTENGELDEN**

Codes	Boekjaar
51003	0

**XI. STAAT VAN DE SCHULDEN AAN KREDIETINSTELLINGEN**

(passiefpost I)

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
1. Schulden bij verbonden ondernemingen	51101	/	/
2. Schulden bij ondernemingen waarmee een deelnemingsverhouding bestaat	51102	/	/
3. Uitsplitsing van de niet-onmiddellijk opvraagbare schulden naar hun resterende looptijd			
a. Van hoogstens drie maanden	51103	26	
b. Van meer dan drie maanden en hoogstens één jaar	51104	0	
c. Van meer dan één jaar en hoogstens vijf jaar	51105	0	
d. Van meer dan vijf jaar	51106	0	
e. Met onbepaalde looptijd	51107	6	

**XII. STAAT VAN DE SCHULDEN BIJ CLIËNTEN**

(passiefpost II)

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
1. Schulden bij verbonden ondernemingen	51201	866	1 161
2. Schulden bij ondernemingen waarmee een deelnemingsverhouding bestaat	51202	/	/
3. Uitsplitsing van de schulden bij cliënten naar hun resterende looptijd			
a. Onmiddellijk opvraagbaar	51203	239 739	
b. Van hoogstens drie maanden	51204	0	
c. Van meer dan drie maanden en hoogstens één jaar	51205	0	
d. Van meer dan één jaar en hoogstens vijf jaar	51206	0	
e. Van meer dan vijf jaar	51207	0	
f. Met onbepaalde looptijd	51208	0	
4. Uitsplitsing van de schulden bij cliënten naar de aard van de schuldeisers			
a. Schulden bij de overheid	51209	0	0
b. Schulden bij particulieren	51210	172 693	208 544
c. Schulden bij ondernemingen	51211	67 046	65 606
5. Geografische uitsplitsing van de schulden bij cliënten			
a. Uit België	51212	231 496	
b. Uit het buitenland	51213	8 243	

**XIII. STAAT VAN DE IN SCHULDBEWIJZEN BELICHAAMDE SCHULDEN**

(passiefpost III)

1. Schuldbewijzen die, naar weten van de instelling, schulden zijn bij verbonden ondernemingen

Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
-------	----------	----------------

51301		
-------	--	--

2. Schuldbewijzen die, naar weten van de instelling, schulden zijn bij ondernemingen waarmee een deelnemingsverhouding bestaat

51302		
-------	--	--

3. Uitsplitsing van de in schuldbewijzen belichaamde schulden naar hun resterende looptijd

- a. Van hoogstens drie maanden
- b. Van meer dan drie maanden en hoogstens één jaar
- c. Van meer dan één jaar en hoogstens vijf jaar
- d. Van meer dan vijf jaar
- e. Met onbepaalde looptijd

51303	
51304	
51305	
51306	
51307	

**XIV. STAAT VAN DE OVERIGE SCHULDEN**

(passiefpost IV)

	Codes	Boekjaar
1. Schulden met betrekking tot belastingen, bezoldigingen en sociale lasten ten aanzien van het belastingbestuur	51401	0
a. Vervallen schulden	51402	0
b. Niet-vervallen schulden	51403	0
2. Schulden met betrekking tot belastingen, bezoldigingen en sociale lasten ten aanzien van de Rijksdienst voor Sociale Zekerheid	51404	0
a. Vervallen schulden	51405	0
b. Niet-vervallen schulden	51406	35
3. Belastingen		
a. Te betalen belastingen	51407	527
b. Geschatte belastingenschulden	51408	0
4. Overige schulden		
Uitsplitsing indien onder deze post een belangrijk bedrag voorkomt		
Vakantiegeld provisie		378
Te betalen commissies		54
Te betalen bonussen		108
Te betalen leveranciers		155
Te betalen dividenden		1 753
Te betalen winstparticipatie werknemers		219

**XV. OVERLOPENDE REKENINGEN**

(passiefpost V)

1. Toe te rekenen kosten

2. Over te dragen opbrengsten

Codes	Boekjaar
51501	85
51502	0

**XVI. VOORZIENINGEN VOOR OVERIGE RISICO'S EN KOSTEN**

(passiefpost VI.A.3.)

Uitsplitsing indien onder deze post een belangrijk bedrag  
voorkomt

Boekjaar
/

**XVII. STAAT VAN DE ACHTERGESTELDE SCHULDEN**

(passiefpost VIII)

1. Achtergestelde schulden bij verbonden ondernemingen

2. Achtergestelde schulden bij ondernemingen waarmee een  
deelnemingsverhouding bestaat

3. Kosten verbonden aan achtergestelde schulden toerekenbaar aan het boekjaar

4. Voor elke achtergestelde lening, de volgende gegevens: referentienummer, de muntcode, het bedrag van de lening in de munt van de lening, de modaliteiten voor de vergoeding, de vervaldag en, zo er geen welbepaalde vervaldag is, de modaliteiten voor de looptijd, in voorkomend geval de omstandigheden waarin de instelling deze lening vervroegd moet terugbetalen, de voorwaarden voor de achterstelling, en in voorkomend geval de voorwaarden voor de omzetting in kapitaal of in een andere passiefvorm.

Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
51701		
51702		
Codes	Boekjaar	
51703		

**XVIII STAAT MET BETREKKING TOT HET KAPITAAL****A. Staat van het kapitaal**

## 1. Maatschappelijk kapitaal

- a. Geplaatst kapitaal per einde van het boekjaar  
b. Geplaatst kapitaal per einde van het boekjaar

Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
20910P	XXXXXXXX	10 000
(20910)	10 000	

- c. Wijzigingen tijdens het boekjaar

- d. Samenstelling van het kapitaal

- e. Soorten aandelen  
maatschappelijke aandelen

- f. Aandelen op naam

- g. Aandelen aan toonder en/of gedematerialiseerde aandelen

Codes	Bedragen	Aantal aandelen
		80 700
51801	XXXXXXXX	80 700
51802	XXXXXXXX	0

## 2. Niet-gestort kapitaal

- a. Niet-opgevraagd kapitaal  
b. Opgevraagd, niet-gestort kapitaal  
c. Aandeelhouders die nog moeten volstorten

Codes	Niet-opgevraagd bedrag	Opgevraagd, niet-gestort bedrag
(20920)		XXXXXXXX
51803	XXXXXXXX	

## 3. Eigen aandelen

- a. Gehouden door de instelling zelf  
\* kapitaalbedrag  
\* aantal aandelen  
b. Gehouden door haar dochters  
\* kapitaalbedrag  
\* aantal aandelen

Codes	Boekjaar
51804	
51805	
51806	
51807	

## 4. Verplichtingen tot uitgifte van aandelen

- a. Als gevolg van de uitoefening van CONVERSIERECHTEN  
\* Bedrag van de lopende converteerbare leningen  
\* Bedrag van het te plaatsen kapitaal  
\* Maximum aantal uit te geven aandelen  
b. Als gevolg van de uitoefening van INSCHRIJVINGSRECHTEN  
\* Aantal inschrijvingsrechten in omloop  
\* Bedrag van het te plaatsen kapitaal  
\* Maximum aantal uit te geven aandelen

51808	
51809	
51810	
51811	
51812	
51813	

## 5. Toegestaan, niet-geplaatst kapitaal

51814	
-------	--

## 6. Aandelen buiten kapitaal

- a. Verdeling  
\* Aantal aandelen  
\* Daaraan verbonden stemrecht  
b. Uitsplitsing volgens de aandeelhouders  
\* Aantal aandelen gehouden door de vennootschap zelf  
\* Aantal aandelen gehouden door haar dochters

51815	
51816	
51817	
51818	

**B. Aandeelhoudersstructuur van de instelling op de datum van de jaarafsluiting, zoals die blijkt uit de kennisgevingen die de instelling heeft ontvangen**

Private Stichting Dierickx-Van den Broeck	55,00%
Maatschap Finnord	20,00%
Maatschap familie Hendrickx	10,00%
Maatschap De Vrij – Dewaele	10,00%
Evert Dierickx	5,00%



**XIX. UITSPLITSING VAN DE BALANS, INDIEN GROTER DAN 15 MILJOEN EURO, IN EURO EN VREEMDE MUNTEN**

	Codes	Boekjaar
1. Totaal actief		
a. In euro	51901	237 650
b. In vreemde munten (tegenwaarde in euro)	51902	55 102
2. Totaal passief		
a. In euro	51903	237 391
b. In vreemde munten (tegenwaarde in euro)	51904	55 361

**XX. FIDUCIAIRE VERRICHTINGEN ALS BEDOELD IN ARTIKEL 27 TER, § 1, DERDE LID**

Betrokken actief- en passiefposten

Codes	Boekjaar
110	/
120	/
130	/
140	/
150	/
160	/
170	/
180	/
190	/
200	/
210	/
220	/
230	/

**XXI. Staat van de gewaarborgde schulden en verplichtingen**

**A. Hypotheken (bedrag van de inschrijving of boekwaarde van de bezwaarde gebouwen wanneer deze lager ligt)**

1. Zakelijke zekerheden die door de instelling werden gesteld of onherroepelijk beloofd op haar eigen activa als waarborg voor schulden en verplichtingen van de instelling  
 a. Passiefposten

b. Posten buiten balans

2. Zakelijke zekerheden die door de instelling werden gesteld of onherroepelijk beloofd op haar eigen activa als waarborg voor schulden en verplichtingen van derden

Boekjaar

**B. Panden op het handelsfonds (bedrag van de inschrijving)**

1. Zakelijke zekerheden die door de instelling werden gesteld of onherroepelijk beloofd op haar eigen activa als waarborg voor schulden en verplichtingen van de instelling  
 a. Passiefposten

b. Posten buiten balans

2. Zakelijke zekerheden die door de instelling werden gesteld of onherroepelijk beloofd op haar eigen activa als waarborg voor schulden en verplichtingen van derden

Boekjaar

**C. Panden op andere activa (boekwaarde van de verpande activa)**

1. Zakelijke zekerheden die door de instelling werden gesteld of onherroepelijk beloofd op haar eigen activa als waarborg voor schulden en verplichtingen van de instelling

a. Passiefposten

b. Posten buiten balans

Obligaties bij KBCSec voor marginverplichting

2. Zakelijke zekerheden die door de instelling werden gesteld of onherroepelijk beloofd op haar eigen activa als waarborg voor schulden en verplichtingen van derden

Boekjaar
40 565

**D. Zekerheden gevestigd op toekomstige activa (bedrag van de betrokken activa)**

1. Zakelijke zekerheden die door de instelling werden gesteld of onherroepelijk beloofd op haar eigen activa als waarborg voor schulden en verplichtingen van de instelling

a. Passiefposten

b. Posten buiten balans

2. Zakelijke zekerheden die door de instelling werden gesteld of onherroepelijk beloofd op haar eigen activa als waarborg voor schulden en verplichtingen van derden

Boekjaar

**XXII. STAAT VAN DE EVENTUELE PASSIVA EN VAN DE VERPLICHTINGEN  
MET EEN POTENTIEEL KREDIETRISICO**

(posten I en II van de buiten-balanstelling)

1. Totaal van de eventuele passiva voor rekening van verbonden ondernemingen
2. Totaal van de eventuele passiva voor rekening van ondernemingen waarmee een deelnemingsverhouding bestaat
3. Totaal van de verplichtingen met een potentieel kredietrisico ten aanzien van verbonden ondernemingen
4. Totaal van de verplichtingen met een potentieel kredietrisico ten aanzien van ondernemingen waarmee een deelnemingsverhouding bestaat

Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
52201		
52202		
52203		
52204		

**XXIII. BEDRIJFSRESULTATEN**

(posten I tot IV van de resultatenrekening)

## 1. Uitsplitsing van de bedrijfsresultaten volgens hun oorsprong

## a. Rente-opbrengsten en soortgelijke opbrengsten

\* Belgische vestigingen

\* Buitenlandse vestigingen

## b. Opbrengsten uit niet-vastrentende effecten: aandelen en andere niet-vastrentende effecten

\* Belgische vestigingen

\* Buitenlandse vestigingen

## c. Opbrengsten uit niet-vastrentende effecten: deelnemingen in verbonden ondernemingen

\* Belgische vestigingen

\* Buitenlandse vestigingen

## d. Opbrengsten uit niet-vastrentende effecten: deelnemingen in ondernemingen waarmee een deelnemingsverhouding bestaat

\* Belgische vestigingen

\* Buitenlandse vestigingen

## e. Opbrengsten uit niet-vastrentende effecten: andere aandelen die tot de financiële vaste activa behoren

\* Belgische vestigingen

\* Buitenlandse vestigingen

## f. Ontvangen provisies

\* Belgische vestigingen

\* Buitenlandse vestigingen

## g. Winst uit financiële transacties

\* Belgische vestigingen

\* Buitenlandse vestigingen

## h. Overige bedrijfsopbrengsten

\* Belgische vestigingen

\* Buitenlandse vestigingen

Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
-------	----------	----------------

