

Geïntegreerd jaarverslag

 Bank
VanBreda

2025



Inhoud



[Interview met onze CEO](#) **3**

[In een oogopslag](#) **5**

Vrijheid om te ondernemen, ruimte om te leven	6
Dé vermogenspartner voor ondernemers en vrije beroepen	7
Onze strategie	8
Een veilige haven, al bijna een eeuw lang	12
Belgisch én onafhankelijk	13
Opnieuw sterke resultaten in 2025	15
Evolutie van onze kerncijfers	17
Onze mensen zijn ons succes	18
De belangrijkste gebeurtenissen van het jaar	20
Klaar voor de toekomst	22

[Corporate governance](#) **24**

De Raad van Bestuur	25
Het Directiecomité	29

[Risico- en kapitaalbeheer](#) **30**

Hoe we risico's voorzichtig beheren	31
Ons behoedzaam risicobeleid met ruime buffers	33

[Duurzaamheidsverslag](#) **37**

Algemene informatie	39
Milieu-informatie	45
Inspirerende klimaataanpak	46
Sociale informatie	52
Aantrekkelijke werkplek voor talentontwikkeling	53
Toekomstbestendige vermogensopbouw van onze klanten	58
Informatiebeveiliging en bescherming van privacy	62
Governance informatie	65
Integere en ethische organisatie	66
Veilige haven	70
Verantwoorde kredietverlening	74
Verantwoorde beleggingen	78
Toelichtingen bij het duurzaamheidsverslag	82

[Financieel verslag](#) **98**

Onze geconsolideerde financiële staten	99
Materiële grondslagen voor de financiële verslaggeving	105
Toelichtingen bij de geconsolideerde balans	113
Toelichtingen bij de geconsolideerde resultatenrekening	139
Overige toelichtingen bij het financieel verslag	144

[Overige toelichtingen](#) **146**



Interview met onze CEO, Dirk Wouters



Bij Bank Van Breda begint alles bij de professionele activiteit en passie van onze klanten. Dat is onze unieke kracht.

2025 was voor Bank Van Breda een jaar van groei, dialoog en bouwen aan de toekomst. CEO Dirk Wouters blikt terug en kijkt vooruit naar de uitdagingen en ambities voor 2026.



Hoe kijkt u als CEO terug op 2025? Welke momenten springen er voor u uit?

Dirk Wouters: 'Als ik terugdenk aan 2025, denk ik spontaan aan de rondetafelgesprekken met onze klanten. Deze gesprekken bevestigden nog maar eens dat we echt onze rol van klankbord opnemen bij hun vermogensvraagstukken. Dat geeft me een bijzonder goed gevoel. Onze toegevoegde waarde wordt niet alleen erkend, maar ook gewaardeerd.'

De spreiding van hun vermogen, het evenwicht tussen professioneel en privé, de rol van vastgoed en bewuste keuzes hierrond zijn thema's die telkens weer terugkomen. Steeds meer klanten vertellen ons dat we hierin een echte meerwaarde betekenen en een veilige haven zijn. Dat persoonlijk contact met gepassioneerde vrije beroepen en ambitieuze ondernemers waaruit dan ook nog eens hun waardering blijkt, geeft me enorm veel energie. Er is geen betere motivatieboost.'

Welke uitdagingen kwamen in 2025 op het pad van Bank Van Breda?

Dirk Wouters: 'Door het succes van de bank konden we ook investeren in groei: 99 nieuwe collega's zijn gestart in 2025. De aantrekkelijkheid van Bank Van Breda als werkgever stond nog nooit zo hoog. De verkiezing van Beste Werkplek speelt hierin ongetwijfeld een rol. Maar ook onze interessante doelgroep trekt heel erg aan. Elke dag met ambitieuze en enthousiaste ondernemers en vrije beroepen kunnen werken, is voor heel wat sollicitanten een belangrijke duw in de rug om bij Bank Van Breda aan de slag te gaan.'

Deze groei binnen de bank is fantastisch, maar verplicht ons tegelijkertijd om na te denken over onze organisatiestructuur. Het menselijke aspect blijft hierin cruciaal, maar we moeten het informele en persoonlijke overleg aanvullen met sterkere processen die de kwaliteit van de dienstverlening naar een hoger niveau brengen. Dat zie ik zeker als één van onze grotere opportuniteiten.

Daarnaast zie ik vooral kansen in het inzetten van technologie, zoals AI, om ons persoonlijk model te ondersteunen en te versterken, niet te vervangen. Het blijft een evenwichtsoefening: technologie omarmen, maar altijd met realiteitsbesef en oog voor de risico's die eraan verbonden zijn.'

Wat zijn de uitdagingen voor de banksector in het algemeen? En hoe heeft Bank Van Breda dit in 2025 aangepakt?

Dirk Wouters: 'We moeten als sector blijven investeren in dialoog met de samenleving over onze maatschappelijke rol. Bankieren is een prachtig beroep. Via kredietverlening ondersteunen we de dromen en projecten van onze Belgische bevolking. Bij Bank Van Breda gaat het dan specifiek over de ambities, professioneel en privé, van onze ondernemers en vrije beroepen. Daarnaast zijn veilig betalingsverkeer in een context waar criminelen alles uit de kast halen om de tegoeden van onze klanten aan te spreken en het beschermen van het vermogen van onze klanten eveneens kerntaken waarmee we als bankensector een grote maatschappelijke bijdrage leveren. Het is een permanente uitdaging om vanuit onze sterktes deze dialoog te voeren en met oprechte trots het mooie beroep van bankier uit te dragen.'

Bank Van Breda dingt in 2026 terug mee voor de titel van Beste Werkplek. Hoe belangrijk is dit voor de bank?

Dirk Wouters: 'We nemen vooral deel aan 'Great Place to Work' om te leren en te verbeteren. Deze internationale methodiek geeft ons inzicht in onze sterktes, hoe we ons tot andere organisaties verhouden en wat we nog beter kunnen doen. We stonden bij de laatste twee deelnames telkens op nummer één. Er is niemand die dit jarenlang volhoudt. Consistentie in de resultaten is belangrijker dan de eerste plaats. De focus ligt op het behouden van een sterke bedrijfscultuur en een hoge trustindex, niet op het winnen. Je kan het vergelijken met een marathon die je binnen een tijd loopt waar je trots op bent. Het is bijzaak of er dan anderen zijn die het nog beter hebben gedaan. Je loopt de competitie vooral tegen jezelf. Als andere bedrijven het bij de komende 'Great Place to Work' beter doen, dan feliciteer ik hen graag.'

Hoe zou u de bedrijfscultuur van Bank Van Breda omschrijven?

Dirk Wouters: 'We doen ook zelf op regelmatige basis cultuurbevragingen: wat zijn de waarden die je hier als medewerker het meest beleeft? De persoonlijke waarden van onze mensen zijn eerlijkheid, enthousiasme en verantwoordelijkheid. Deze combinatie zorgt ervoor dat onze medewerkers als intrapreneurs hun job doen alsof ze bedrijfsleider zijn van hun eigen activiteit. Ze halen positieve energie uit wat ze dagelijks doen. De return van gemotiveerde medewerkers is voor Bank Van Breda gigantisch. Tevreden medewerkers zorgen namelijk voor tevreden klanten.'

Welke boodschap zou u willen meegeven aan klanten en medewerkers van Bank Van Breda voor het komende jaar?

Dirk Wouters: 'Blijf je passie volgen. Koester die passie, want die brengt jou en de samenleving het verst. Ook voor onze medewerkers geldt: zet in op je passie en motivatie, zoek naar wat je energie geeft en waarvoor je talent hebt. Dat is een win-win waar je niet alleen als medewerker beter van wordt, maar ook als bedrijf.'

Wat wilt u dat een klant of prospect vanavond thuis vertelt na het lezen van dit jaarverslag?

Dirk Wouters: 'Bij Bank Van Breda hebben ze écht begrepen dat ondernemers en vrije beroepen begeleiden bij hun vermogensvraagstukken alleen lukt als je vertrekt vanuit hun professionele activiteit en passie. Dat is de essentie en onze unieke kracht.'

In een oogopslag

In dit hoofdstuk

Vrijheid om te ondernemen, ruimte om te leven	6
Dé vermogenspartner voor ondernemers en vrije beroepen	7
Een veilige haven, al bijna een eeuw lang	12
Overzicht van de kerncijfers	17
Onze mensen zijn ons succes	18
De belangrijkste gebeurtenissen van het jaar	20
Klaar voor de toekomst	22



Toen ik startte, had ik nood aan helderheid en vertrouwen. Bank Van Breda gaf me allebei, vanaf dag één.

Noah (38) - Revalidatiearts

Goed begeleid vanaf het eerste uur

Mijn eigen praktijk openen was een mix van enthousiasme en twijfel. Ik ken mijn vak, maar was niet vertrouwd met alle financiële implicaties van zo'n opstart. Mijn account manager begreep meteen mijn vragen, mijn aarzelingen en mijn ambities. Ze gaf mij een duidelijk overzicht van zaken waaraan ik moest denken. Ze deed dat in overleg met mijn boekhouder, wat het voor mij allemaal eenvoudiger maakte.

Die ondersteuning liet me focussen op wat echt belangrijk was: mijn patiënten en mijn activiteit. Ik hoefde niet meer bang te zijn dat ik een administratieve stap of belangrijk detail zou vergeten. Vandaag denk ik nog vaak terug aan dat moment. Ik ben ervan overtuigd dat die eerste, vlotte en geruststellende ontmoeting me de energie heeft gegeven om vooruit te gaan.

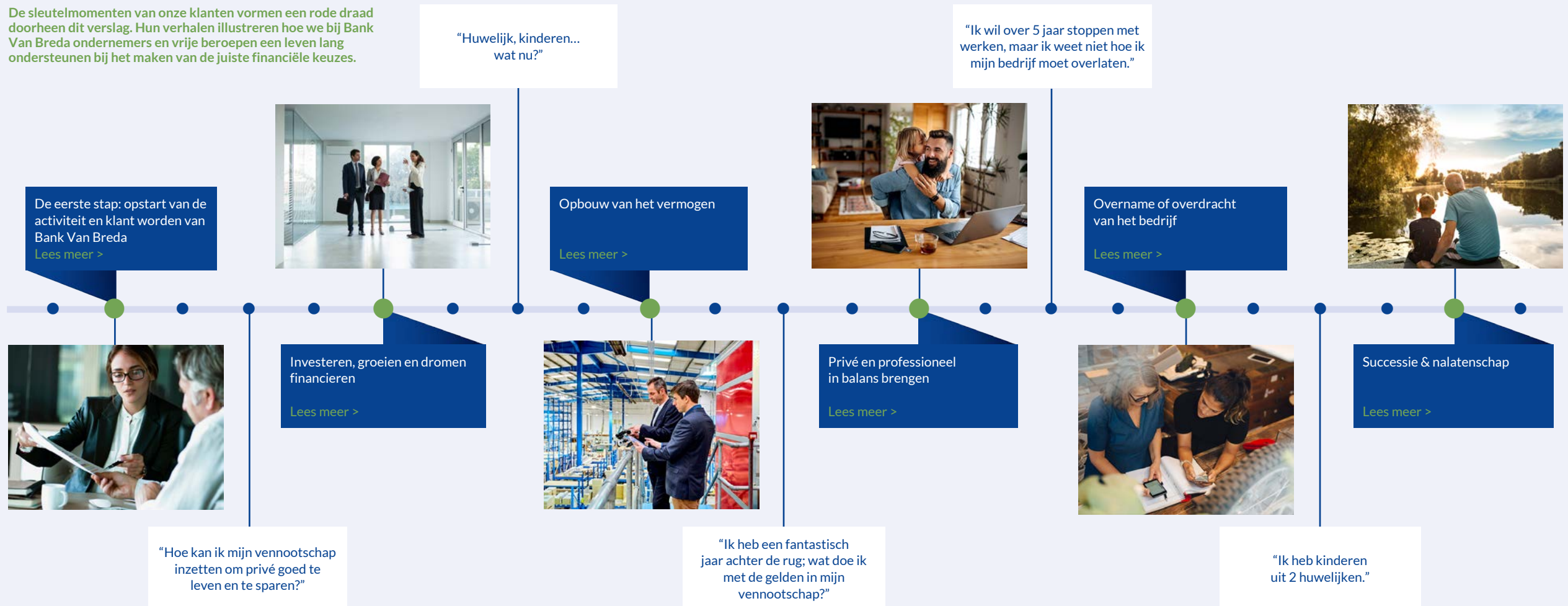
Vrijheid om te ondernemen, ruimte om te leven

Bank Van Breda is een partner voor het leven die meedenkt over groei, geluk én toekomst. Ondernemen begint met ambitie en vraagt ook om visie op later. Bank Van Breda helpt ondernemers en vrije beroepen bij het realiseren van hun plannen van vandaag en hun doelen van morgen.

Voor een ondernemer of vrije beroeper zijn professionele ambities en persoonlijke dromen onlosmakelijk met elkaar verbonden. Ze bouwen privévermogen op met inkomsten uit de vennootschap. Of denken na over een soepele overdracht van de onderneming of praktijk. Daarom ondersteunen wij onze klanten zakelijk én privé.

We zijn er voor onze klanten vanaf hun eerste stappen in het ondernemerschap en we blijven ze een leven lang begeleiden. We denken mee over plannen van vandaag en ondersteunen ze bij het halen van doelen voor morgen.

De sleutelmomenten van onze klanten vormen een rode draad doorheen dit verslag. Hun verhalen illustreren hoe we bij Bank Van Breda ondernemers en vrije beroepen een leven lang ondersteunen bij het maken van de juiste financiële keuzes.



Dé vermogenspartner voor ondernemers en vrije beroepen



Onze kerncijfers

Toevertrouwd vermogen
(in miljard euro)

30,2 27,7

2025

2024

Kredieten aan klanten
(in miljard euro)

6,4 6,3

2025

2024

(Zeer) tevreden klanten



Net Promoter Score
(NPS)



Onze gerelateerde ESG-domeinen

Toekomstbestendige
vermogensopbouw van
onze klanten

3 Lees meer >

Verantwoorde
kredietverlening

7 Lees meer >

Verantwoorde
beleggingen

8 Lees meer >

Strategische focus: enkel voor ondernemers en vrije beroepen

Bank Van Breda richt zich uitsluitend op familiale ondernemers en vrije beroepen. Onze ambitie is om hun vermogenspartner te zijn voor het leven, zowel privé als professioneel. Die duidelijke focus laat ons toe diepgaande expertise op te bouwen en een persoonlijke, proactieve aanpak te hanteren. Het onderscheidend vermogen van de bank ligt in haar grondige kennis van de leefwereld van de klant, haar nabijheid en haar vermogen om complexe financiële vraagstukken te vertalen naar helder, relevant en gericht advies.

De juiste financiële keuzes

De **kernactiviteit** in onze dienstverlening bestaat uit het begeleiden van klanten bij de systematische opbouw, het beheer en de bescherming van hun vermogen. Daarbij vertrekken wij vanuit de professionele activiteiten van de klant als motor van het privévermogen. Door een grondige analyse van de individuele situatie en het vastleggen van langetermijndoelstellingen, biedt de bank geïntegreerd advies bij financiële beslissingen. Dit stelt klanten in staat om onderbouwde keuzes te maken en met vertrouwen te focussen op hun ondernemerschap en professionele ambities.

Langetermijnvisie en duurzame waardecreatie

De strategie van Bank Van Breda is gestoeld op een langetermijnvisie die verder reikt dan de conjuncturele uitdagingen van vandaag. Via strategische planning en **toekomstgericht** beleid streeft de bank naar duurzame waardecreatie voor al haar stakeholders: klanten, medewerkers en aandeelhouders. Door adviesverlening op maat draagt de bank bij aan de continuïteit en financiële stabiliteit van haar klanten. Tegelijk wordt ingezet op een gestage groei, ondersteund door gerichte investeringen in innovatie en organisatieontwikkeling.

Eenvoud en transparantie

Bank Van Breda kiest ervoor groot te zijn in kleine niches. Deze focus staat garant voor een eenvoudige en transparante bedrijfsvoering gericht op een persoonlijke aanpak, met één vast aanspreekpunt voor iedere klant voor zowel privé- als professionele aangelegenheden. Korte beslissingslijnen tussen lokale kantoren en het hoofdkantoor verhogen de operationele efficiëntie en zorgen voor snelle doorlooptijden.



Gespecialiseerd

We kennen de leefwereld van ondernemers en vrije beroepen. Hun belangrijke sleutelmomenten zijn ons vertrouwd.



Persoonlijk

Wij zijn een vertrouwde partner. Altijd dichtbij met een vast aanspreekpunt die de klant echt kent.



Proactief

We denken mee én vooruit om in te spelen op de professionele en persoonlijke behoeften en doelen van onze klanten.



Toekomstgericht

Met de juiste oplossingen op maat voor een duurzame vermogensopbouw. Transparant en eenvoudig.

Bank Van Breda vermijdt onnodige complexiteit en hanteert een heldere communicatie, waarbij oplossingen pas worden aangeboden wanneer ze voor alle betrokkenen volledig inzichtelijk zijn.