(40100)	1 170	1 053
52301	1 170	1 053
52302	0	0

(40310)		
52303		
52304		

(40320)		
52305		
52306		

(40330)		
52307		
52308		

(40340)		
52309		
52310		

(40400)	13 736	12 250
52311	13 736	12 250
52312	0	0

(40600)	613	423
52313	613	423
52314	0	0

(41400)	160	203
52315	160	203
52316	0	0

## 2. Werknemers ingeschreven in het personeelsregister

## a. Totaal aantal op de afsluitingsdatum

## b. Gemiddeld personeelsbestand berekend in voltijdse equivalenten:

\* Directiepersoneel

\* Bedienden

\* Arbeiders

\* Andere

## c. Aantal daadwerkelijk gepresteerde uren

52317	45	42
52318	39	37
52319		
52320	39	37
52321		
52322		
52323	65 723	60 953

## 3. Personeelskosten

## a. Bezoldigingen en rechtstreekse sociale voordelen

## b. Werkgeversbijdrage voor sociale verzekeringen

## c. Werkgeverspremies voor bovenwettelijke verzekeringen

## d. Andere personeelskosten

## e. Ouderdoms- en overlevingspensioenen

52324	2 637	2 434
52325	656	612
52326	108	107
52327	117	99
52328	0	0

## 4. Voorzieningen voor pensioenen en soortgelijke verplichtingen

## a. Toevoegingen

(+)

## b. Bestedingen en terugneming

(-)

52329		
52330		

5. Uitsplitsing van de overige bedrijfsopbrengsten indien onder deze post een belangrijk bedrag voorkomt

- \* Inkomsten expertises
- \* Andere
- \* Recuperatie personeelskosten
- \* Terugbetaling kosten door klanten
- \* Verhuring gebouwen

Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
	3	6
	9	40
	74	67
	27	46
	47	44

6. Overige bedrijfskosten

- a. Bedrijfsbelastingen en-taksen
- b. Andere
- c. Uitsplitsing van de overige bedrijfskosten indien onder deze post een belangrijk bedrag voorkomt:
  - \* Niet terugvorderbare BTW
  - \* Bankentaks
  - \* FSMA-NBB werkingskosten
  - \* Consultancy en studiebureau's
  - \* Onderhoudskosten gebouwen
  - \* Onderhoud apparaten/machines
  - \* Nutsvoorzieningen
  - \* Drukwerken
  - \* Bloomberg
  - \* Software leveranciers
  - \* Teledocumentatie
  - \* Verzekeringen

52331	724	655
52332	1 400	1 155
	348	266
	355	367
	104	115
	200	89
	51	34
	21	31
	51	45
	58	68
	114	128
	117	31
	233	188
	27	25

7. Bedrijfsopbrengsten met betrekking tot verbonden ondernemingen

52333		
-------	--	--

8. Bedrijfskosten met betrekking tot verbonden ondernemingen

52334		
-------	--	--

**XXIV. OPGAVE VAN DE TERMIJNVERRICHTINGEN, BUITEN DE BALANSTELLING OP EFFECTEN, DEVIEZEN EN  
ANDERE FINANCIËLE INSTRUMENTEN DIE GEEN VERPLICHTINGEN MET ZICH BRENGEN MET EEN  
POTENTIEEL KREDIETRISICO IN DE ZIN VAN POST II BUITEN DE BALANSTELLING**

Codes	Boekjaar
-------	----------

**A. Soorten verrichtingen (Bedrag op de afsluitingsdatum van de rekeningen)**

1. Verrichtingen op effecten

- a. Termijnaankopen en -verkopen van effecten en waardepapier  
\* Waarvan niet als dekking bestemde verrichtingen

52401	
52402	

2. Verrichtingen op deviezen (bedragen die moeten worden geleverd)

- a. Termijnwisselverrichtingen  
\* Waarvan niet als dekking bestemde verrichtingen
- b. Valuta en renteswaps  
\* Waarvan niet als dekking bestemde verrichtingen
- c. Futures op valuta  
\* Waarvan niet als dekking bestemde verrichtingen
- d. Opties op valuta  
\* Waarvan niet als dekking bestemde verrichtingen
- e. Contracten op termijnwisselkoersen  
\* Waarvan niet als dekking bestemde verrichtingen

52403	0
52404	0
52405	
52406	
52407	
52408	
52409	
52410	
52411	
52412	

3. Verrichtingen op andere financiële instrumenten

Termijnrenteverrichtingen (nominaal/notioneel refertebedrag)

- a. Renteswaps-overeenkomsten  
\* Waarvan niet als dekking bestemde verrichtingen
- b. Intrest-future-verrichting  
\* Waarvan niet als dekking bestemde verrichtingen
- c. Rentecontracten op termijn  
\* Waarvan niet als dekking bestemde verrichtingen
- d. Opties op rente  
\* Waarvan niet als dekking bestemde verrichtingen

52413	
52414	
52415	
52416	
52417	
52418	
52419	
52420	

Andere aan-en verkopen op termijn (aankoop-/verkoopprijs overeengekomen  
tussen partijen)

- e. Andere optieverrichtingen  
\* Waarvan niet als dekking bestemde verrichtingen
- f. Andere future-verrichtingen  
\* Waarvan niet als dekking bestemde verrichtingen
- g. Andere termijnaankopen en -verkopen  
\* Waarvan niet als dekking bestemde verrichtingen

52421	
52422	
52423	
52424	
52425	
52426	

**B. Becijfering van de impact op de resultaten van een derogatie op de waarderingsregels van artikel 36Bis, § 2 met betrekking tot de termijnrenteverrichtingen.**

Codes	Boekjaar
-------	----------

## 1. Termijnrenteverrichtingen in het kader van het thesauriebeheer

- a. Nominaal/notioneel refertebedrag op de afsluitdatum van de rekening
- b. Verschil tussen de marktwaarde en de boekwaarde (+/-)

52427	
52428	

## 2. Termijnrenteverrichtingen in het kader van het ALM-beheer

- a. Nominaal/notioneel refertebedrag op de afsluitdatum van de rekening
- b. Verschil tussen de marktwaarde en de boekwaarde (+/-)

52429	
52430	

## 3. Niet-risicoreducerende termijnrenteverrichtingen (LOCOM)

- a. Nominaal/notioneel refertebedrag op de afsluitdatum van de rekening
- b. Verschil tussen de marktwaarde en de boekwaarde (+/-)

52431	
52432	



**XXV. UITZONDERLIJKE RESULTATEN**

1. Meerwaarden bij de overdracht van vaste activa aan verbonden ondernemingen
2. Minderwaarden bij de overdracht van vaste activa aan verbonden ondernemingen
3. Uitsplitsing van de andere uitzonderlijke opbrengsten indien onder deze post een belangrijk bedrag voorkomt

\* Gerealiseerde meerwaarde op verkoop MVA

4. Uitsplitsing van de andere uitzonderlijke kosten indien onder deze post een belangrijk bedrag voorkomt:

\* Uitzonderlijke afschrijvingen op MVA

\* Waardeverminderingen op financiële vaste activa

\* Andere uitzonderlijke kosten

Codes	Boekjaar
52501	
52502	
	6
	14
	22

**XXVI. BELASTINGEN OP HET RESULTAAT**

1. Belastingen op het resultaat van het boekjaar
  - a. Verschuldigde of betaalde belastingen en voorheffingen
  - b. Geactiveerde overschotten van bepaalde belastingen en voorheffingen
  - c. Geraamde belastingssupplementen
2. Belastingen op het resultaat van vorige boekjaren
  - a. Verschuldigde of betaalde belastingssupplementen
  - b. Geraamde belastingssuppl. of belastingen waarvoor een voorziening werd gevormd
3. Belangrijkste oorzaken van de verschillen tussen de winst voor belastingen, zoals die blijkt uit de jaarrekening, en de geraamde belastbare winst:
  - \* Verworpen uitgaven
  - \* DBI
  - \* Notionele intrestaf trek
  - \* Tax shelter
  - \* Terugname waardevermindering op fondsen
  - \* Waardevermindering op fondsen
4. Invloed van de uitzonderlijke resultaten op de belastingen op het resultaat van het boekjaar

Codes	Boekjaar
52601	1 690
52602	1 452
52603	
52604	238
52605	
52606	
52607	-5
	149
	0
	-17
	-847
	-442
	-9
52608	
52609	
52610	

5. Bronnen van belastinglatenties

a. Actieve latentie

\* Gecumuleerde fiscale verliezen die aftrekbaar zijn van latere belastbare winsten

\* Andere actieve latenties

b. Passieve latenties

\* Uitsplitsing van de passieve latenties

**XXVII. BELASTINGEN OP DE TOEGEVOEGDE WAARDE EN BELASTINGEN TEN LASTE VAN DERDEN**

## 1. In rekening gebrachte belasting op de toegevoegde waarde

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

Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
52701	104	123
52702	858	671

## 2. Ingehouden bedragen ten laste van derden als

- a. Bedrijfsvoorheffing
- b. Roerende voorheffing

52703	1 146	1 123
52704	5 653	6 226

**XXVIII.NIET IN DE BALANS OPGENOMEN RECHTEN EN VERPLICHTINGEN EN TRANSACTIES MET VERBONDEN  
PARTIJEN**

Codes	Boekjaar
-------	----------

**A. Niet in de balans opgenomen rechten en verplichtingen**

1. Belangrijke verplichtingen tot aankoop van vaste activa

--	--

2. Belangrijke verplichtingen tot verkoop van vaste activa

--	--

3. Belangrijke hangende geschillen en andere belangrijke verplichtingen

4. In voorkomend geval, beknopte beschrijving van de regeling inzake het aanvullend rust-of overlevingspensioen ten behoeve van de personeels-of directieleden, met opgave van de genomen maatregelen om de daaruit voortvloeiende kosten te dekken.

Codes	Boekjaar
-------	----------

5. Pensioenen die door de instelling zelf worden gedragen: geschat bedrag van de verplichtingen die voortvloeien uit reeds gepresteerd werk.

Basis en wijze waarop dit bedrag wordt berekend:

52801	

6. Aard en zakelijk doel van regelingen buiten de balans.

Mits de risico's of voordelen die uit dergelijke regelingen voortvloeien van enige betekenis zijn en voor zover de openbaarmaking van dergelijke risico's of voordelen noodzakelijk is voor de beoordeling van de financiële posities van de instelling; indien vereist moeten de financiële gevolgen van deze regelingen voor de instelling eveneens worden vermeld.

**B. Transacties met verbonden partijen buiten normale marktvoorwaarden**

Vermeldingen van dergelijke transacties indien zij van enige betekenis zijn, met opgave van het bedrag van deze transacties, de aard van de betrekking met de verbonden partij, alsmede andere informatie over de transacties die nodig is voor het verkrijgen van inzicht in de financiële positie van de instelling:

Boekjaar
Nihil

**XXIX. FINANCIËLE RELATIES MET****A. Bestuurders en zaakvoerders, natuurlijke of rechtspersonen die de instelling rechtstreeks of onrechtstreeks controleren zonder verbonden ondernemingen te zijn, of andere ondernemingen die door deze personen rechtstreeks of onrechtstreeks gecontroleerd worden**

Codes	Boekjaar
52901	
52902	
52903	
52904	1100
52905	

1. Uitstaande vorderingen op deze personen  
a. Voorwaarden betreffende de uitstaande vorderingen

2. Waarborgen toegestaan in hun voordeel  
a. Voornaamste voorwaarden van de toegestane waarborgen

3. Andere betekenisvolle verplichtingen aangegaan in hun voordeel  
a. Voornaamste voorwaarden van deze verplichtingen

4. Rechtstreekse en onrechtstreekse bezoldigingen en ten laste van de resultatenrekeningen toegekende pensioenen, voor zover deze vermelding niet uitsluitend of hoofdzakelijk betrekking heeft op de toestand van een enkel identificeerbaar persoon  
a. Aan bestuurders en zaakvoerders  
b. Aan oud-bestuurders en oud-zaakvoerders

**B. De commissaris(sen) en de personen met wie hij (zij) verbonden is (zijn)**

Codes	Boekjaar
52906	29
52907	
52908	
52909	
52910	
52911	
52912	

1. Bezoldiging van de commissaris(sen)

2. Bezoldigingen voor uitzonderlijke werkzaamheden of bijzondere opdrachten uitgevoerd binnen de vennootschap door de commissaris(sen)  
a. Andere controle-opdrachten  
b. Belasting-adviesopdrachten  
c. Andere opdrachten buiten de revisorale opdrachten

3. Bezoldigingen voor uitzonderlijke werkzaamheden of bijzondere opdrachten uitgevoerd binnen de vennootschap door personen met wie de commissaris(sen) verbonden is (zijn)  
a. Andere controleopdrachten  
b. Belasting-adviesopdrachten  
c. Andere opdrachten buiten de revisorale opdrachten

4. Vermeldingen in toepassing van het artikel 133, §6 van het Wetboek van vennootschappen

**XXX. POSITIES IN FINANCIËLE INSTRUMENTEN**

Codes	Boekjaar
53001	53
53002	27
53003	1 945 815
53004	1 244 869
53005	137 685
53006	40 138

1. Door de instelling te ontvangen financiële instrumenten voor rekening van cliënten

2. Door de instelling te leveren financiële instrumenten aan cliënten

3. Door de instelling in bewaring ontvangen financiële instrumenten van cliënten

4. Door de instelling in bewaring gegeven financiële instrumenten van cliënten

5. Door de instelling in waarborg ontvangen financiële instrumenten van cliënten

6. Door de instelling in waarborg gegeven financiële instrumenten van cliënten

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

Schatting van de reële waarde voor elke categorie afgeleide financiële instrumenten die niet gewaardeerd zijn op basis van de waarde in het economisch verkeer, met opgave van de omvang en de aard van de instrumenten.

Boekjaar

**XXXII. VERKLARING BETREFFENDE DE GECONSOLIDEERDE JAARREKENING****A. Inlichtingen te verstrekken door elke instelling**

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

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

Verwijzend naar Vol-inst 8, onder titel "*Informatie inzake de werkingssfeer*", waarin de toestand van de dochter wordt besproken.