Verantwoord ondernemen

Duurzaamheid is een integraal onderdeel van de strategie en besluitvorming van Bank Van Breda. Vanuit onze langetermijnvisie en met respect voor het evenwicht tussen alle stakeholders draagt Bank Van Breda bij aan een duurzamere toekomst. We zetten daarbij in op verantwoorde investeringen, duurzame energie en goed bestuur, en stimuleren onze klanten om bewuste keuzes te maken met een positieve maatschappelijke en ecologische impact. Zo combineren we economische waardecreatie met sociale en milieugerichte **verantwoordelijkheid**.

Dankzij onze niche, de ondernemers en vrije beroepen, dragen we bovendien via onze klanten bij aan duurzame economische groei in België, een eerlijk en transparant financieel en juridisch systeem, en brede toegang tot kwalitatieve zorg. Zo versterken we niet alleen onze eigen duurzame strategie, maar ook de fundamenten van een veerkrachtige Belgische samenleving.

Innovatie en digitalisering

Bank Van Breda investeert continu in performante IT-infrastructuur en digitale toepassingen, waaronder de **MyPlan-app**, een digitale app die onze klanten een financieel totaaloverzicht biedt. Deze investeringen maken het mogelijk om efficiënte, veilige en gebruiksvriendelijke diensten aan te bieden in een snel evoluerende digitale omgeving. Digitalisering ondersteunt zowel de operationele efficiëntie als de autonomie van de klant, met blijvende aandacht voor gegevensbescherming en privacy.

De kracht van onze mensen en goed bestuur

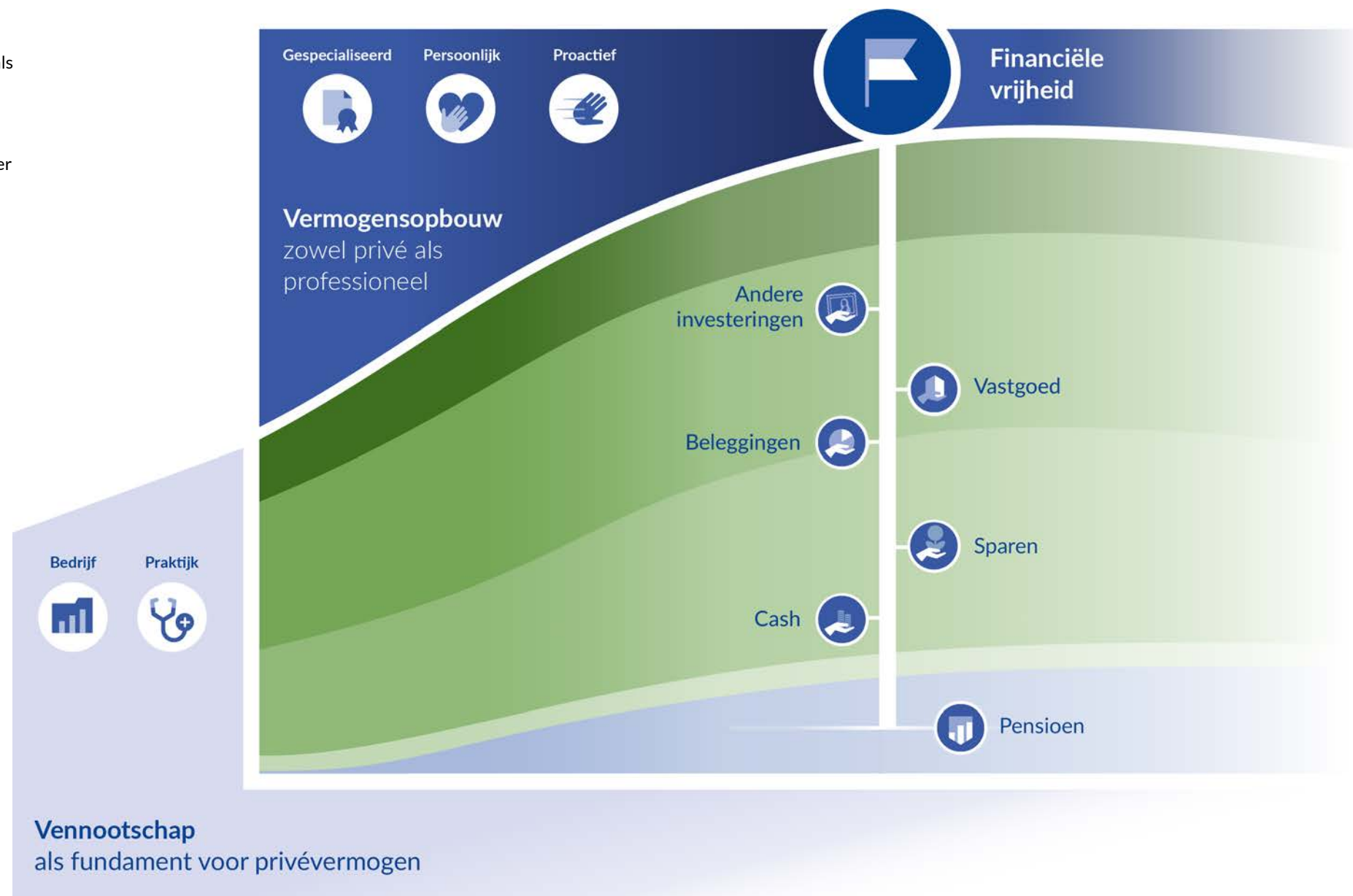
Tevreden collega's zorgen voor beter advies, warme relaties en een positieve energie die onze klanten onmiddellijk ervaren. Daarom investeert Bank Van Breda in een werkomgeving die ontwikkeling stimuleert, autonomie ondersteunt en samenwerking versterkt. Dat bevordert de betrokkenheid van onze collega's én verbetert de kwaliteit van onze dienstverlening. Daarbij vormt goed bestuur een onmisbaar fundament. **Integriteit, verantwoordelijkheid en transparantie** sturen het handelen van Bank Van Breda op alle niveaus. Door het naleven van hoge ethische normen en steeds te streven naar eerlijkheid en openheid in alle activiteiten, bouwt Bank Van Breda aan duurzaam vertrouwen. Zo bevestigt de bank een stabiele en betrouwbare financiële partner te zijn.

Netwerk en community

Met **Bank Van Breda The SQUARE** faciliteert de bank een platform dat klanten met elkaar verbindt en inzet op kennisdeling, samenwerking en wederzijdse versterking. Het netwerk ondersteunt ondernemers en vrije beroepen bij het omgaan met de uitdagingen van vandaag en morgen. Wederzijdse inspiratie vormt de kern van onze community-aanpak. Via lezingen, ontmoetingen en thematische activiteiten creëren we een platform waarin klanten hun kennis, inzichten en ervaring met elkaar kunnen delen. De inhoudelijke focus ligt op relevante kernthema's, waaronder innovatie en creativiteit, marktontwikkelingen, de balans tussen professioneel en privéleven, en organisatie en klankbord. Deze initiatieven bevorderen de professionele en persoonlijke ontwikkeling van onze klanten en versterken de sociale cohesie binnen onze doelgroep.

De juiste keuzes naar financiële vrijheid

Naast een analyse van het bedrijf of de praktijk start vermogensopbouw bij Bank Van Breda met een diepgaand inzicht in de eigenaar. Wat zijn de persoonlijke drijfveren, professionele ambities en bezorgdheden van de persoon achter de vennootschap? Deze inzichten vormen de basis voor een vermogensstrategie op maat. De onderneming of praktijk fungeert daarbij als fundament én katalysator in de opbouw van privévermogen. Het ligt aan de basis voor het toekomstige beheer van kapitaal en beleggingen, of investeringen in vastgoed of de groei van de onderneming. Zo garandeert Bank Van Breda een geïntegreerde aanpak die aansluit bij het leven, karakter en visie van elke klant.



Ook Bank Van Breda

Van Breda Car Finance, kredietpartner in financiering en leasing

Via haar divisie **Van Breda Car Finance** is Bank Van Breda actief als kredietpartner in autofinanciering en financiële leasing voor klanten van grote, zelfstandige autodealers en mobiliteitsmakelaars. Sinds 2021 werd het aanbod uitgebreid met leasingoplossingen voor klein equipment, laadpalen en fietsen.

Door financierings- en leasingoplossingen aan te bieden, ondersteunen wij onze partners bij het vereenvoudigen van hun verkoopproces en het versterken van hun klantenservice.

De strategie van Van Breda Car Finance steunt op drie pijlers: persoonlijk en gedreven accountmanagement, een snelle en efficiënte dossierbehandeling en een evenwichtige kredietacceptatie met aandacht voor een gezond risicovolumeprofiel. In alle activiteiten dragen wij consequent onze kernwaarden “**fast, friendly & flexible**” uit:

- **Fast:** strikte responstijden in alle contacten met partners en hun cliënten.
- **Friendly:** persoonlijke, oplossingsgerichte interacties met partners en klanten met als doel een positieve en onderscheidende klantervaring.
- **Flexible:** meedenken in win-winsituaties, met behoud van onze focus en waarden: eerlijkheid, verantwoordelijkheid en enthousiasme.