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

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

**B. Inlichtingen die moeten worden verstrekt door de instelling indien zij dochteronderneming of gemeenschappelijke dochteronderneming is**

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

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

\* Schrappen wat niet van toepassing is

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

**C. Financiële betrekkingen van de groep waarvan de instelling aan het hoofd staat in België met de commissaris(sen) en de personen met wie hij (zij) verbonden is (zijn):  
vermeldingen in toepassing van het artikel 133, § 6 van het Wetboek van vennootschappen**

**D. Financiële betrekkingen van de groep waarvan de instelling aan het hoofd staat in België met de commissaris(sen) en de personen met wie hij (zij) verbonden is (zijn):  
vermeldingen in toepassing van het artikel 134, § 4 en 5 van het Wetboek van vennootschappen**

Codes	Boekjaar
-------	----------

1. Bezoldiging van de commissaris(sen) voor de uitoefening van een mandaat van commissaris op het niveau van de groep waarvan de vennootschap die de informatie publiceert aan het hoofd staat

53201	29
-------	----

2. Bezoldigingen voor uitzonderlijke werkzaamheden of bijzondere opdrachten uitgevoerd bij de groep door de commissaris(sen)

- a. Andere controle-opdrachten  
b. Belasting-adviesopdrachten  
c. Andere opdrachten buiten de revisorale opdrachten

53202	
53203	
53204	

3. Bezoldiging van de personen met wie de commissaris(sen) verbonden is(zijn) voor de uitoefening van een mandaat van commissaris op het niveau van de groep waarvan de vennootschap die de informatie publiceert aan het hoofd staat

53205	
-------	--

4. Bezoldiging voor uitzonderlijke werkzaamheden of bijzondere opdrachten uitgevoerd bij deze groep door personen met wie de commissaris(sen) verbonden is(zijn)

- a. Andere controle-opdrachten  
b. Belasting-adviesopdrachten  
c. Andere opdrachten buiten de revisorale opdrachten

53206	
53207	
53208	

**SOCIALE BALANS 2019 (in euro's)**

Nummers van de paritaire comités  
die voor de onderneming bevoegd zijn:

20 000
--------

**I. STAAT VAN DE TEWERKGESTELDE PERSONEN****A. WERKNEMERS WAARVOOR DE ONDERNEMING EEN DIMONA-VERKLARING HEEFT INGEDIEND OF DIE ZIJN INGESCHREVEN IN HET ALGEMEEN PERSONEELSREGISTER****Tijdens het boekjaar****Gemiddeld aantal werknemers**

	Codes	Totaal	1.Mannen	2.Vrouwen
Voltijds	1001	27,80	20,00	7,80
Deeltijds	1002	16,30	3,10	13,20
Totaal in voltijds equivalenten (VTE)	1003	39,10	22,50	16,60

**Aantal daadwerkelijk gepresteerde uren**

Voltijds	1011	46 885,80	33 937,80	12 948,00
Deeltijds	1012	18 836,80	4 227,60	14 609,20
Totaal	1013	65 722,60	38 165,40	27 557,20

**Personeelskosten**

Voltijds	1021	2 532 260	1 821 770	710 490
Deeltijds	1022	893 416	169 913	723 503
Totaal	1023	3 425 676	1 991 683	1 433 993

**Bedrag van de voordelen bovenop het loon**

	1033	94 981	54 652	40 329
--	------	--------	--------	--------

**Tijdens het vorige boekjaar**

	Codes	P.Totaal	1P.Mannen	2P.Vrouwen
Gemiddeld aantal werknemers in VTE	1003	36,70	20,70	16,00
Aantal daadwerkelijk gepresteerde uren	1013	60 953,00	35 096,10	25 856,90
Personeelskosten	1023	3 358 136	1 925 356	1 432 780
Bedrag van de voordelen bovenop het loon	1033	80 616	45 467	35 149

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

**Op de afsluitingsdatum van het boekjaar**

**Aantal werknemers**

**Volgens de aard van de arbeidsovereenkomst**

Overeenkomst voor een onbepaalde tijd

Overeenkomst voor een bepaalde tijd

Overeenkomst voor een duidelijk omschreven werk

Vervangingsovereenkomst

**Volgens het geslacht en het studieniveau**

**Mannen**

lager onderwijs

secundair onderwijs

hoger niet-universitair onderwijs

universitair onderwijs

**Vrouwen**

lager onderwijs

secundair onderwijs

hoger niet-universitair onderwijs

universitair onderwijs

**Volgens de beroepscategorie**

Directiepersoneel

Bedienden

Arbeiders

Andere

	Codes	1. Voltijds	2. Deeltijds	3. Totaal in voltijdse equivalenten
<b>Aantal werknemers</b>	105	28	17	39,6
<b>Volgens de aard van de arbeidsovereenkomst</b>				
Overeenkomst voor een onbepaalde tijd	110	28	17	39,6
Overeenkomst voor een bepaalde tijd	111			
Overeenkomst voor een duidelijk omschreven werk	112			
Vervangingsovereenkomst	113			
<b>Volgens het geslacht en het studieniveau</b>				
<b>Mannen</b>	120	21	3	23,4
lager onderwijs	1200			
secundair onderwijs	1201	3	1	3,8
hoger niet-universitair onderwijs	1202	11		11
universitair onderwijs	1203	7	2	8,6
<b>Vrouwen</b>	121	7	14	16,2
lager onderwijs	1210			
secundair onderwijs	1211	3	6	7,1
hoger niet-universitair onderwijs	1212	2	8	7,1
universitair onderwijs	1213	2		2
<b>Volgens de beroepscategorie</b>				
Directiepersoneel	130			
Bedienden	134	28	17	39,6
Arbeiders	132			
Andere	133			



**II UITZENDKRACHTEN EN TER BESCHIKKING VAN DE instelling GESTELDE PERSONEN**

Tijdens het boekjaar	Codes	1. Uitzendkrachten	2. Ter beschikking van de onderneming gestelde personen
Gemiddeld aantal tewerkgestelde personen	150	0	0
Aantal daadwerkelijk gepresteerde uren	151	0	0
Kosten voor de instelling	152	0	0

**III TABEL VAN HET PERSONEELSVERLOOP TIJDENS HET BOEKJAAR**

INGETREDEN	Codes	1. Voltijds	2. Deeltijds	3. Totaal in voltijdse equivalenten
<b>Aantal werknemers waarvoor de onderneming tijdens het boekjaar een DIMONA-verklaring heeft ingediend of die tijdens het boekjaar werden Ingeschreven in het algemeen personeelsregister</b>	205	4		4,0
<b>Volgens de aard van de arbeidsovereenkomst</b>				
Overeenkomst voor een onbepaalde tijd	210	4		4,0
Overeenkomst voor een bepaalde tijd	211			
Overeenkomst voor een duidelijk omschreven werk	212			
Vervangingsovereenkomst	213			

UITGETREDEN	Codes	1. Voltijds	2. Deeltijds	3. Totaal in voltijdse equivalenten
<b>Aantal werknemers met een in de DIMONA-verklaring aangegeven of een in het algemeen personeelsregister opgetekende datum waarop hun overeenkomst tijdens het boekjaar een einde nam</b>	305		1	0,8
<b>Volgens de aard van de arbeidsovereenkomst</b>				
Overeenkomst voor een onbepaalde tijd	310		1	0,8
Overeenkomst voor een bepaalde tijd	311			
Overeenkomst voor een duidelijk omschreven werk	312			
Vervangingsovereenkomst	313			
<b>Volgens de reden van beëindiging van de overeenkomst</b>				
Pensioen	340			
Werkloosheid met bedrijfstoeslag	341			
Afdanking	342			
Andere redenen	343		1	0,8
Waarvan: het aantal werknemers dat als zelfstandige ten minste op halftijdse basis diensten blijft verlenen aan de instelling	350			

## IV. INLICHTINGEN OVER DE OPLEIDINGEN VOOR DE WERKNEMERS TIJDENS HET BOEKJAAR

**Totaal van de formele voortgezette beroepsopleidingsinitiatieven voor de werknemers ten laste van de werkgever**

1. Aantal betrokken werknemers
2. Aantal gevolgde opleidingsuren
3. Nettokosten voor de onderneming
  - waarvan brutokosten rechtstreeks verbonden met de opleiding
  - waarvan betaalde bijdragen en stortingen aan collectieve fondsen
  - waarvan ontvangen tegemoetkomingen (in mindering)

Codes	Mannen	Codes	Vrouwen
5801	18,00	5811	16,00
5802	524,00	5812	248,00
5803	26024,51	5813	12 769,68
58031	23274,46	58131	11 110,36
58032	2983,05	58132	2 147,77
58033	233,00	58133	488,44

**Totaal van de minder formele en informele voortgezette beroepsopleidingsinitiatieven voor de werknemers ten laste van de werkgever.**

1. Aantal betrokken werknemers
2. Aantal gevolgde opleidingsuren
3. Nettokosten voor de onderneming

Codes	Mannen	Codes	Vrouwen
5821	25,00	5831	22,00
5822	514,50	5832	102,00
5823	15435,00	5833	3060,00

**Totaal van de initiële beroepsopleidingsinitiatieven ten laste van de werkgever**

1. Aantal betrokken werknemers
2. Aantal gevolgde opleidingsuren
3. Nettokosten voor de onderneming

Codes	Mannen	Codes	Vrouwen
5841	0	5851	0
5842	0	5852	0
5843	1147,00	5853	0

**WAARDERINGSREGELS VOOR DE JAARREKENING**

Dit betreft:

- de regels inzake afschrijvingen, waardeverminderingen, voorzieningen voor risico's en kosten alsmede herwaarderingen
- de omrekeningsgrondslagen

De vorderingen en de schulden worden in de balans opgenomen tegen de nominale waarde, verminderd met eventuele waardeverminderingen.

De overlopende rekeningen worden gewaardeerd tegen de nominale waarde.

De handelsportefeuille wordt gewaardeerd tegen reële waarde met waardeverandering in de resultatenrekening.

In de portefeuille "Beschikbaar voor verkoop" worden de obligaties en andere vastrentende effecten gewaardeerd op geactualiseerde basis.

De aandelen en andere niet-vastrentende effecten worden gewaardeerd tegen boekwaarde of tegen marktwaarde indien deze lager is dan de boekwaarde.

De gerealiseerde resultaten worden verantwoord in de resultatenrekening.

De vaste activa worden geboekt tegen hun netto aanschaffingswaarde. Indien er zich structurele wijzigingen voordoen die de koers ernstig kunnen beïnvloeden, wordt de boekwaarde aangepast.

De posten buiten-balansstelling worden gewaardeerd tegen marktwaarde of de laatst gekende koers.

Bij obligaties en andere vastrentende effecten worden de pro rata lopende intresten toegevoegd.

**Afschrijvingstabellen**

Oprichtingskosten: ten laste van het boekjaar.

Immateriële vaste activa:

Software: lineair tegen 20%

Goodwill: lineair tegen 20%

Andere immateriële vaste activa: lineair tegen 20%

Materiële vaste activa:

Terreinen worden niet afgeschreven

Gebouwen: \* lineair tegen 5% indien bij de verwerving het gebouw ouder is dan 15 jaar.

\* lineair tegen 3% indien bij de verwerving het gebouw jonger is dan 15 jaar.

\* bij oprichting: 3% degressief (d.w.z. 6% op de restwaarde tot de lineaire afschrijving tegen 3% groter is, dan overschakelen op 3% lineair op de aanschaffingswaarde)

Meubilair: lineair tegen 10%

Machines: lineair tegen 25%

Installaties: lineair tegen 25%

Rollend materieel: lineair tegen 20%

Inrichting van (gehuurde) gebouwen: lineair tegen 10%

Bedrijfsfietsen: lineair tegen 33%

**Voorzieningen voor risico's en kosten**

Voorzieningen worden aangelegd om waarschijnlijke en zekere verliezen en kosten te dekken, waarvan het bedrag slechts redelijkerwijze kan geraamd worden en waarvan het tijdstip doorgaans niet met zekerheid bekend is.

**Waardeverminderingen:**

Waardeverminderingen worden geboekt op basis van de regels van de voorzichtigheid en de objectiviteit.

Waardeverminderingen worden teruggenomen als het risico verdwijnt of vermindert en worden in het resultaat verwerkt van het lopende boekjaar. Waardeverminderingen op vorderingen worden elk jaar voor één derde ten laste genomen van het resultaat.

**Herwaarderingen:**

Indien er zich structurele wijzigingen voordoen die de waarde van de activa ernstig kunnen beïnvloeden, wordt de boekwaarde van de activa aangepast door het boeken van een herwaarderingsmeerwaarde (of vermindering), voor zover deze een duurzame of definitief karakter vertoont.

**Omrekeningsgrondslagen:**

Monetaire bestanddelen in vreemde valuta worden omgerekend tegen koersen meegedeeld door de Europese Centrale Bank.

De niet-monetaire bestanddelen in vreemde valuta worden geboekt tegen hun aanschaffingswaarde in euro, op datum van aanschaffing van de deviezen.

Omrekeningsverschillen worden geboekt onder het eigen vermogen.

## Openbaarmakingen in het kader van DEEL VIII van de kapitaalverordening EU 575/2013

In navolging van de verordening EU 575/2013 heeft de instelling beoordeeld welke informatie relevant is voor haar financiële verslaggeving.

Daarbij werd rekening gehouden met de aard en de omvang van de instelling, haar activiteiten en haar eerder laag risicoprofiel, dat onder meer tot uiting komt in volgende aspecten:

- \* een sterke kapitaalbuffer;
- \* de zeer beperkte omvang van de handelsportefeuille;
- \* het defensieve karakter van de beleggingsportefeuille;
- \* de belegging van de klantendeposito's in liquiditeiten en veilig kortetermijnpapier;
- \* de hoge recurrente inkomsten die worden gegenereerd door de dienstverleningen van de instelling en die niet afkomstig zij uit de rentemarge;
- \* een doorgedreven en geautomatiseerde controle van de krediet- en marginrisico's op de klanten.

Gelet op bovenstaande is de instelling van oordeel dat onderstaande informatie passend en voldoende is in het kader van deel VIII van deze verordening.

### Informatie inzake risicobeheer

Risicoverklaring van de Raad van Bestuur: de risicobeheerregelingen van de bank zijn toereikend en de Raad van Bestuur garandeert dat de opgezette risicobeheer-systemen passend zijn voor de strategie van de bank en haar risicoprofiel.

Het risicoprofiel is eerder conservatief, zoals aangegeven door de belangrijkste ratio's en kerngetallen die vermeld zijn in het ICAAP- en ILAAPdossier.

Het reële risicoprofiel van de bank stijgt niet uit boven de door de Raad van Bestuur vastgestelde risicotolerantie, die jaarlijks bepaald en opgenomen wordt in de beleidsnota risicobeheer.

### Informatie inzake de werkingssfeer

De instelling beschikt over één dochteronderneming, Dierickx Leys Luxemburg.

Dit Luxemburgse filiaal is in vereffening, en kan aldus als niet materieel beschouwd worden vermits quasi alle tegoeden van het filiaal op rekening staan bij de moedermaatschappij, en zodoende geëlimineerd zouden worden in het consolidatieproces.

Het balanstotaal bedraagt 888 K euro, waarvan 800 K euro op zicht is aangehouden bij de moeder.

Het eigen vermogen bedraagt 817 K euro.

Het resultaat sinds de start van de liquidatie bedraagt -138 K euro.

Daarom kan artikel 3§2 van het KB op de geconsolideerde jaarrekening van de kredietinstellingen worden ingeroepen.

De cliëntentegoeden bedragen nog 44 K euro en aldus zijn deze te verwaarlozen om een getrouw beeld te geven van het vermogen van de bank, waarop wordt voorgesteld om niet langer een geconsolideerde jaarrekening op te stellen.

Deze mening wordt gedeeld met de toezichthouder, waarvan de bank reeds per 1 juli 2017 toestemming kreeg om enkel nog statutair te rapporteren en aldus vrijgesteld werd van enige geconsolideerde rapportering.

### Informatie inzake het eigen vermogen

Het reglementair eigen vermogen van de instelling bedraagt op statutaire basis 47.109 (952) euro.

Het betreft volledig Tier 1 kernkapitaal dat vertegenwoordigd is door aandelen van de instelling en door opgebouwde reserves.

Toegepaste prudentiële filters voor de berekening van het Tier 1 kernkapitaal:

- Aftrek van de immateriële vaste activa, in overeenstemming met artikelen 36,56 en 66, voor een bedrag van 183 (976) euro.
- Het overschot aan eigen vermogen ten aanzien van de vereiste vermogen bedraagt 34.272 (608)

euro.

Voor het berekenen van het kredietrisico maakt de instelling geen gebruik van kredietrisicoaanpassingstechnieken. De ratings die worden gehanteerd zijn deze zoals gepubliceerd door erkende ratingbureaus. Het rendement van de activa berekend door de nettowinst te delen door het totaal van de balans bedraagt 0,15%.

### **Informatie inzake het beloningsbeleid**

Rekening houdend met de aard, de omvang en de specifieke activiteiten van de instelling, wordt volgende informatie verstrekt: het beloningsbeleid wordt vastgesteld door de Raad van Bestuur op advies van het remuneratiecomité, dat binnen de Raad van Bestuur werd opgericht volgens de wettelijke vereisten.

Het comité bestaat uit de niet-uitvoerende bestuurders.

De beleidsnota beloningsbeleid werd voor het laatst door de Raad van Bestuur aangepast op 30/10/2019.

De verhouding van de variabele verloning tegenover de vaste verloning bedroeg in 2019 ongeveer 12,72%.

De variabele vergoeding bevat voor de directieleden een winstparticipatie en voor de medewerkers een winstparticipatie, een niet-recurrente resultaatsgebonden premie en een prestatievergoeding.

De prestatiepremie wordt vastgesteld op basis van niet-financiële criteria. Hieronder vallen de verwezenlijking van de doelstellingen van de functie en beantwoording aan de langetermijn-waarden van de bank.

### **Informatie inzake governance**

De Raad van Bestuur bestaat uit elf leden, waarvan vier uitvoerende bestuurders en zeven niet-uitvoerende bestuurders.

De vertegenwoordiging van het vrouwelijk geslacht bedraagt 36%. Deze score voldoet aan de in het beleid vastgelegde minimum doelstelling van 20% voor gendergelijkheid. Drie bestuurders vertegenwoordigen 85% van de aandelen.

Vijf bestuurders hebben geen familiale banden met de aandeelhouders en zijn geen aandeelhouder.

Vier bestuurders van de elf vormen het directiecomité.

Binnen de Raad van Bestuur werd een audit-risicocomité opgericht volgens de wettelijke vereisten.

Dit comité vergadert minstens tweemaal per jaar.

De leden van dit comité hebben een collectieve deskundigheid aangaande risicobeheer en audit op basis van hun beroepservaring en op basis van hun bestuurservaring in de bank. Zij hebben tevens een individuele kennis en deskundigheid inzake strategie en risicotolerantie.

De leden van de Raad van Bestuur houden volgende bestuursmandaten of externe functies aan in externe handelsvennootschappen.

Vermelding externe mandaten van de bestuurders buiten de groep:

Dierickx Bart:	Gedelegeerd bestuurder bij CAELESTE c.v.b.a. Voorzitter STICHTING DIERICKX-VAN DEN BROECK
Dierickx Marleen:	Gedelegeerd bestuurder bij STICHTING DIERICKX-VAN DEN BROECK
Hendrickx Herman:	Bestuurder, voorzitter RvB, DENNENHOF MFC v.z.w.
Sven Sterckx:	Bestuurder Dierickx Leys Fund I en Dierickx Leys Fund II
Leys Monique:	Bestuurder bij COFENA
Decruyenaere Filip:	Zaakvoerder van FDC bvba
Arts Umberto:	Voorzitter en zaakvoerder bij ARTICO SOLUTIONS Bestuurder bij ACONTERRA 1 Advisor Benelux to the board of STAR CAPITAL, London
Van Wambeke Leen	Bestuurder van Beyond Marketing & Business Development bv
Qi Ling:	Bestuurder X-FAB Silicon Foundries SE Zaakvoerder Dalian Sophie Media Co Ltd. Voorzitter en zaakvoerder Dalia Sophie Film Co Ltd.

### Bezwaarde activa

	<b>tabel A: Activa in 000 op 31/12/2019</b>	Boekwaarde van de bezwaarde activa	Marktwaarde van de bezwaarde activa	Boekwaarde van de niet- bezwaarde activa	Marktwaarde van de niet- bezwaarde activa
		010	040	060	090
<b>010</b>	<b>Activa van de rapporterende inst.</b>	<b>40 565</b>		<b>253 687</b>	
030	Eigen vermogensinstrumenten			28 337	26 942
040	Schuldinstrumenten	40 565	40 931	27 661	27 715
100	Vorderingen			192 410	
120	Andere activa			5 279	

### **Tabel D: Relevante informatie over de bezwaarde activa**

De bank heeft als belangrijkste activiteiten het ontvangen en doorgeven van orders van cliënten naar de markt, het adviserend beheer en het vermogensbeheer. In het kader van deze activiteiten heeft de instelling de aan haar toevertrouwde waarden geplaatst bij verschillende depositarissen. Onder deze waarden bevinden zich tevens financiële instrumenten waarvoor de bewaarder een waarborg vraagt ter dekking van eventuele marges die vereist zijn. De bank heeft hiervoor een deel van haar eigen activa in waarborg gegeven aan deze bewaarders. De bank volgt de marginverplichtingen dagelijks op en zorgt ervoor dat elke klant over voldoende activa beschikt om aan zijn marge-verplichtingen te voldoen tegenover de bank.

De opgenomen waarden in de tabel betreft de toestand per 31 december 2019. De instelling heeft deze waarden op kwartaalbasis gemonitord, om op mediaanbasis te rapporteren.

Per 31 december 2019 was 13,79% van de totale activa van de instelling bezwaard.

De in tabel A opgenomen bedragen onder kolom 60, rij 120 'Andere activa' omvat voor 5,279 (160) EUR activa die niet voor bezwaring in aanmerking komen. Het betreft voornamelijk de immateriële vaste activa, de materiële vaste activa en de overlopende rekeningen om bepaalde kosten en opbrengsten aan het juiste boekjaar toe te wijzen.

### Berekening AE-ratio per 31.12.2019:

Niet bezwaarde activa	253 311 805,00
Bevoorrechte deposito's	234 194 310,00
<b>AER</b>	<b>108%</b>

### Informatie inzake LCR-ratio

		31/03/2019	30/06/2019	30/09/2019	31/12/2019
Lijn 21	Liquiditeitsbuffer	44 228 870,00	51 081 445,00	47 597 014,00	52 638 331,00
Lijn 22	Nettokasuitstromen	7 080 239,00	6 739 764,00	6 833 854,00	6 257 046,00
Lijn 23	Liquiditeitsratio	624,68%	757,91%	696,49%	841,26%

### **Subsequent events**

De bank heeft op 19 december een overeenkomst getekend met de beursvennootschap Lawaisse voor een volledige overname, na goedkeuring door de Nationale Bank.

Op 7 april 2020 besliste de NBB op haar directiecomité dat zij geen bezwaar heeft tegen de overname van beursvennootschap Lawaisse door de bank Dierickx Leys.

Op datum van de ondertekening bedroegen de assets ongeveer 750 miljoen euro. De impact op de belangrijkste ratio's van de bank is becijferd en levert geen negatief resultaat op. De bijdrage aan de winst voor de volgende drie boekjaren is niet significant als gevolg van de compensatie van het positief resultaat door de afschrijving van de goodwill na de fusie. De overnameprijs, die voor een deel bestaat uit een vergoeding voor het Eigen Vermogen en voor een deel uit een vergoeding op basis van de assets, zal door de beurscrash, als gevolg van COVID-19, lager zijn dan in de opgestelde budgettering.

Eveneens zal de COVID-19 crisis wegen op de resultaten van de bank. Cliënten verkopen hun fondsen en aandelen en kiezen tijdelijk voor het aanhouden van cash. Hierdoor dalen de inkomsten uit beheersvergoedingen en stijgen de uitgaven door de negatieve intresten die de centrale bank en de andere banken aanrekenen.

De uitbraak van het COVID-19 virus heeft wel een positieve invloed op de resultaten van het eerste kwartaal van 2020 door de sterke toename van transacties.

Door de stijging van de rente en de rentespread vertoont de beleggingsportefeuille op datum van 31 maart 2020, een bijkomende minwaarde van ongeveer één miljoen euro.

## Verslag van de Raad van Bestuur aan de Algemene Vergadering over het boekjaar 2019 op 12/05/2020

### Raad van Bestuur

Voorzitter:	Monique Leys
Uitvoerende bestuurders:	Herman Hendrickx - voorzitter directiecomité Marleen Dierickx - lid directiecomité Sven Sterckx – lid directiecomité Filip Decruyenaere - lid directiecomité
Niet-uitvoerende bestuurders:	Jean-Paul Vermeire Bart Dierickx Willem van Dyck Umberto Arts Leen Van Wambeke Ling Qi
Commissaris:	Ken Snoeks, erkend commissaris (Callens, Pirenne)

### Corporate Governance

Op 31 december 2019 bestond de Raad van Bestuur uit elf leden, waarvan vier uitvoerende en zeven niet-uitvoerende. Drie bestuurders vertegenwoordigen 85% van de 80.700 aandelen. Vijf bestuurders hebben geen familiale banden met de aandeelhouders en zijn geen aandeelhouder. Vier bestuurders van de elf vormden het directiecomité.

De vertegenwoordiging van het vrouwelijk geslacht bedroeg 36% op het einde van 2019. Deze score voldoet aan de in het beleid vastgelegde minimumdoelstelling van 20% voor gendergelijkheid.

In 2019 werd Ling Qi benoemd tot niet-uitvoerend bestuurder. Mevrouw Ling Qi heeft banden met de familie Dierickx en heeft hierdoor het statuut van niet-onafhankelijke bestuurder.

De bank heeft in 2015, conform de bankwetgeving, een auditrisicocomité en een remuneratiecomité opgericht, dat is samengesteld uit de niet-uitvoerende bestuurders. Dit comité vergadert minstens tweemaal per jaar.

In 2019 vergaderde de Raad van Bestuur formeel viermaal, tussentijds hebben de leden informeel en ook op elektronische wijze meermaals vergaderd over het overname dossier van beursvennootschap Lawaisse. Het directiecomité vergaderde wekelijks en nam alle beslissingen eensgezind.