Partalis, een partnership in vastgoed en patrimoniumbeheer

Partalis is in 2025 ontstaan uit een joint venture tussen **Dewaele Vastgoedgroep** en **Bank Van Breda**, met als doel klanten met vastgoedvragen en -vermogen te adviseren en te begeleiden bij de aankoop, optimalisatie en verkoop van hun vastgoedportefeuille. Dewaele Vastgoedgroep en Bank Van Breda delen dezelfde kernwaarden: familiale verankering, een duidelijke langetermijnvisie en een focus op advies en levenslange begeleiding. De lokale vastgoedexpertise en marktkennis van Dewaele worden gecombineerd met de financiële knowhow en vermogensbegeleiding van Bank Van Breda.



Hoe we waarde creëren

Met een gespecialiseerde, persoonlijke en proactieve aanpak bouwen we bij Bank Van Breda aan duurzame vertrouwensrelaties met onze klanten. Wij luisteren eerst, adviseren daarna en denken oplossingsgericht, zonder te vertrekken vanuit eenzijdige verkoop van financiële producten. Door een geïntegreerd financieel overzicht te bieden, op te treden als strategisch klankbord en te zorgen voor systematische opvolging, ondersteunen wij onze klanten bij hun financiële doelstellingen.

Vertrouwen

Onze reputatie is gebouwd op vertrouwen en transparantie. Bij Bank Van Breda ondersteunen robuuste processen en controles de naleving van wet- en regelgeving en interne richtlijnen. Dit ondersteunt een beheerst risicoprofiel en versterkt het vertrouwen van klanten, medewerkers en andere stakeholders. Compliance vormt daarbij een fundament voor integriteit en duurzame waardecreatie.

Oog voor de toekomst

Bij Bank Van Breda handelen we vanuit het langetermijnbelang van onze klanten en streven naar duurzame resultaten, met respect voor het evenwicht tussen klanten, medewerkers, aandeelhouders en de samenleving. Onze gestage commerciële groei realiseren wij in belangrijke mate via positieve doorverwijzingen van tevreden klanten, beroepsfederaties en klantennetwerken.

Welvaart, welzijn en verantwoordelijkheid

Met deze strategie wil Bank Van Breda een betrouwbare partner zijn voor ondernemers en vrije beroepen, die hen ondersteunt in hun financiële groei en bijdraagt aan hun succes. Tegelijk gaat waardecreatie voor Bank Van Breda verder dan financiële resultaten alleen. Familiale ondernemingen vormen een belangrijke motor van onze economie, terwijl vrije beroepen instaan voor essentiële maatschappelijke diensten, zoals gezondheidszorg, financiële transparantie en juridische zekerheid. Door waarde te creëren voor klanten heeft Bank Van Breda ook een positieve impact op de samenleving. Met de klimaatstrategie van de bank worden bovendien duurzame keuzes gestimuleerd in de eigen organisatie én bij klanten. Zo investeert Bank Van Breda in een toekomst waarin welvaart hand in hand gaat met welzijn en verantwoordelijkheid.



Onze stakeholders



Onze klanten

- We geven ondernemers en vrije beroepen in België financiële rust en helderheid, zodat zij zich kunnen focussen op hun ambities.
- We streven naar hoge klanttevredenheid door persoonlijke, gespecialiseerde en proactieve begeleiding.



Onze samenleving en planeet

- Door de groei van ondernemers en vrije beroepen, stimuleren we de welvaart en welzijn in België. Onze klanten zijn de drijvende kracht achter een economisch en sociaal sterke samenleving.
- We zetten in op een positieve impact op klimaat en milieu door onze overkoepelende klimaatstrategie.



Onze collega's

- Als werkgever zorgen we voor welzijn, persoonlijke ontwikkeling en een inspirerende werkomgeving voor onze collega's.
- We gaan voor de hoogste medewerkerstevredenheid en bieden duurzame loopbanen.



Onze aandeelhouders

- We realiseren duurzame winstgroei door commerciële kracht, strategische investeringen en innovatie.
- We blijven een rendabele en financieel gezonde bank.

Een veilige haven, al bijna een eeuw lang



Onze kerncijfers

Eigen vermogen

€0,9 mld

2024: €0,8 mld

Solvabel
(Hefboomratio)

8,9%

8,5%

2025

2024

Balanstotaal

€9,4 mld

2024: €9,0 mld

Liquide
(Liquidity Coverage Ratio)

324%

317%

2025

2024

Kostenefficiënt
(Cost-Income Ratio)

50%

2024: 48%

Rendabel
(Return on Equity)

12,3%

12,6%

2025

2024

Onze gerelateerde ESG-domeinen

Inspirerende klimaatanpak

1 Lees meer >

Informatiebeveiliging en
bescherming van privacy

4 Lees meer >

Veilige haven

6 Lees meer >

Belgisch én onafhankelijk

Van familiebedrijf tot nationale nichebank

Bank Van Breda werd op 21 februari 1930 opgericht in Lier door de broers Jos en Maurice Van Breda. Ondanks de economische crisis startten zij hun eigen bank met familiekapitaal, gedreven door de overtuiging dat een verstandig beheerde bank voor lokale ondernemers toekomst had.

Wat begon als een gecombineerde bank- en verzekeringsactiviteit, groeide uit tot gespecialiseerde entiteiten. De verzekeringstak werd in 1937 verzelfstandigd en staat inmiddels bekend als het onafhankelijke Vanbreda Risk & Benefits. De bank zelf verhuisde in 1968 naar Antwerpen en breidde haar diensten uit met autofinanciering, nu gekend onder de naam Van Breda Car Finance. Een cruciaal kantelpunt volgde in 1989, toen de bank besloot zich volledig toe te spitsen op de specifieke behoeften van ondernemers en vrije beroepen. Deze specialisatie is vandaag de dag nog steeds het handelsmerk van de bank.

Vandaag combineert Bank Van Breda de stabiliteit van een sterke groep met de persoonlijke aanpak van een specialist. Dankzij de expansie naar Brussel en Wallonië in 2000 ondersteunt Bank Van Breda inmiddels ondernemers en vrije beroepen in heel België bij de opbouw, het beheer en de bescherming van hun vermogen.



1930

Oprichting Bank J. Van Breda & C° NV



1989

De bank specialiseert zich: enkel voor ondernemers en vrije beroepen



1998

De bank wordt een participatie van Ackermans & van Haaren en van de familie Delen



2000

Bank Van Breda steekt de taalgrens over naar Brussel en Wallonië



2005

Totale benadering als persoonlijke vermogenspartner: privé & professioneel



2018

Persoonlijke aanpak digitaal ondersteund via MyPlan



2021

Bank J. Van Breda & C° wordt Bank Van Breda



2025

Een netwerk van 30 milieuvriendelijke kantoren dichtbij de klant



Hoofdzetel in Antwerpen

Onze aandeelhouders

De bank wordt aangestuurd door twee Belgische aandeelhoudersgroepen: Ackermans & van Haaren (via FinAx) en de familie Delen (via Promofi).

Beide partijen zijn van oorsprong familiale ondernemingen en kiezen bewust voor een **duurzaam, actief en stabiel** aandeelhouderschap.

Via hun vertegenwoordiging in de Raad van Bestuur en de adviserende comités waarborgen zij een beleid dat gericht is op duurzame waardecreatie, met een duidelijke focus op langetermijnvisie en continuïteit.

→ [Meer over Corporate governance.](#)

Ackermans & van Haaren

Vandaag bezit Ackermans & van Haaren (AvH) als referentieaandeelhouder, via FinAx, 78,75% van de aandelen. Ackermans & van Haaren (www.avh.be) is genoteerd op Euronext Brussel en maakt deel uit van de BEL20-index, de BEL ESG-index en de Europese DJ Stoxx 600-index.

AvH is een gediversifieerde groep met activiteiten in vier kernsectoren:

- **Marine Engineering & Contracting:** DEME, één van 's werelds grootste bagger- en offshore energiebedrijven, en CFE, een bouwgroep met hoofdzetel in België.
- **Private Banking:** Delen Private Bank en Bank Van Breda.
- **Vastgoed:** Nextensa, een beursgenoteerde geïntegreerde vastgoedgroep.
- **Energy & Resources:** SIPEF, een agro-industriële groep actief in tropische landbouw.

Daarnaast biedt Ackermans & van Haaren groeikapitaal binnen het segment 'Growth Capital' aan duurzame bedrijven in diverse sectoren.