De Raad van Bestuur keurde op 5 februari 2020 volgende verslagen goed:

- Verslag van de compliance officer over de werking van het interne controlesysteem in 2019
- Verslag van de compliance officer over het integriteitsbeleid in 2019
- Verslag van de compliance officer over de witwaspreventie en voorkoming financiering terrorisme in 2019
- Verslag van de compliance officer over de beleggingsdiensten en activiteiten in 2019

Het remuneratiecomité evalueert jaarlijks het beloningsbeleid. De beleidsnota betreffende de principes van het beloningsbeleid werd goedgekeurd door de Raad van Bestuur van 26 oktober 2016.

De variabele beloning is gerelateerd aan competentieschalen, bestaat volledig uit geldelijke premies en is deels resultaatgebonden en deels prestatiegebonden. De prestatiegebonden verloning voor de werknemers is gebaseerd op objectieve criteria inzake algemene functionering en niet gebaseerd op persoonlijke bijdrage tot omzet of opbrengsten.

De resultaatgebonden variabele verloning bestaat uit een winstparticipatie, die voor de werknemers kadert in de wet van 1 maart 2002 en een niet-recurrente resultaatgebonden bonus voor de werknemers die kadert in de CAO van 20 december 2007.



De verhouding van de variabele verloning tegenover de vaste verloning bedroeg in 2019 ongeveer 11%.

In de loop van het jaar nam de Raad van Bestuur kennis van de verslagen en de opmerkingen van de commissaris en van de aanbevelingen van de prudentiële overheden (NBB en FSMA). De directie nam de vereiste maatregelen.

### **Dierickx, Leys Private Bank in de economische omgeving van 2019**

Het beleid van de Federal Reserve (FED) en de Europese Centrale Bank (ECB), samen met de handelspolitiek van president Trump (start van de handelsoorlogen tussen de VS en China) wogen sterk op het beursjaar 2019. In de tweede helft van 2018 was de FED gestart met het verhogen van de kortetermijnrente en met het voornemen om dit beleid in 2019 verder te zetten. Hierdoor vertraagde de Amerikaanse economie in de tweede jaarhelft van 2018, wat leidde tot pessimisme en een sterk dalende beurs in de laatste maanden van 2018. Dit zette president Trump in toenemende mate er toe aan om het beleid van de FED te bekritisieren. Hij spoorde de FED aan om de rente opnieuw te verlagen om zo de economie aan te zwengelen. De FED gaf toe aan de kritiek van president Trump en kondigde in januari van 2019 aan om voorlopig geen verdere renteverhogingen meer te zullen doorvoeren. Dit positieve signaal zorgde ervoor dat de beurzen in de VS en Europa in de eerste maanden van 2019 fors herstelden. In juli verlaagde de FED opnieuw de rente, en in september en november volgden nog twee extra renteverlagingen. De ECB volgde de FED en verlaagde in september de rente en herstelde haar programma van kwantitatieve versoepeling, waarbij opnieuw voor € 20 miljard per maand aan obligaties worden opgekocht.

De duidelijke koerswijziging van de centrale banken had een groot effect op de obligatiemarkten en duwde de rentevoeten naar nieuwe dieptepunten. In België werd het rendement op 10-jarige staatsobligaties hierdoor voor het eerst in de geschiedenis negatief. De extreem lage rente duwde meer beleggers richting de aandelenmarkten en werkte als ondersteunende factor voor de beurzen.

De klim van de beurzen werd in 2019 enkel onderbroken door oplopende spanningen in de handelsoorlog tussen de VS en China in april en augustus. In het najaar leek de kans op een akkoord echter opnieuw toe te nemen, wat leidde tot meer optimisme op de beurs. In december werd uiteindelijk een (beperkt) akkoord gesloten, wat de eindejaarrally een extra impuls gaf. De Amerikaanse beurzen bereikten nieuwe recordhoogten en ook de Europese beurzen sloten het jaar af met mooie winsten.

Voor de bank was 2019 een beter jaar dan 2018.

De nettowinst kwam uit op 4,4 miljoen euro tegenover 2,9 miljoen euro in 2018 (+49,4%). Op basis van de recurrente inkomsten steeg het nettoresultaat met 0,7 miljoen euro (+22%).

De inkomsten uit de rubriek "intresten en dividenden" blijven onder druk staan door de bestraffing van het aanhouden van cash bij de NBB en de andere banken. Het netto rente resultaat maakt stilaan een verwaarloosbaar cijfer (4,48%) uit tegenover de andere inkomsten van de bank (95,52%).

De strategie van de bank met focus op Privaat Bankieren en beheer via de DLPB-fondsen, in combinatie met de sterke remonte van de beurzen, had tot gevolg dat het resultaat uit de effectenactiviteiten steeg met 1,5 miljoen euro tot 13,7 miljoen euro (+12,1%).

De belangrijkste kosten bleven onder controle en de bank boekte een terugname van de niet-gerealiseerde minwaarde op haar activa in de portefeuille "Available for Sale" ter waarde van 0,4 miljoen euro.

De waarde van de effecten in bewaring bedroeg 2 miljard euro op het einde van 2019 tegenover 1,6 miljard euro in 2018.

## **Dierickx Leys Private Bank in BEWEGING in 2019**

Voor De Bank was 2019 een jaar in beweging met positieve veranderingen op tal van domeinen.

Een korte, niet exhaustieve, opsomming van de elementen die glans gaven aan het elan, de dynamiek die aanwezig was in 2019:

- De versterking van de bank door aanwerving van nieuwe en jonge medewerkers op de commerciële afdeling. En vanaf 2020, de uitbreiding van de IT met twee nieuwe medewerkers.
- De implementatie van ESG-normen (aandacht voor de omgeving, fatsoenlijke omgang met onze medemensen en een ordentelijke en correcte bestuursvorm), door een enthousiaste ploeg van gemotiveerde medewerkers.
- De overname van de beursvennootschap Lawaisse in Kortrijk: een sterke win-win voor beide partners. Het toont ons dynamisme, om samen verder te gaan, zonder de eigenheid van de bank en de beursvennootschap (het beste voor de cliënt brengen) uit het oog te verliezen.
- Diverse nieuwe of verbeterde IT-toepassingen die toelaten om beter, sneller, moderner te communiceren of documenten te behandelen en te bewaren.
- De ingebruikname van Officient, een jong HR-product ontwikkeld door frisse starters dat nog volop in ontplooiing is ter ondersteuning van de HR.
- De samenwerking met DALLAS: voor de communicatie en het in de markt zetten van de naam van de bank met de focus op een jonger publiek, door gebruik van de sociale media.
- De verdere implementatie van OBJECTWAY (voor de interne en externe rapportering).
- De ontwikkeling van de PROFIELFONDSEN en hun bekroning met de regelmatige toekenning van het maximaal aantal sterren door Morningstar. Maar ook de toekenning van hoge scores (in dit geval bollen) door Sustainalytics, een onderzoeksbureau gespecialiseerd in duurzaamheid.
- De sterke beurzen en de beleggingsvisie van de bank geconcretiseerd in KWARP (Kwaliteit Aan Een Redelijke Prijs), met uitstekende returns en hoge tevredenheid bij de cliënten tot gevolg, wat het ultieme doel is van onze dienstverlening.
- Het succes van de DLPB-fondsen te meten aan de stijging tot 750 miljoen euro aan waarde voor alle door de bank beheerde fondsen. Het is een belangrijke (en in de toekomst wellicht de belangrijkste) bron van recurrente inkomsten.
- De succesvolle invoering van de nieuwe tarieven voor DVB en AVB, met ook hier een verschuiving naar inkomsten die minder of niet afhankelijk zijn van het volume aan transacties.

Wat zijn de vooruitzichten voor dat bijzonder jaar 2020?

2020 zal ongetwijfeld de geschiedenis ingaan als het jaar van de Corona crisis, die het ganse maatschappelijk en economisch leven grondig door elkaar schudde.

Vele ontwikkelingen uit de voorbije jaren zetten zich verder door en hebben hun impact op de bank, de economie en de maatschappij. De opwarming van het klimaat, de overheden die kampen met tekorten, de negatieve rente, de Brexit: zij blijven en sommige tendensen zullen nog in kracht toenemen.

ESG-normen en de toenemende digitalisering zullen meer dan ooit het gezicht en het gedrag van een onderneming en dus ook van de bank bepalen.

Handelsoorlogen, gestart vanuit de VS, in combinatie met de gevolgen van de Corona epidemie kondigen een terugval aan van de globalisatiebeweging. Wellicht gevolgd door een opstoot van inflatie en een blijvende lage rente. Goed voor actoren met veel schulden, maar nefast voor beleggers die moeten teren op de inkomsten uit hun beleggingen. De nakende presidentsverkiezingen in de VS en de nooit geziene volatiliteit op de beurzen in maart 2020, doen beleggers aarzelen om opnieuw in de markt te stappen.

### *Hoe overleven we in deze boeiende (financiële) wereld?*

Door te groeien, niet tegen elke prijs, maar door te kiezen voor een groeipatroon dat past bij de bank als nichespeler in de Private Bank markt. De groei moet gesteund zijn op kwaliteit, zoals de overname van de beursvennootschap Lawaisse, en op organische groei.

De Bank heeft de nodige instrumenten en diensten hiervoor ontwikkeld en kan rekenen op competente en loyale medewerkers om haar plaats als niche speler in de financiële wereld in België te handhaven en te versterken.

Het is een opdracht voor ons allen: directie, RvB en alle medewerkers, het “echte kapitaal” van de bank, om Dierickx Leys Private Bank op de kaart te zetten met een blijvende focus op:

- Aandacht voor de cliënt
- Aanbod van de juiste diensten en producten
- Faire tarieven in relatie met de aangeboden diensten
- Oog voor het behoud van deontologie, de visie en de missie van de bank

Tot slot: een kort, maar mooi toepasselijk verhaal uit de Tijd van de hand van Professor Anseel met als erg toepasselijke titel: Mind the Gap.

Met als inhoud: grootse daden komen niet voort uit vage CEO-verklaringen. Het zijn de kleine gebaren die het verschil maken.

*“Op 1 november 2012 klampt een vrouw een medewerker van de metro in London aan “Waar is de stem” vraagt ze wanhopig.*

*Welke stem vraagt de medewerker. De stem die mensen waarschuwt bij het uitstappen: “Mind the gap”.*

*Navraag leert dat de oude opname hiervan vervangen is door een nieuwe digitale versie. De vrouw krijgt tranen in haar ogen, want de oude opname was ingesproken door haar, ondertussen overleden man, de acteur Oswald Laurence. Zijn stem was veertig jaar lang te horen op de Nothern Line. Als Margaret haar man miste, kwam ze naar het metrostation om naar zijn warme stem te luisteren.*

*Medewerkers, geraakt door dit verhaal, zoeken niet alleen de CD op in het archief, maar zorgen ervoor dat het digitale systeem wordt geherprogrammeerd met de oude opname.*

*Het toont aan dat een bedrijf, of een bank, geen nood heeft aan grote woorden en slogans, maar aan medewerkers met een luisterend oor, die met wat goede wil actie ondernemen en zo impact hebben.”*

Laat 2020 het jaar zijn van de kleine gebaren met een grote impact.

Om haar sociaal engagement en maatschappelijke betrokkenheid uit te drukken verleende de bank financiële steun aan tal van kleine en grote initiatieven en projecten, waaronder de Koning Boudewijn Stichting.

## Commentaar op de jaarrekening

### Investerings (492.549 euro)

De investeringen daalden met 11% tot 492.549 euro. De belangrijkste investeringen betroffen de activa in aanbouw in de Kasteelpleinstraat 50 (24%), installaties (38%) en de immateriële vaste activa in IT (24%).

### Resultaten (4,4 miljoen euro)

De nettowinst na belastingen nam toe met 1,45 miljoen euro (49,42%) tot 4,38 miljoen euro (2,93 miljoen euro in 2018). De mooie stijging van het resultaat is het gevolg van hogere inkomsten uit de effectenhandel en een terugname van de niet-gerealiseerde minwaarde op haar activa in de portefeuille "Available for Sale" ter waarde van 0,44 miljoen euro.

Op basis van de recurrente inkomsten steeg het nettoresultaat met 0,71 miljoen euro (+22%) tot 3,94 miljoen euro.

### Inkomsten en Uitgaven

Onderstaande tabel geeft een overzicht van de verdeling van de netto-inkomsten uit de belangrijkste activiteiten. De tabel toont aan dat het relatieve belang van de inkomsten uit de renteopbrengsten nog verder in dalende lijn is. Uiteraard heeft dit tot gevolg dat de inkomsten uit de effectenoperaties en beheer toenemen.

<b>Inkomsten en Uitgaven</b>			
<b>Het relatieve belang van de hoofdactiviteiten</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Netto uit effectentransacties	90,96%	91,38%	87,22%
Netto renteopbrengsten	4,48%	4,94%	8,29%
Netto uit wisselverrichtingen en trading	4,56%	3,69%	4,49%
	100,00%	100,00%	100,00%

### Financiële dienstverlening (13,74 miljoen euro)

De financiële dienstverlening omvat de activiteiten uit de effectenhandel, inning van coupons, het vermogensbeheer, het beheer van de DLPB-fondsen en de bewaring van effecten.

De bruto ontvangsten uit de financiële dienstverlening bedroegen 13,74 miljoen euro tegenover 12,25 miljoen euro in 2018, een verbetering met 12,1%.

De courtages uit effectentransacties blijven een belangrijke bron van inkomsten maar nemen, door de politiek van de bank om meer accent te leggen op het beheer, verder af tot 3,26 miljoen euro (-39,2%).