Ackermans
& van Haaren

Familie
Delen

FinAx
78,75%

Promofi
21,25%



Bank Van Breda



Delen Private Bank



De expertise van Bank Van Breda en Delen Private Bank is complementair. Gesteund door familiaal verankerde aandeelhouders kunnen we groeien en blijven investeren in kwaliteit om zo een mooie toekomst te waarborgen.

Dirk Wouters, Chief Executive Officer (CEO)

Familie Delen en zusterbank Delen Private Bank

Via Promofi participeert de familie Delen voor 21,25% in het kapitaal. Bank Van Breda en Delen Private Bank zijn zusterbedrijven binnen dezelfde groep. Dankzij een nauwe samenwerking kan Bank Van Breda haar klanten ook toegang bieden tot de gespecialiseerde diensten van Delen Private Bank.

Delen Private Bank (www.delen.bank) richt zich op vermogensbeheer en vermogensplanning en hanteert daarbij een geïntegreerde aanpak, met gemoedsrust voor de klant als centraal uitgangspunt.

De Belgische groep werd opgericht in 1936 en is dankzij een doordachte groeiestrategie uitgegroeid tot een toonaangevende speler in private banking. Vandaag is Delen actief in België, Nederland, Luxemburg, Zwitserland en het Verenigd Koninkrijk.

De groep steunt op twee stabiele referentieaandeelhouders: de familie Delen en Ackermans & van Haaren (aandeelhouder sinds 1992).

Opnieuw sterke resultaten in 2025

In 2025 behaalde Bank Van Breda opnieuw uitstekende commerciële en financiële resultaten, ondanks een eerder gematigde economische context. Deze groei is te danken aan een stijgende klantenbasis, een verantwoord risicobeheer en een professionele financiële aansturing.

94% van onze klanten is tevreden tot zeer tevreden

Op de vraag "In welke mate zou u Bank Van Breda aanraden bij andere ondernemers of vrije beroepen?" gaf 72% van de klanten de bank een score van 9 of 10 ("promoters") op een tienpuntenschaal, 22% gaf 7 of 8. Samen zijn deze goed voor 94% (zeer) tevreden klanten. Deze cijfers resulteerden in een Net Promoter Score (NPS) van +66: één van de beste cijfers in de Belgische banksector én een mooie stijging van onze score tegenover +60 vorig jaar.

Toevertrouwd vermogen blijft groeien

Het totale toevertrouwde vermogen steeg met 9% tot 30,2 miljard, wat het vertrouwen van onze klanten in de kwaliteit van onze vermogensbegeleiding onderstreept.

De klantendeposito's namen met 212 miljoen (+3%) toe tot 8,2 miljard. Het volume buitenbalansbeleggingen groeide met 2,3 miljard (+12%) tot 22,1 miljard, dankzij een sterke netto-instroom en een positief beurseffect, ondanks het volatiele beursjaar. Een belangrijk deel van deze buitenbalansbeleggingen (19 miljard of 87%) is toevertrouwd aan Delen Private Bank in de vorm van vermogensbeheer en fondsen.

Kredietportefeuille neemt licht toe

Bank Van Breda verleent vanuit haar totaalaanpak kredieten aan familiale ondernemers en vrije beroepen. Via haar divisie Van Breda Car Finance biedt de bank ook financiering en financiële leasing aan van auto's, equipment, laadpalen en fietsen.

In 2025 realiseerden we een mooie kredietproductie, waardoor de totale kredietportefeuille met +2% groeide tot 6,4 miljard.



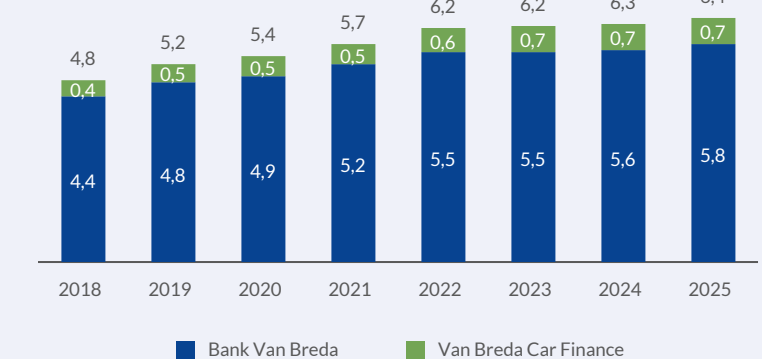
Toevertrouwd vermogen

(in miljard euro)



Kredietportefeuille

(in miljard euro)



Solide groei van ons nettoresultaat met 6%

De winst steeg in 2025 met 6% tot 106 miljoen, dankzij een evenwichtige groei van onze activiteiten, in lijn met onze duurzame groeiambities. Hiermee overschreden we voor het tweede jaar op rij de kaap van 100 miljoen. Het rendement op het gemiddelde eigen vermogen (ROE) bleef solide op 12,3%.

De totale netto-inkomsten stegen met 7% tot 292 miljoen door de sterke groei van onze commerciële volumes. De netto fee-inkomsten, waarvan de fees uit buitenbalansbeleggingen het voornaamste deel uitmaken, namen toe met 15% dankzij de groei in buitenbalansvolumes. Het renteresultaat stabiliseerde ondanks de groei in balansvolume, voornamelijk door de daling van de korte termijn markttrentes.

Kostenefficiënt, met toekomstgerichte investeringen

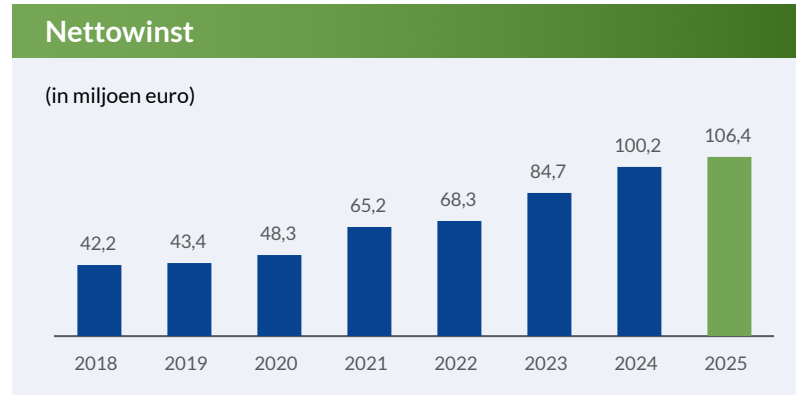
De totale kosten zijn toegenomen met 13% tot 147 miljoen, voornamelijk gedreven door de hogere personeelskosten als gevolg van indexatie en de verdere toename van het aantal (interne) medewerkers tot 662.

We blijven investeren in commerciële slagkracht, klanten en personeel, evenals in de vernieuwing en upgrade van onze kantoren. Tegelijkertijd bouwen we verder aan de versterking en beveiliging van onze IT-platformen om verdere stappen te kunnen zetten op het vlak van digitalisering, data en AI. Verder blijft de bank inzetten op een robuust regelgevend kader, zodat klanten kunnen rekenen op transparante, veilige en toekomstbestendige oplossingen die volledig conform de wetgeving zijn.

Ondanks deze sterke kostengroei, bleef de kosteninkomstenratio op een mooi niveau van 50%. Bank Van Breda behoort hiermee tot één van de meest efficiënte Belgische banken.

Onze kredietportefeuille blijft van hoge kwaliteit

De non-performing loans (NPL) liggen met 0,8% op een zeer laag niveau. De risicokosten voor kredietverliezen (inclusief Expected Credit Losses of ECL) bleven eveneens laag op 0,03% van de gemiddelde kredietportefeuille. Beide ratio's tonen de sterke kwaliteit van onze kredietportefeuille van de bank aan, alsook de veerkracht van onze klanten.



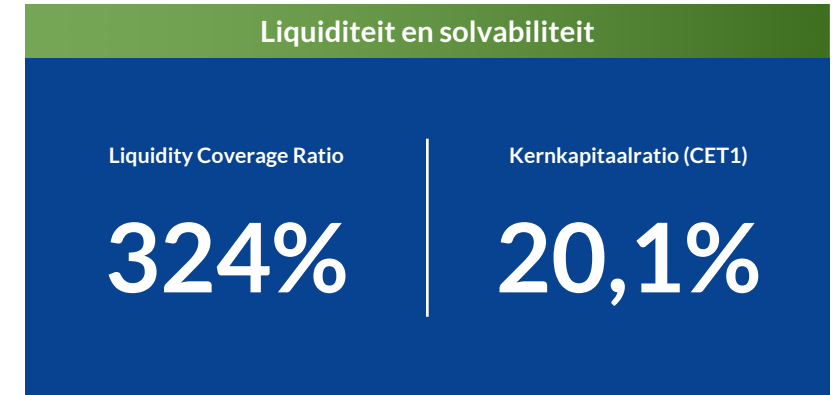
Liquiditeit en solvabiliteit blijven robuust

Vanuit haar voorzichtige aanpak in kredietverlening en beleggingen zorgt de bank steeds voor een voldoende ruime liquiditeitspositie. De Liquidity Coverage Ratio (LCR) en de Net Stable Funding Ratio (NSFR) bedroegen eind 2025 respectievelijk 324% en 158%, beide ruim boven de wettelijke vereiste van 100%.

De kredietportefeuille wordt volledig gefinancierd met klantendeposito's, zodat de bank niet afhankelijk is van externe financiering op de financiële markten. De loan-to-deposit ratio bedroeg 79% eind 2025. Door niet alle deposito's om te zetten in kredieten, houdt de bank een sterke liquiditeitsbuffer aan ter bescherming van haar depositohouders.

Het eigen vermogen (deel van de groep) steeg naar 900 miljoen en draagt bij tot de sterke solvabiliteit van de bank, de belangrijkste bescherming van de depositohouders. De kernkapitaalratio (Common Equity Tier1-ratio, kortweg CET1-ratio) bedroeg 20,1%. De niet-risicogewogen solvabiliteit (hefboomratio) kwam uit op 8,9%, een veelvoud van de wettelijke vereiste 3%.

Met dergelijke cijfers blijft Bank Van Breda een veilige haven en een sterke partner bij de opbouw, het beheer en het beschermen van het vermogen van haar klanten.



Renterisico blijft laag dankzij indekkingsinstrumenten

Bank Van Breda beheert haar renterisico zorgvuldig en houdt dit bewust op een relatief laag niveau. Omdat de looptijd van onze kredieten doorgaans langer is dan die van de deposito's die we aantrekken, ontstaat er een looptijdmismatch. Om deze mismatch te beperken en zo het renteresultaat minder gevoelig te maken voor renteschommelingen, maakt de bank gebruik van rentederivaten (zoals o.a. renteswaps) als indekkingsinstrument.

Onderzoek en ontwikkeling op IT-vlak

Op het gebied van onderzoek en ontwikkeling levert Bank Van Breda vooral inspanningen voor het creëren en ontwikkelen van IT-oplossingen voor het aantrekken, opvolgen en bedienen van haar klanten. Deze ontwikkelingen hebben een impact op elk niveau van de organisatie.

→ [Lees het Financieel verslag voor meer details en analyses.](#)

Evolutie van onze kerncijfers

Gegevens telkens op 31.12	2025	2024	2023	2022	2021
Personeel (aantal)	662	608	569	547	518
Klantentevredenheid					
Net Promotor Score (NPS)	66	60	53	54	53
Tevreden klanten (%) ¹	94	92	90	91	90
Nettowinst (in miljoen euro)	106	100	85	68	65
Eigen vermogen (in miljoen euro)	900	831	762	674	678
Volumes (in miljard euro)					
Totaal commerciële volumes	36,7	34,0	30,1	26,8	26,8
Totaal toevertrouwd vermogen	30,2	27,7	23,9	20,6	21,1
Klantendeposito's	8,2	8,0	7,5	6,6	6,4
Buitenbalansbeleggingen	22,1	19,8	16,4	14,1	14,7
Kredietverlening aan klanten	6,4	6,3	6,2	6,2	5,7
Ratio's					
Efficiëntieratio (cost/income)	50 %	48 %	51 %	53 %	55 %
Rendement op het gemiddelde eigen vermogen (ROE)	12,3 %	12,6 %	11,8 %	10,1 %	10,0 %
Rendement op activa (ROA)	1,2 %	1,1 %	1,1 %	0,9 %	0,9 %
Non-performing loans ratio (NPL)	0,8 %	0,7 %	0,7 %	0,7 %	0,9 %
Waardeverminderingen op kredieten exclusief ECL ²	0,04 %	0,08 %	0,02 %	-0,01 %	0,01 %
Waardeverminderingen op kredieten inclusief ECL ²	0,03 %	0,04 %	0,01 %	0,02 %	-0,04 %
Niet-risicogewogen solvabiliteitsratio (hefboomratio)	8,9 %	8,5 %	8,3 %	8,1 %	8,1 %
Kernkapitaalratio (Common Equity Tier 1)	20,1 %	19,4 %	17,7 %	15,5 %	16,8 %
Risicogewogen solvabiliteitsratio (Totaal kapitaalratio)	20,1 %	19,4 %	17,7 %	16,5 %	17,9 %
Loan-to-Deposit ratio (LtD)	78,5 %	78,9 %	83,5 %	94,2 %	89,9 %
Liquide activa op netto outflow < 30 dagen (LCR)	324 %	317 %	304 %	138 %	160 %
Beschikbare stabiele funding op vereiste stabiele funding (NSFR)	158 %	158 %	150 %	131 %	135 %

¹ Het totaal van alle klanten die een score van 7 of hoger heeft gegeven op de vraag "In welke mate zou u Bank Van Breda aanraden bij andere ondernemers of vrije beroepen?"

² Een minteken bij de waardeverminderingen impliceert een positieve impact op de resultaten.

Balans

(in miljoen euro)

Gegevens telkens op 31.12	2025	2024
Geldmiddelen en tegoeden bij centrale banken	2.063	1.943
Vorderingen op kredietinstellingen	96	104
Beleggingsportefeuille	685	610
Kredieten aan klanten	6.427	6.287
Overige activa	106	104
Totaal activa	9.378	9.048
Deposito's van klanten	8.184	7.972
Depositocertificaten en deposito's van kredietinstellingen	167	128
Overige verplichtingen en voorzieningen	127	116
Totaal verplichtingen	8.478	8.217
Eigen vermogen	900	831
Totaal verplichtingen en eigen vermogen	9.378	9.048

Resultatenrekening

(in miljoen euro)

Gegevens telkens op 31.12	2025	2024
Totale netto-inkomsten	292	273
<i>waarvan uit rente</i>	146	148
<i>waarvan uit fees en andere</i>	146	125
Totale bedrijfskosten (incl. afschrijvingen)	-147	-130
Brutobedrijfsresultaat	145	143
Waardeverminderingen	-2	-3
Winst voor belastingen	143	140
Winstbelastingen	-37	-40
Totale nettowinst van het jaar	106	100

Onze mensen zijn ons succes

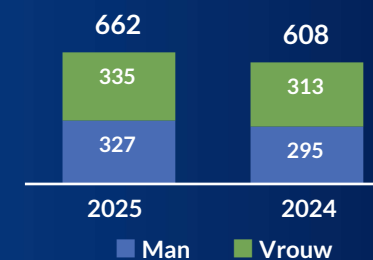


Onze kerncijfers

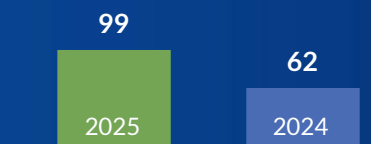
Tevreden collega's



Aantal personeelsleden



Samen groeien (aantal aanwervingen)



Gecertificeerd door het Great Place To Work-instituut

Best Workplace®

Onze gerelateerde ESG-domeinen

Aantrekkelijke werkplek voor talentontwikkeling

2 Lees meer >

Integere en ethische organisatie

5 Lees meer >

Gedreven door waarden

Enthousiaste en betrokken collega's zijn essentieel voor het succes van Bank Van Breda en dragen bij aan de gemoedsrust van onze klanten. Gedreven door duurzame waarden vormen eerlijkheid, verantwoordelijkheid en enthousiasme het fundament van een sterke bedrijfscultuur, die collega's in woord en daad uitdragen.

Bij Bank Van Breda staat klantgerichtheid centraal in elke functie en op elk moment. Medewerkers nemen initiatief, creëren draagvlak voor nieuwe ideeën en handelen oplossingsgericht. Ze denken en werken alsof het hun eigen organisatie is, tonen flexibiliteit en dragen actief bij aan veranderingen, terwijl ze technologische ontwikkelingen bijhouden. Concrete afspraken worden nagekomen, samenwerking en het belang van de organisatie primeren, en eenvoud, helderheid en klasse vormen de leidraad in onze dienstverlening. Service en klantcontact evalueren we continu, waarbij fouten worden gedeeld om ervan te leren.