De vergoedingen voor het beheer van de DLPB-fondsen en Inter-Beurs-Hermes stijgen significant met 35,5% tot 7,1 miljoen euro en maken een steeds belangrijker deel uit van de totale inkomsten. Deze toename is te verklaren door de verandering in de berekening van de commerciële vergoeding en de toename van het beheerd vermogen.

Samen met de inkomsten uit het vermogensbeheer bedragen de vergoedingen uit de Assets Under Management 10,35 miljoen euro en zijn ze fors hoger dan de inkomsten uit transacties. Een positieve evolutie omdat het recurrente inkomsten betreft, die minder onderhevig zijn aan het beurs sentiment.

De inkomsten uit de omzetting van deviezen uit effectentransacties stegen sterk met 44,7% tot 611.982 euro.

<b>Inkomstenbron</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>	<b>+/-</b>	<b>+/- %</b>
<i>bruto ontvangen provisies</i>	13 736 545	12 250 277	1 486 268	12,1%
inkomsten uit courtages	<b>3 255 602</b>	<b>5 358 398</b>	<b>-2 102 796</b>	-39,2%
inkomsten uit het vermogensbeheer (a)	3 247 342	1 475 825	1 771 517	120,0%
vergoedingen eigen fondsen (b)	7 099 956	5 240 143	1 859 813	35,5%
<b>Vergoedingen voor AUM (a+b)</b>	<b>10 347 298</b>	<b>6 715 968</b>	<b>3 631 330</b>	<b>54,1%</b>

Het totale vermogen van alle fondsen in beheer nam het derde opeenvolgende jaar toe tot 755,7 miljoen euro (+61%).

De creatie van nieuwe compartimenten, de omzetting van individuele lijnen naar profielfondsen in het discretionair beheer en de mooie returns van de fondsen vormen de basis van deze groei.

<b>Overzicht beheerd vermogen fondsen</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>	<b>+/-</b>	<b>+/- in %</b>
DL Fund Balance	267 791 358	163 313 257	104 478 101	63,97%
DL Fund B Bond	22 182 760	23 084 240	-901 480	-3,91%
DL Fund B Corporate	132 568 561	131 148 049	1 420 512	1,08%
DL Fund B Equity	109 699 600	61 192 137	48 507 463	79,27%
DL Fund Systematic	15 078 509	18 845 911	-3 767 402	-19,99%
DL Fund DBI	8 680 383	3 510 210	5 170 173	N/R
DL Fund Defensive	78 239 811	14 196 941	64 042 870	N/R
DL Fund Dynamic	58 003 306	10 446 534	47 556 772	N/R
DL Fund Growth	21 905 216	7 040 389	14 864 827	N/R
<i>Totaal Dierickx Leys Fund</i>	<i>714 149 504</i>	<i>432 777 668</i>	<i>281 371 836</i>	<i>65,02%</i>
Inter-Beurs-Hermes 900 005	41 520 134	36 583 198	4 936 936	13,50%
<b>Totaal</b>	<b>755 669 638</b>	<b>469 360 866</b>	<b>286 308 772</b>	<b>61,00%</b>

#### **Handels- en beleggingsportefeuille (-21.524 euro)**

Het resultaat van transacties in de handelsportefeuille is, net zoals in vorige jaren, niet significant omdat de bank geen trading activiteiten voor eigen rekening uitvoert: het nettoresultaat bedroeg -21.524 euro.

In 2019 realiseerde de bank geen min- of meerwaarde in de beleggingsportefeuille. De Bank boekte 441.962 euro terug uit de niet-gerealiseerde minwaarde in de beleggingsportefeuille, tegenover een geboekte minwaarde van 295.037 euro in 2018.

De belangrijkste oorzaak voor deze positieve tendens was de strakke monetaire politiek van de ECB, waardoor de rente nog verder daalde. Ondanks de relatief korte duration van de effecten in DL Bond en DL Corporate bedraagt de totale niet-gerealiseerde minwaarde op deze fondsen in de beleggingsportefeuille 1,5 miljoen euro op het einde van 2019.

Op het einde van 2019 bedroeg de boekwaarde van de beleggingsportefeuille 96,33 miljoen euro, als volgt samengesteld:

<b>Categorie</b>	<b>In EUR</b>	<b>subtotaal</b>
Schatkistcertificaten	0	
Commercial Paper	39.498.930	39.498.930
Langlopende obligaties	28.554.936	
Fondsen	28.554.936	
Aandelen	0	56.828.431
<b>Totaal</b>		<b>96.327.361</b>

De langlopende obligaties vertonen een meerwaarde van 64.160 euro (0,22%). Deze meerwaarde is, in tegenstelling tot de minwaarde op de fondsen, niet in de resultaten opgenomen. Per saldo vertonen de obligaties en DLPB fondsen in de beleggingsportefeuille een niet-gerealiseerde minwaarde van 1,5 miljoen euro (-2,33%) tegenover een minwaarde van 1,94 miljoen in 2018.

**Intresten en dividenden (601.416 euro)**

De intrestvoeten op alle looptijden bleven op historisch lage niveaus door de monetaire politiek van de ECB. Enkel de tegoeden in dollars leveren een beperkte rentemarge op.

De bank herbelegt de gelden van de cliënten voor minimaal 70% in producten met een looptijd op minder dan één jaar en in dezelfde valuta.

De ontvangen intresten en dividenden stegen met 116.499 euro (+11%) tot 1,17 miljoen euro.

De ontvangen intresten op voorschotten aan cliënten kenden een vermindering met 15,32% tot 270.588 euro.

De bank betaalde een *negatieve* creditrente van 291.137 euro op de gelden die zij bij haar correspondenten en de NBB op rekening heeft geplaatst, in lijn met het betaalde bedrag in 2018.

Tegenover de hogere opbrengsten stond eveneens een hogere vergoeding (+175.963 euro) van uitbetaalde rente aan cliënten, tot 358.717 euro.

Het nettoresultaat van het beheer van de deposito's verbeterde licht met 4,9% tot 601.416 euro (+28.103 euro).

<b>Intresten en dividenden</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>	<b>+/-</b>	<b>+/- in %</b>
Ontvangen rente (alles)	1 170 084	1 053 396	116 499	11,06%
Ontvangen debetrente van cliënten	270 588	319 558	-48 970	-15,32%
Betaalde intresten aan banken	-291 137	-297 517	6 380	-2,14%
Betaalde intresten aan cliënten	-358 717	-182 755	-175 962	96,28%
Dividenden fondsen	81 186	189		
<b>Nettoresultaat rente</b>	<b>601 416</b>	<b>573 313</b>	<b>28 103</b>	<b>4,90%</b>

**Andere uitgaven (9,35 miljoen euro)**

De kosten gerelateerd aan de omzet bedroegen 1,53 miljoen euro, een daling van 6,88%.

De bezoldigingen en sociale lasten vermeerderden met 5,76% tot 4,92 miljoen euro, inbegrepen de vergoedingen van de bestuurders die geboekt zijn onder de rubriek "overige beheerskosten".

De afschrijvingen stegen tot 523.003 euro en bedragen 8,48% van de cashflow.

De overige bedrijfskosten en beheerskosten namen toe met 12,8% tot 2,39 miljoen euro. De bank betaalde 354.702 euro aan bankentaks op de deposito's van haar cliënten.

<b>Andere Uitgaven</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>	<b>+/-</b>	<b>+/- in %</b>
Kosten gerelateerd aan de omzet	1 528 934	1 641 930	-112 996	-6,88%
Bezoldigingen en sociale lasten	4 914 312	4 646 701	267 611	5,76%
Afschrijvingen (niet ICT en personeel gebonden)	341 156	305 790	35 366	11,57%
ICT	181 847	64 959	116 888	179,94%
<i>afschrijvingen ICT</i>	64 791	33 721	31 070	92,14%
Overige bedrijfskosten (marketing, huur en werking)	2 386 810	2 116 059	270 751	12,80%
<b>Totaal andere uitgaven</b>	<b>9 353 059</b>	<b>8 775 439</b>	<b>577 620</b>	<b>6,58%</b>
Afschrijvingen in % van de cashflow	8,48%	10,38%		

**Inkomsten uit financiële vaste activa (0 miljoen euro)****Uitzonderlijke resultaten (-31.275 euro)**

In 2019 boekte de bank een beperkte uitzonderlijke kost van 31.275 euro tegenover een opbrengst van 13.223 euro in 2018.

**Nettoresultaat (4,38 miljoen euro)**

Het totaal van de opbrengsten bedroeg 16,13 miljoen euro tegenover 13,88 miljoen euro in 2018, een sterke stijging met 2,25 miljoen euro (+16,2%).

De totale uitgaven stegen met 508.472 euro (+5,30%) tot 10,06 miljoen euro.

Het resultaat vóór belastingen vermeerderde fors met 40,17% en bedroeg 6,07 miljoen euro, tegenover 4,33 miljoen euro in 2018.

De belastingen stegen met 20,7% tot 1,69 miljoen euro met een belastingdruk van 27,77%. De bank maakte gebruik van de Tax Shelter voor de filmindustrie, door intekening op een product van BNPP Fortis Bank voor een bedrag van 238.000 euro.

De toepassing van de notionele intrest leverde, door de lage rente, een verwaarlooze belastingbesparing op van 4.914 euro.

Het nettoresultaat steeg met 1,45 miljoen euro (+49,42%) tot 4,38 miljoen euro.

**Winstverdeling**

De Bank heeft de aanbeveling van de NBB opgevolgd om, in het kader van de Corona crisis, de uitkering van een dividend minstens uit te stellen tot oktober 2020.

Aan de Algemene Vergadering wordt voorgesteld om, indien de NBB dit toelaat in een latere periode, 40% van de winst uit te keren aan de aandeelhouders. Dit betekent een bruto dividend van 21,72 euro per aandeel tegenover 16 euro in 2018.

De uitkering aan de werknemers, in het kader van het werknemersparticipatieplan, bedraagt 5% van de winst (219.098 euro).

**Eigen Vermogen**

Na reservering van 4,16 miljoen euro bedraagt het eigen vermogen van de bank 51,43 miljoen euro tegenover 47,27 miljoen euro in 2018.

**Vaste Activa**

De Financiële Vaste Activa (100 % participatie in Dierickx Leys Luxemburg) bleven onveranderd en bedroegen 821.176 euro. De Materiële Vaste Activa daalden met 1,3% en bedroegen 2,92 miljoen euro.

**Tegoeden cliënten**

Op 31 december 2019 bewaarde de bank voor 2,15 miljard euro effecten en cash van cliënten, een stijging met 12,5% tegenover 2018.

**Medewerkers**

Het gemiddeld aantal werknemers bij de bank, uitgedrukt in voltijdse equivalenten, steeg tegen einde 2019 van 36,7 naar 39,1, waarvan 27,8 voltijds en 16,3 deeltijds. De vier directieleden zijn hier niet inbegrepen.

Het aantal gepresteerde uren steeg tot 65.723 uren. Het personeelsbestand (45) bestaat uit 24 mannelijke en 21 vrouwelijke werknemers. Het merendeel van de werknemers heeft een hoger niet-universitair of universitair diploma.

**Enkele ratio's voor 2019**

De solvabiliteitsratio, gewogen volgens het kredietrisico, meet de verhouding tussen het eigen vermogen van de bank en het gewogen risico van de activa. Einde 2019 bedroeg deze ratio (exclusief de winst van 2019) 29,36%. Deze (hoge) waarde betekent dat de bank ervoor kiest om de deposito's van de cliënten veilig te herbeleggen. De gangbare norm voor deze ratio bedraagt 11%. Een lagere waarde wordt als onvoldoende beschouwd voor de depositohouders van de bank.