Als werkgever biedt Bank Van Breda autonomie, ontwikkelruimte en gelijke kansen, zodat medewerkers zich maximaal kunnen ontwikkelen en blijven leren. Bij Bank Van Breda hanteren we een pragmatische aanpak en hechten we waarde aan integriteit, naleving van regelgeving, collegialiteit en werkplezier. Duidelijke doelstellingen, professionalisme, expertise en inzet worden gewaardeerd. Medewerkers worden aangemoedigd om te experimenteren, te leren en opnieuw te beginnen, en krijgen begeleiding waar nodig, zowel professioneel als persoonlijk. Open communicatie, feedback en dialoog zijn essentieel: iedere collega wordt gestimuleerd om architect van de eigen loopbaan te zijn.

Bank Van Breda is opnieuw "Best Workplace®" in België

Bank Van Breda kent een zeer hoge personeelstevredenheid. Elke 2 jaar doet de bank mee aan de internationale bevraging die "Great Place To Work®" organiseert in samenwerking met Vlerick Business School. Uit de enquête van november 2025 bleek dat 94% van onze collega's de bank een heel goede organisatie vindt om voor te werken. Hiermee ontving de bank het certificaat van "Great Place To Work®" en behaalden we zilver in de Best Workplace®-verkiezing met een Special Award voor "Best Workplace Throughout the Employee Lifecycle".



Onze resultaten

Hoogste scores gegeven door onze collega's

Kameraadschap

94%

Rechtvaardigheid

95%

Gastvrijheid

94%

Trust Index

Gemiddelde alle GPTW-statements

89%

De belangrijkste gebeurtenissen van het jaar

Winter

Kennis delen

In februari organiseerden we interactieve webinars voor ondernemers, vrije beroepen en voor onze partners, de accountants, waarin de impact van het nieuwe regeerakkoord helder werd toegelicht. Kennisdeling -en advies is een bouwsteen van de vertrouwensrelatie met onze klanten.



Innovatie

Een joint venture met Dewaele Vastgoedgroep resulteerde in de succesvolle lancering van Partalis. Partalis biedt gespecialiseerd advies aan klanten met vastgoedvragen en -vermogen, en begeleidt hen bij de aankoop, optimalisatie en verkoop van hun vastgoedportefeuille.



Lente

Digitaal vooruit

April bracht de lancering van onze vernieuwde website, die klanten nog beter ondersteunt in hun digitale bankervaring. We geven extra aandacht aan toegankelijkheid en leesbaarheid en verfrissen fotografie en design voor een optimale gebruikerservaring.

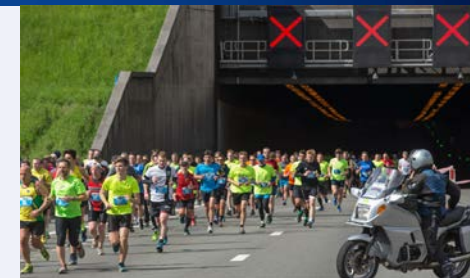


Paris-Roubaix

Sport en netwerken gaan goed samen. Dat ondervonden we samen met klanten aan de zijlijn van de wielerklassieker Paris Roubaix. Een unieke belevenis maar vooral ook een gesmaakt event dat de community van Bank Van Breda versterkte.



Samen bewegen



B-Fit tekende een mooi jaarprogramma uit en ook de lente stond in het teken van vitaliteit. Als hoogtepunt onthouden we onze sportieve deelname aan de Ten Miles in Antwerpen.

Feest & verbinding

Op 17 mei vierden we samen met alle collega's een onvergetelijk personeelsfeest, vol energie en verbondenheid. In aanwezigheid van partners en kinderen werd het een hartverwarmende dag vol workshops, rondleidingen op de hoofdzetel, animatie en lekker eten en drinken.



Jubileum

Bank Van Breda blies 95 kaarsen uit. En onze aanwezigheid in Brussel en Wallonië telde 25 lentes. Dat lieten we als mijlpaal voor onze regionale groei in 2025 niet onopgemerkt voorbijgaan. We bedankten klanten en collega's voor hun engagement op een feestlocatie in Louvain La Neuve.



Zomer

Inspiratie

Openheid en vertrouwen zijn cruciaal voor een gezonde werkcultuur. Met een inspiratiesessie rond psychologische veiligheid, georganiseerd door xELLerate, het intern netwerk voor vrouwelijke collega's om ontwikkeling te stimuleren, moedigden we alle medewerkers aan hun stem te laten horen, ideeën te delen en innovatie te stimuleren in een veilige omgeving.



Diversiteit

CEO Dirk Wouters reflecteerde over diversiteit en inclusie tijdens het Antwerp Pride panel, een waardevol moment voor Bank Van Breda en onze bedrijfscultuur waar gelijkwaardigheid en openheid ten aanzien van verschillen fundamenteel zijn.



Samen werken

Net voor de zomervakantie lanceerden we WikiBreda 2.0: niet zomaar een intranet, maar een vernieuwd kennisplatform voor medewerkers, gericht op samenwerking en groei. Een project dat over verschillende afdelingen heen gedragen en uitgevoerd werd: een staaltje van geslaagde projectwerking.

Versterking directie

De zomer bracht versterking in de directie met de komst van Mieke Van Hoydonck, die onze strategische koers mee vormgeeft en om operationele kwaliteit, efficiënte ondersteuning van het kantorennet en een sterke klantbeleving verder uit te bouwen.



Herfst

Erkenning

Dirk Wouters werd genomineerd voor Manager van het Jaar door Trends. Een mooie persoonlijke erkenning voor het oprecht, verantwoordelijk en enthousiast leiderschap van elke dag. En meteen ook een schouderklop voor de duurzame groei van Bank Van Breda en iedereen die daar toe bijdraagt.



Toekomst

Sneller en slimmer werken met en door AI vraagt training en governance. De resultaten van afgelopen jaar bij pilootgroepen en early adopters zijn uitstekend. En zo rolden we AI - Copilot versneld uit voor alle medewerkers, waarmee we onze digitale transformatie een boost geven maar zonder in te boeten op veiligheid en bescherming van privacy.



Duurzaam design

Eind 2025 openen we nieuwe en vernieuwde kantoren in Namen, Herent en Herentals. Het warme interieurconcept gaat samen met innovatieve, slimme en energiezuinige ingrepen. We zetten door met het vergroenen van ons patrimonium en slagen erin comfort en circulariteit te combineren.



Klaar voor de toekomst

Economische vooruitzichten

We verwachten in 2026 een matige groei in de eurozone, binnen een uitdagende (geo)politieke context. De ECB lijkt aan het einde van haar versoepelingscyclus, wat zou moeten bijdragen aan een stabiel renteklimaat. De inflatievooruitzichten voor de eurozone liggen immers dicht bij de doelstelling van 2%.

Sterke basis voor verdere groei

Bank Van Breda kijkt de toekomst met vertrouwen tegemoet. Onze stevige fundamenten op financieel, commercieel en organisatorisch vlak maken ons veerkrachtig, ook in een veranderende economische omgeving. De combinatie van een gezond risicoprofiel, een solide financiële structuur en een duidelijke langetermijnstrategie vormen een sterke basis om verder te blijven groeien, zowel in klanten als in toevertrouwd vermogen.

Onze mensen maken het verschil

De hoge personeelstevredenheid en de sterke verbondenheid - bevestigd door onze erkenning als "Great Place to Work®" - vormen een belangrijke motor voor onze verdere groei. Een hecht team dat gelooft in onze missie als beste vermogenspartner voor ondernemers en vrije beroepen, maakt elke dag opnieuw het verschil. Daarom blijven we gericht investeren in het aantrekken, ontwikkelen en behouden van talent. Een sterk en geëngageerd team blijft essentieel om onze klanten de begeleiding te geven die zij verdienen.

Klantentevredenheid blijft centraal

Onze klanten staan centraal in alles wat we doen. Hun vertrouwen en hun feedback bepalen mee onze koers. Hun tevredenheid motiveert ons om elke dag beter te doen. Tevreden klanten zijn onze beste ambassadeurs en versterken onze duurzame groei.

Ook bij Van Breda Car Finance blijven de kernwaarden *fast, friendly & flexible* richtinggevend. Het partnerschap met autodealers en makelaars wordt gekenmerkt door een snelle en betrouwbare dienstverlening met focus op sterke klantenbinding.

Voorzichtig risicobeheer en gezonde financiële structuur

Onze risicobereidheid blijft bewust conservatief. Ons trackrecord van lage risicokosten, ook in uitdagende economische tijden, onderbouwt de sterkte van ons model. Toch blijven we waakzaam: beperkte economische groei, aanhoudende geopolitieke spanningen en inflatie kunnen de kredietomgeving beïnvloeden. Dankzij een voorzichtige kredietpolitiek verwachten we echter dat de impact beperkt blijft.

Onze gediversifieerde inkomstenbron uit rente en fees vormt een robuuste pijler voor verdere groei. De uiteindelijke evolutie blijft afhankelijk van financiële markten, renteklimaat en concurrentie, factoren waarmee we voor onze groei prognoses systematisch rekening houden.