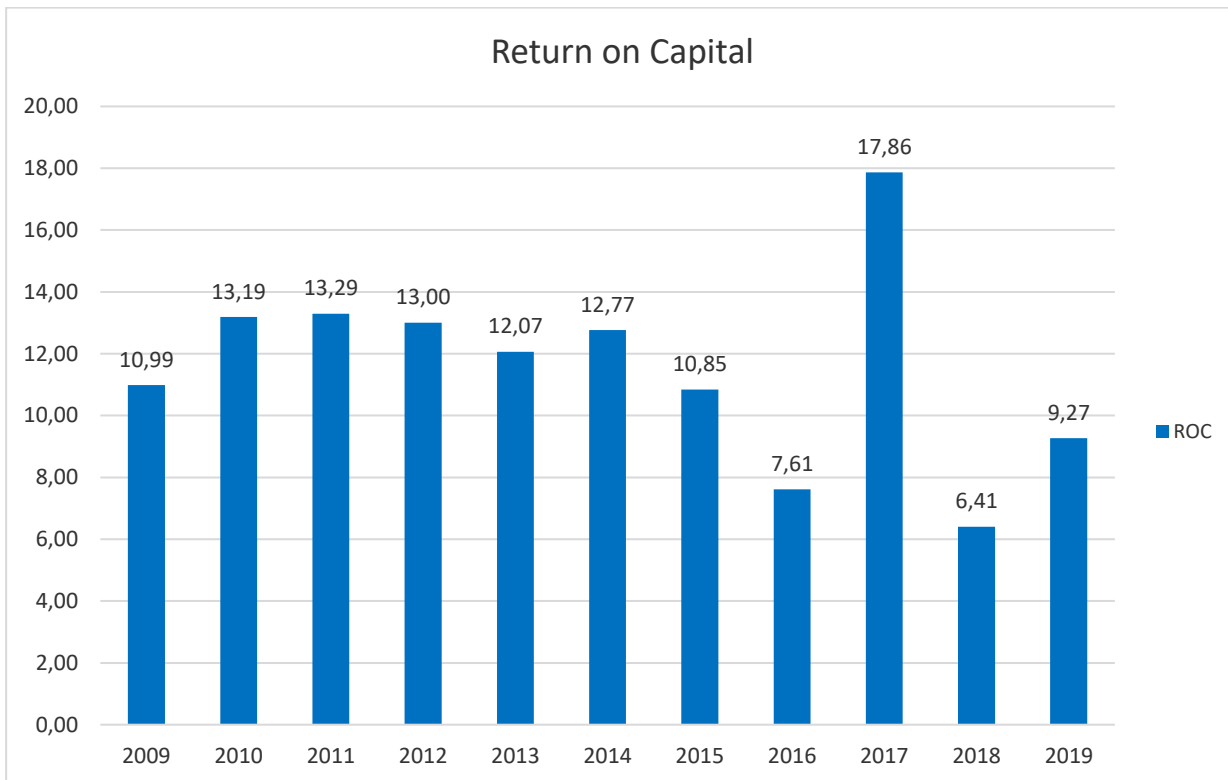
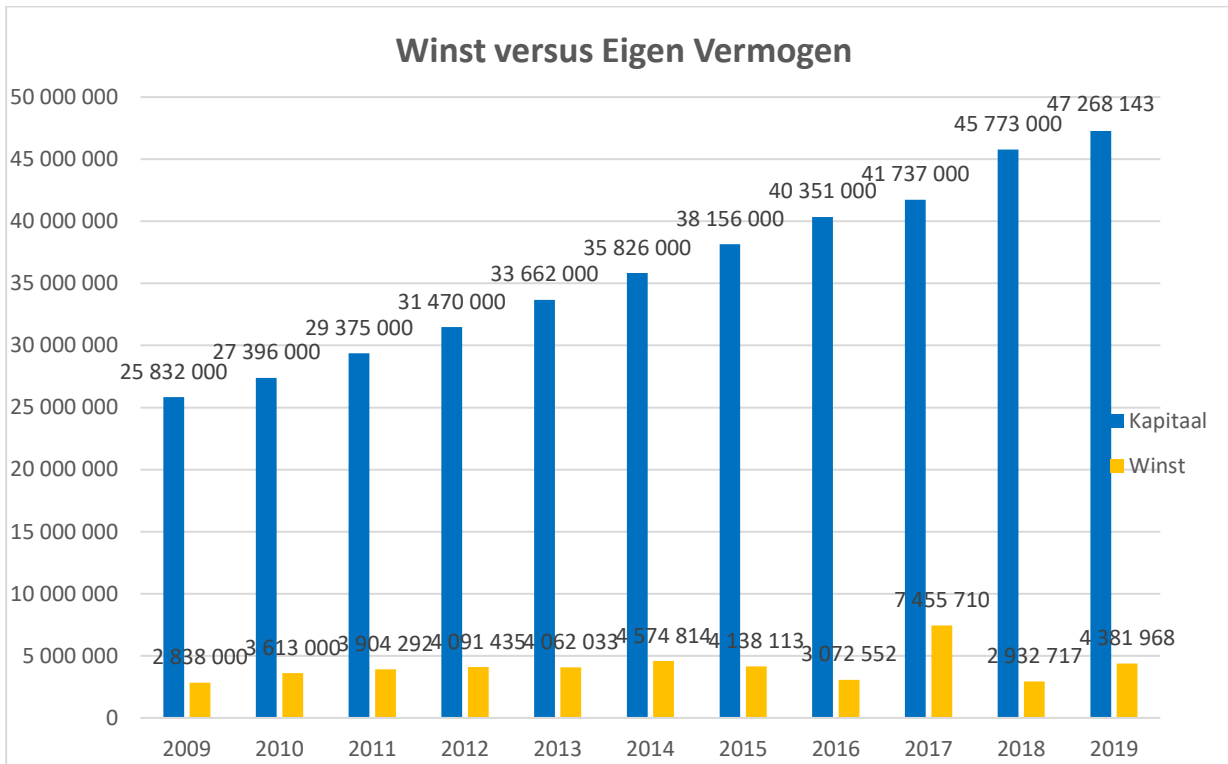
*Return On Capital van 2016 tot 2019 (in 000 euro)*

	2019	2018	2017	2016
Eigen Vermogen (bij aanvang boekjaar)	47 268	45 773	41 737	40 351
Return on Capital na belastingen	9,27%	6,40%	17,86%	7,61%
Eigen Vermogen (Einde boekjaar na winstuitkering)	51 431	47 268	45 773	41 737
Solvabiliteitsratio	29,36%	27,09%	24,48%	24,38%

*Rendabiliteitsverhoudingen van 2016 tot 2019 (in 000 euro)*

	2019	2018	2017	2016
Renteresultaat	586	559	1 087	1 331
Diverse inkomsten	14 486	12 878	17 097	10 805
<b>Bankproduct</b>	<b>15 072</b>	<b>13 437</b>	<b>18 184</b>	<b>12 136</b>
- Bedrijfskosten	-9 417	-8 826	-8 586	-7 667
<b>Brutobedrijfsresultaat voor belastingen</b>	<b>5 655</b>	<b>4 611</b>	<b>9 598</b>	<b>4 469</b>
- Waardecorrecties m.b.t. de normale bankactiviteit	442	-295	0	0
<b>Netto-bedrijfsresultaat voor belastingen</b>	<b>6 097</b>	<b>4 316</b>	<b>9 598</b>	<b>4 469</b>
+ Uitzonderlijk resultaat	-30	13	-2	21
<b>Resultaat van het boekjaar voor belastingen</b>	<b>6 067</b>	<b>4 329</b>	<b>9 597</b>	<b>4 490</b>
- Belastingen op het resultaat	-1 685	-1 396	-2 141	-1 417
<b>Winst van het boekjaar</b>	<b>4 382</b>	<b>2 933</b>	<b>7 456</b>	<b>3 073</b>
Rentemarge	1,88	2,13	2,53	3,70
Diverse inkomsten/bankproduct	96,11%	95,84%	94,02%	89,03%
Cost-Income ratio	62,48%	65,68%	47,22%	63,18%
Personeelskosten/bedrijfskosten	52,19%	56,05%	49,99%	50,45%
Winstmarge (ROA)	1,50%	0,90%	2,24%	1,04%
Rendement Eigen Vermogen (ROE)	9,27%	6,41%	17,86%	7,61%





## **Toelichting resultaten en gebeurtenissen 1<sup>e</sup> trim 2020 (t.o.v. 31.3.2019)**

### *Resultaten 1ste Trimester*

Het nettoresultaat voor het eerste kwartaal van 2020 is met een stijging van 64,80% (+ 572.505 euro) fors beter dan dit voor dezelfde periode in 2019.

Het jaar begon met een mooie stijging van de markten en een toename van de instroom in de fondsen en in beheer. Zowel januari als februari 2020 waren op alle vlakke positieve maanden.

De Corona crisis bezorgde de beurzen een apocalyptische maand maart, met dalingen tot 25% en meer. De nooit geziene maatregelen van de centrale bankiers zorgden ervoor dat, op het einde van het kwartaal, de financiële markten terug wat stabiliteit vonden. De enorme volatiliteit had een positieve omzetsijging tot gevolg voor de inkomsten uit de beurstransacties.

Op financieel vlak zal de crisis voor de bank op korte termijn niet zonder gevolgen blijven. Op het einde van dit eerste trimester bedroeg de niet-gerealiseerde en ook niet geboekte minwaarde op de beleggingsportefeuille ongeveer 1 miljoen euro. Dit is vooral het gevolg van de toename van de rente (DL Bond en de obligaties in de portefeuille), de rentespread (DL Bond Corporate) en de daling van de aandelen in het DL Balance.

De assets die de bank in bewaring heeft, daalden met 16% van 2,2 miljard euro naar 1,8 miljard euro. De grootste afname situeerde zich in de groep van cliënten buiten beheer (-200 miljoen euro).

Deze daling zal zich doen gevoelen in een afname van de beheerinkomsten uit de fondsen en uit adviserend en discretionair beheer.

De waarde van alle fondsen die de bank beheert, verminderde met 114 miljoen euro tot 641 miljoen euro.

De pijlsnelle daling van de aandelenmarkten noopte de bank tot snel optreden om de dossiers met een tekort aan margin door debetstanden, maar vooral als gevolg van short posities in puts in orde te krijgen.

Belangrijk is aan te stippen dat het eerste trimester van 2020 hoopvol begon en nog steeds beloftevol is:

- De netto instroom aan cash en effecten was positief.
- De fondsen presteerden goed.
- DLPB Balance en het Inter-Beurs-Hermes Fonds behaalden de tweede plaats in Tijd Fondsen Award.
- Op de IT-afdeling kwamen twee nieuwe medewerkers in dienst.
- De vernieuwde marketingstrategie werpt haar vruchten af.
- De uitvoering van fase I voor de overname van Lawaisse is op schema en de NBB heeft formeel laten weten dat zij geen bezwaar heeft tegen de overname.
- De uitgestippelde strategie van de bank met focus op Private Banking en beheer via de fondsen zet zich met succes verder door.

De bank blijft in beweging en groeit verder. De Corona crisis is een hinderpaal en kan het pad wat vertragen maar mag en zal niet wegen op de toekomst van De Bank.

### **Risicobeheer**

#### Het wisselrisico

De bank is niet blootgesteld aan enig wisselrisico. Dagelijks dekt de bank de tekorten in of verkoopt ze de overschotten die voortkomen uit transacties in vreemde munten.

De bank maakt geen gebruik van financiële instrumenten voor de afdekking van eventuele valutarisico's.

De bank treedt op als tegenpartij voor cliënten die wisseltermijncontracten afsluiten, maar dekt zich onmiddellijk op de markt in voor deze verrichtingen (back-to-back operatie).

### Het risico van de materiële vaste activa

Het risico dat de gebouwen worden vernield door brand of andere rampen is verzekerd voor een totale waarde van 5,4 miljoen euro.

### Operationeel risico

Het risico op ernstig inkomstenverlies als gevolg van het vertrek van enkele zeer vermogende of actieve cliënten is beperkt.

De bank bewaarde per einde 2019 effecten en cash gelden voor meer dan 6.000 cliënten.

De strenge vereisten inzake waarborg voor het aanhouden van opties en het uitvoeren van orders in combinatie met een adequaat bewakingssysteem beperken in voldoende mate het risico van het eventuele verlies uit effecten - of kredietoperaties.

### Het financiële risico

Het eigen vermogen is ruim voldoende voor de activiteiten die de bank uitvoert. Bewust doet de bank niet aan market making en heeft zij geen eigen posities in aandelen.

Het eigen vermogen wordt niet belegd in risicodragende producten en het maximumbedrag dat de bank in cash en effecten belegt bij andere financiële instellingen bedraagt maximaal 45 miljoen euro per bank.

Het beperkt financieel risico is af te leiden uit de Cook-ratio die 29,36% bedraagt. De bank maakt geen gebruik van financiële instrumenten voor de afdekking van eventuele krediet- of renterisico's.

### Het risico verbonden aan het verleden

Er zijn geen lopende rechtszaken tegen de bank in België. In maart 2020 ontving de bank een schrijven van FSMA over een onderzoek naar de bank betreffende eventuele inbreuken op de wet van 3 augustus 2012 en het KB van 25 april 2014.

Het betreft het verspreiden van reclame op de website van de bank in 2018 over de nieuwe compartimenten DBI en Growth van de DLPB fondsen, zonder de verplichte voorafgaande goedkeuring door FSMA. De bank heeft FSMA laten weten akkoord te gaan met een mogelijke minnelijke schikking.

### Auditcomité

De Raad van Bestuur heeft in 2015 een auditrisicocomité en een remuneratiecomité opgericht dat is samengesteld uit de niet-uitvoerende bestuurders.

Minstens één van de onafhankelijke bestuurders beschikt, op basis van professionele ervaring, over voldoende financiële kennis en deskundigheid op het gebied van boekhouding en audit.

### Subsequent events

Op 7 april 2020 heeft de NBB op haar directiecomité beslist dat zij geen bezwaar heeft tegen de overname van Lawaise beursvennootschap door de bank.

De uitbraak van het Covid-19 virus heeft een positieve impact gehad op de resultaten van het eerste trimester van 2020 door de sterke toename van transacties. Negatief was de daling van de assets in bewaring en in beheer, waardoor de inkomsten uit beheer lager zullen zijn dan verwacht voor het jaar 2020.

Door de stijging van de rente en de rentespread vertoont de beleggingsportefeuille een bijkomende latente minwaarde van ongeveer 1 miljoen euro.

De bank heeft de nodige maatregelen getroffen om de activiteiten van de bank te verzekeren met respect voor de opgelegde veiligheidsnormen door de overheid. De goede werking van de bank is tijdens deze crisis in het eerste kwartaal van 2020 nooit in de problemen gekomen.

### **Vermelding externe mandaten van de bestuurders buiten Dierickx Leys Private Bank**

Dierickx Bart:	Gedelegeerd bestuurder bij CAELESTE cvba Voorzitter STICHTING DIERICKX-VAN DEN BROECK
Dierickx Marleen	Gedelegeerd bestuurder bij STICHTING DIERICKX-VAN DEN BROECK
Hendrickx Herman:	Bestuurder, voorzitter RvB, DENNENHOF MFC vzw
Leys Monique:	Bestuurder bij COFENA
Decruyenaere Filip:	Zaakvoerder van FDC bvba
Sven Sterckx:	Bestuurder Dierickx Leys Fund I en Dierickx Leys Fund II
Arts Umberto:	Voorzitter en zaakvoerder bij ARTICO SOLUTIONS Bestuurder bij ACONTERRA 1 Advisor Benelux to the board of STAR CAPITAL, London
Van Wambeke Leen:	Bestuurder van Beyond Marketing & Business Development b.v.
Ling QI:	Bestuurder X-FAB Silicon Foundries SE Zaakvoerder Dalian Sophie Media Co. Ltd. Voorzitter en zaakvoerder Dalian Sophie Film Co. Ltd.

**Tot slot**

***De raad van bestuur dankt alle werknemers voor hun inzet tijdens het jaar 2019.***

**VERSLAG VAN DE COMMISSARIS  
AAN DE ALGEMENE VERGADERING VAN DE VENNOOTSCHAP  
DIERICKX LEYS PRIVATE BANK  
OVER HET BOEKJAAR AFGESLOTEN OP  
31 DECEMBER 2019**

In het kader van de wettelijke controle van de jaarrekening van Dierickx Leys Private Bank (de “vennootschap”), leggen wij u ons commissarisverslag voor. Dit bevat ons verslag over de jaarrekening alsook de overige door wet- en regelgeving gestelde eisen. Dit vormt een geheel en is ondeelbaar.

Wij werden benoemd in onze hoedanigheid van commissaris door de algemene vergadering van 8 mei 2018, overeenkomstig het voorstel van het bestuursorgaan uitgebracht op aanbeveling van het auditcomité. Ons mandaat loopt af op de datum van de algemene vergadering die beraadslaagt over de jaarrekening afgesloten op 31 december 2020. Wij hebben de wettelijke controle van de jaarrekening van Dierickx Leys Private Bank uitgevoerd gedurende 11 opeenvolgende boekjaren.

**Verslag over de jaarrekening**

***Oordeel zonder voorbehoud***

Wij hebben de wettelijke controle uitgevoerd van de jaarrekening van de vennootschap, die de balans op 31 december 2019 omvat, alsook de resultatenrekening van het boekjaar afgesloten op die datum en de toelichting, met een balanstotaal van € 292.752.000 en waarvan de resultatenrekening afsluit met een winst van het boekjaar van € 4.382.000.

Naar ons oordeel geeft de jaarrekening een getrouw beeld van het vermogen en de financiële toestand van de vennootschap per 31 december 2019, alsook van haar resultaten over het boekjaar dat op die datum is afgesloten, in overeenstemming met het in België van toepassing zijnde boekhoudkundig referentiestelsel.

### ***Basis voor het oordeel zonder voorbehoud***

Wij hebben onze controle uitgevoerd volgens de internationale controlestandaarden (ISA's) zoals van toepassing in België. Onze verantwoordelijkheden op grond van deze standaarden zijn verder beschreven in de sectie "Verantwoordelijkheden van de commissaris voor de controle van de jaarrekening" van ons verslag. Wij hebben alle deontologische vereisten die relevant zijn voor de controle van de jaarrekening in België nageleefd, met inbegrip van deze met betrekking tot de onafhankelijkheid.

Wij hebben van het bestuursorgaan en van de aangestelden van de vennootschap de voor onze controle vereiste ophelderingen en inlichtingen verkregen.

Wij zijn van mening dat de door ons verkregen controle-informatie voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel.

### ***Kernpunten van de controle***

Kernpunten van onze controle betreffen die aangelegenheden die naar ons professioneel oordeel het meest significant waren bij de controle van de jaarrekening van de huidige verslagperiode. Deze aangelegenheden zijn behandeld in de context van onze controle van de jaarrekening als geheel en bij het vormen van ons oordeel hierover, en wij verschaffen geen afzonderlijk oordeel over deze aangelegenheden.

### ***Beschrijving van het kernpunt***

In het kader van haar activiteiten als effectenbank staat de instelling toe dat bepaalde klanten op hun geldrekening een debetstand aangaan om hiermee effectentransacties uit te voeren. Deze debetstanden zijn ingedekt door de portefeuillewaarde van de beleggingen die de klant aanhoudt bij de bank. Daarnaast nemen een aantal klanten van de bank ongedekte posities in, in afgeleide financiële instrumenten. De bank plaatst deze posities voor haar klanten in de markt, waardoor er tegenover haar tegenpartijen een margeverplichting ontstaat. Dit betekent dat de bank een marge, in liquide middelen of in effecten dient ter beschikking te stellen van de tegenpartij ter afdekking van een eventueel verlies op de afgeleide financiële instrumenten. De tegenpartij kan hierop aanspraak maken indien er ook effectief verliezen zouden worden geleden. Deze margeverplichting wordt door bank op haar beurt ingedekt door een margeverplichting in hoofde van de betrokken klanten ten aanzien van de bank. Deze verplichting is afgedekt door de portefeuillewaarde van de beleggingen die de klant aanhoudt bij de bank.

Beide hierboven aangehaalde elementen houden een kredietrisico of een potentieel kredietrisico in dat de bank loopt ten aanzien van haar klanten. Aangezien het hier elementen betreffen die tot de sleutelactiviteit van de bank behoren en dat deze een rechtstreekse invloed kunnen hebben op de resultatenrekening hebben wij dit als een kernpunt van onze controle beschouwd.

De bank heeft interne controleprocedures opgezet die er toe leiden dat klanten met een tekort aan dekking in hun portefeuille geïdentificeerd kunnen worden, zodat de nodige maatregelen genomen kunnen worden om dit tekort aan te zuiveren. Het betreft controles op de dekkingswaarde van de portefeuille ten opzichte van het kredietrisico voortvloeiende uit de debetstanden en de margeverplichtingen. Er wordt hierbij rekening gehouden met een marge tussen de portefeuillewaarde en het opgelopen kredietrisico. Deze marge wordt onder meer bepaald door het type van financiële instrumenten, de volatiliteit van de instrumenten en de samenstelling van de portefeuille.

#### *Auditbenadering*

Wij hebben de interne controle-omgeving en de onderliggende procedures en interne controles met betrekking tot het kredietrisico en potentieel kredietrisico beoordeeld op hun effectiviteit. Op basis van onze bevindingen hebben wij vastgesteld dat wij kunnen steunen op de interne controle omgeving van de bank voor het beheersen van dit kredietrisico. Daarnaast hebben wij onze werkzaamheden aangevuld met steekproeven om op basis van substantieve controles te valideren dat het kredietrisico ten aanzien van de klanten voldoende is afgedekt door onderliggende portefeuilles met beleggingseffecten.

#### ***Verantwoordelijkheden van het bestuursorgaan voor het opstellen van de jaarrekening***

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

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

#### ***Verantwoordelijkheden van de commissaris voor de controle van de jaarrekening***

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

Bij de uitvoering van onze controle leven wij het wettelijk, reglementair en normatief kader dat van toepassing is op de controle van de jaarrekening in België na.

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

- het identificeren en inschatten van de risico's dat de jaarrekening een afwijking van materieel belang bevat die het gevolg is van fraude of van fouten, het bepalen en uitvoeren van controlewerkzaamheden die op deze risico's inspelen en het verkrijgen van controle-informatie die voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel. Het risico van het niet detecteren van een van materieel belang zijnde afwijking is groter indien die afwijking het gevolg is van fraude dan indien zij het gevolg is van fouten, omdat bij fraude sprake kan zijn van samenspanning, valsheid in geschrifte, het opzettelijk nalaten om transacties vast te leggen, het opzettelijk verkeerd voorstellen van zaken of het doorbreken van de interne beheersing;
- het verkrijgen van inzicht in de interne beheersing die relevant is voor de controle, met als doel controlewerkzaamheden op te zetten die in de gegeven omstandigheden geschikt zijn maar die niet zijn gericht op het geven van een oordeel over de effectiviteit van de interne beheersing van de vennootschap;
- het evalueren van de geschiktheid van de gehanteerde grondslagen voor financiële verslaggeving en het evalueren van de redelijkheid van de door het bestuursorgaan gemaakte schattingen en van de daarop betrekking hebbende toelichtingen;
- het concluderen of de door het bestuursorgaan gehanteerde continuïteitsveronderstelling aanvaardbaar is, en het concluderen, op basis van de verkregen controle-informatie, of er een onzekerheid van materieel belang bestaat met betrekking tot gebeurtenissen of omstandigheden die significante twijfel kunnen doen ontstaan over de mogelijkheid van de vennootschap om haar continuïteit te handhaven. Indien wij concluderen dat er een onzekerheid van materieel belang bestaat, zijn wij ertoe gehouden om de aandacht in ons commissarisverslag te vestigen op de daarop betrekking hebbende toelichtingen in de jaarrekening, of, indien deze toelichtingen inadequaat zijn, om ons oordeel aan te passen. Onze conclusies zijn gebaseerd op de controle-informatie die verkregen is tot de datum van ons commissarisverslag. Toekomstige gebeurtenissen of omstandigheden kunnen er echter toe leiden dat de vennootschap haar continuïteit niet langer kan handhaven;
- het evalueren van de algehele presentatie, structuur en inhoud van de jaarrekening, en van de vraag of de jaarrekening de onderliggende transacties en gebeurtenissen weergeeft op een wijze die leidt tot een getrouw beeld.

Wij communiceren met het auditcomité onder meer over de geplande reikwijdte en timing van de controle en over de significante controlebevindingen, waaronder eventuele significante tekortkomingen in de interne beheersing die wij identificeren gedurende onze controle.

Wij verschaffen aan het auditcomité tevens een verklaring dat wij de relevante deontologische voorschriften over onafhankelijkheid hebben nageleefd, en wij communiceren met hen over alle relaties en andere zaken die redelijkerwijs onze onafhankelijkheid kunnen beïnvloeden en, waar van toepassing, over de daarmee verband houdende maatregelen om onze onafhankelijkheid te waarborgen.

Uit de aangelegenheden die met het auditcomité zijn gecommuniceerd bepalen wij die zaken die het meest significant waren bij de controle van de jaarrekening van de huidige verslagperiode, en die derhalve de kernpunten van onze controle uitmaken. Wij beschrijven deze aangelegenheden in ons verslag, tenzij het openbaar maken van deze aangelegenheden is verboden door wet- of regelgeving.



## **Overige door wet- en regelgeving gestelde eisen**

### ***Verantwoordelijkheden van het bestuursorgaan***

Het bestuursorgaan is verantwoordelijk voor het opstellen en de inhoud van het jaarverslag, van de documenten die overeenkomstig de wettelijke en reglementaire voorschriften dienen te worden neergelegd, voor het naleven van de wettelijke en bestuursrechtelijke voorschriften die van toepassing zijn op het voeren van de boekhouding, alsook voor het naleven van het Wetboek van vennootschappen of, vanaf 1 januari 2020, het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, en van de statuten van de vennootschap.

### ***Verantwoordelijkheden van de commissaris***

In het kader van ons mandaat en overeenkomstig de Belgische bijkomende norm (herzien in 2018) bij de in België van toepassing zijnde internationale auditstandaarden (ISA's), is het onze verantwoordelijkheid om, in alle van materieel belang zijnde opzichten, het jaarverslag, bepaalde documenten die overeenkomstig de wettelijke en reglementaire voorschriften dienen te worden neergelegd, alsook de naleving van bepaalde verplichtingen uit het Wetboek van vennootschappen of, vanaf 1 januari 2020, het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, en van de statuten te verifiëren, alsook verslag over deze aangelegenheden uit te brengen.

### ***Aspecten betreffende het jaarverslag***

Na het uitvoeren van specifieke werkzaamheden op het jaarverslag, zijn wij van oordeel dat dit jaarverslag overeenstemt met de jaarrekening voor hetzelfde boekjaar en is opgesteld overeenkomstig de artikelen 3:5 en 3:6 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.

In de context van onze controle van de jaarrekening, zijn wij tevens verantwoordelijk voor het overwegen, in het bijzonder op basis van de kennis verkregen in de controle, of het jaarverslag een afwijking van materieel belang bevat, hetzij informatie die onjuist vermeld is of anderszins misleidend is.

In het licht van de werkzaamheden die wij hebben uitgevoerd, dienen wij u geen afwijking van materieel belang te melden.

### ***Vermelding betreffende de sociale balans***

De sociale balans neer te leggen bij de Nationale Bank van België overeenkomstig artikel 3:12, § 1, 8° van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, bevat, zowel qua vorm als qua inhoud alle door dit Wetboek voorgeschreven inlichtingen en bevat geen van materieel belang zijnde inconsistenties ten aanzien van de informatie waarover wij beschikken in het kader van onze opdracht.

***Vermeldingen betreffende de onafhankelijkheid***

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

***Andere vermeldingen***

- Onverminderd formele aspecten van ondergeschikt belang, werd de boekhouding gevoerd in overeenstemming met de in België van toepassing zijnde wettelijke en bestuursrechtelijke voorschriften.
- De resultaatverwerking, die aan de algemene vergadering wordt voorgesteld, stemt overeen met de wettelijke en statutaire bepalingen.
- Wij dienen u geen verrichtingen of beslissingen mede te delen die in overtreding met de statuten of het Wetboek van vennootschappen of, vanaf 1 januari 2020, het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, zijn gedaan of genomen.
- Huidig verslag is consistent met onze aanvullende verklaring aan het auditcomité bedoeld in artikel 11 van de verordening (EU) nr. 537/2014.

Antwerpen, 28 april 2020

**Ken Snoeks**  
**(Signature)**

Callens, Pirene & Co  
Commissaris  
Vertegenwoordigd door  
Ken Snoeks  
Bedrijfsrevisor