Investeren in de toekomst

We blijven investeren in commerciële slagkracht, in initiatieven die klanten en medewerkers dicht bij elkaar brengen, en in kantoren die klaar zijn voor morgen. Maar even belangrijk is wat achter de schermen gebeurt.

We moderniseren en versterken onze IT-platformen, verbeteren de beveiliging ervan en bouwen volop verder aan digitale toepassingen die het leven van onze klanten eenvoudiger en efficiënter maken.

Door te blijven investeren in performante systemen en gebruiksvriendelijke digitale tools kunnen we onze klanten moderne, mensgerichte en veilige dienstverlening bieden. Naleving van regelgeving, privacy en gegevensbescherming zijn daarbij absolute prioriteiten.

Verantwoord ondernemen als richtinggever

We richten onze blik op de toekomst, met verantwoordelijkheid als leidraad. Door te focussen op hernieuwbare energie, milieuvriendelijke praktijken en verantwoorde investeringen dragen wij, samen met onze klanten actief bij aan de klimaattransitie.

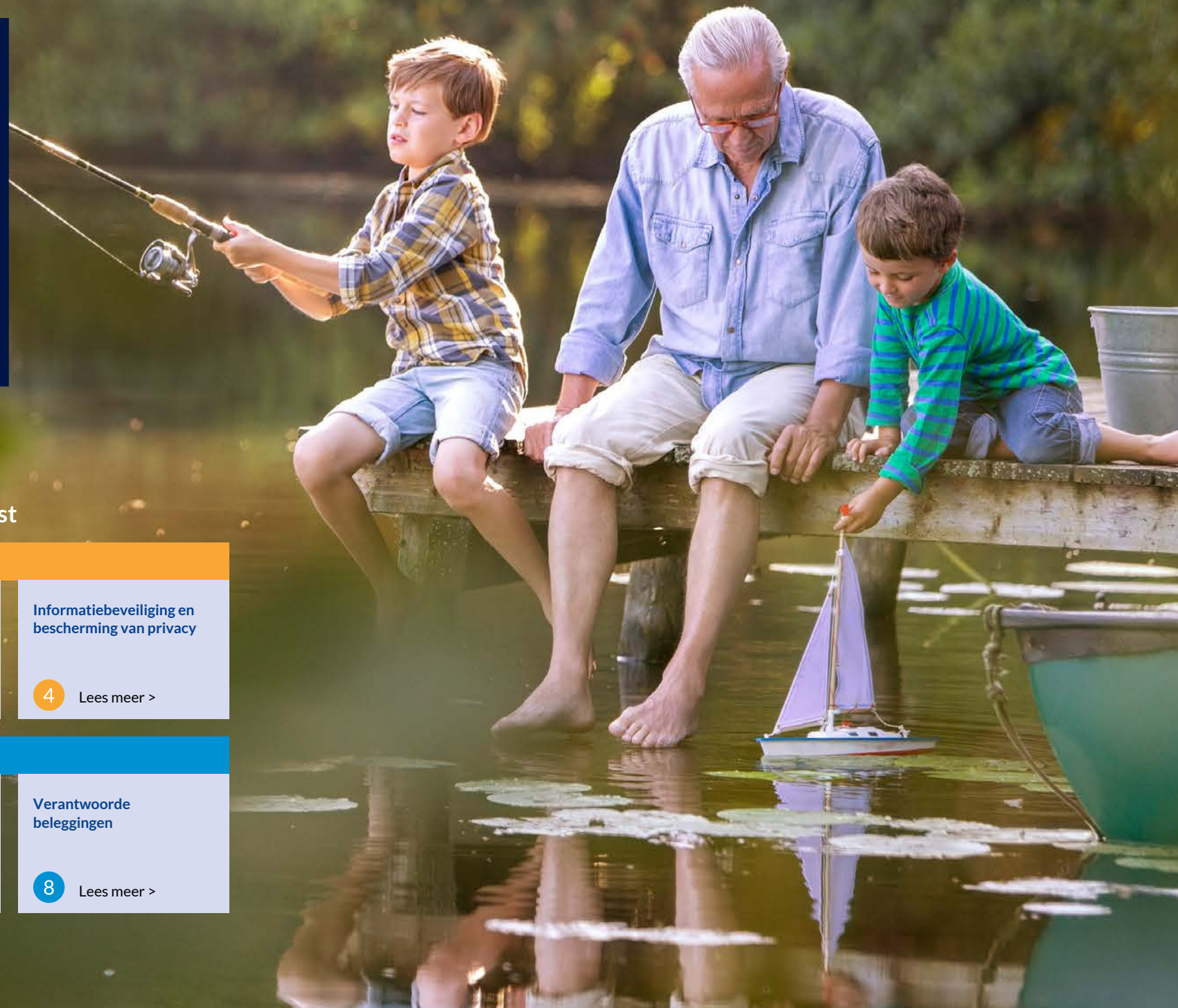
We bouwen mee aan een duurzame economie waarin welvaart en welzijn hand in hand gaan, en waarin onze klanten én onze bank toekomstbestendig kunnen blijven groeien.

De Raad van Bestuur dankt alle klanten voor hun vertrouwen en alle medewerkers voor hun inzet, de collegiale samenwerking en de zeer mooie resultaten in 2025. Bank Van Breda kijkt vol vertrouwen uit naar 2026.

**Frank Verhaegen, voorzitter Raad van Bestuur
& Dirk Wouters, voorzitter Directiecomité**

Als verantwoorde vermogenspartner zet Bank Van Breda in op een duurzame toekomst voor klanten, stakeholders en de samenleving. Duurzaamheid is integraal verankerd in de strategie en stuurt de keuzes, dienstverlening en langetermijnvisie van de bank. Met een toekomstgerichte aanpak neemt Bank Van Breda verantwoordelijkheid voor haar maatschappelijke impact. Zo wil de bank een rol spelen in de transitie naar een duurzame toekomst, verder dan financiële dienstverlening alleen. Deze ambitie krijgt vorm binnen **acht strategische ESG-domeinen**, vertaald in concrete acties, duidelijke doelstellingen en meetbare resultaten. Zo bouwt Bank Van Breda samen met haar klanten en medewerkers elke dag mee aan een duurzame en rechtvaardige samenleving.

→ [Naar het Duurzaamheidsverslag.](#)



Ontdek hoe Bank Van Breda werkt aan een duurzame toekomst

Milieu

Inspirerende klimaataanpak

1 [Lees meer >](#)

Sociaal

Aantrekkelijke werkplek voor talentontwikkeling

2 [Lees meer >](#)

Toekomstbestendige vermogensopbouw van onze klanten

3 [Lees meer >](#)

Informatiebeveiliging en bescherming van privacy klanten

4 [Lees meer >](#)

Governance

Integere en ethische organisatie

5 [Lees meer >](#)

Veilige haven

6 [Lees meer >](#)

Verantwoorde kredietverlening

7 [Lees meer >](#)

Verantwoorde beleggingen

8 [Lees meer >](#)

Corporate Governance

In dit hoofdstuk

De Raad van Bestuur	25
Het Directiecomité	29



Dankzij het inzichtelijke advies wist ik exact welke investering haalbaar was. Dat gaf me het vertrouwen om eindelijk een eigen bedrijfsruimte te kopen.

Arthur (52) - Eigenaar installatiebedrijf

De stap naar een eigen bedrijfsruimte: niet zonder risico

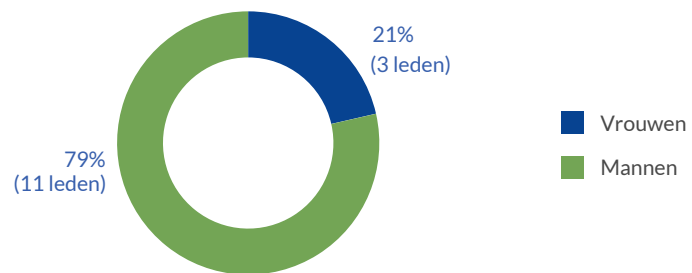
Toen ik een geschikte bedrijfsruimte vond, voelde het als een enorme kans, maar ook als een risico. Een aankoop van die omvang doe je niet elke dag. Bank Van Breda hielp me helder krijgen wat financieel verantwoord was, zonder mijn groeiambities te temperen. We bekeken mijn cashflow, financieringsmogelijkheden en de impact op mijn langetermijnplanning. Het voorgestelde krediet, was volledig afgestemd op mijn activiteiten en seizoenschommelingen. Wat ik het meest waardeer, is dat ik nooit het gevoel had dat ik er alleen voor stond. Deze investering heeft mijn onderneming stabiliteit én toekomstperspectief gegeven.

De Raad van Bestuur

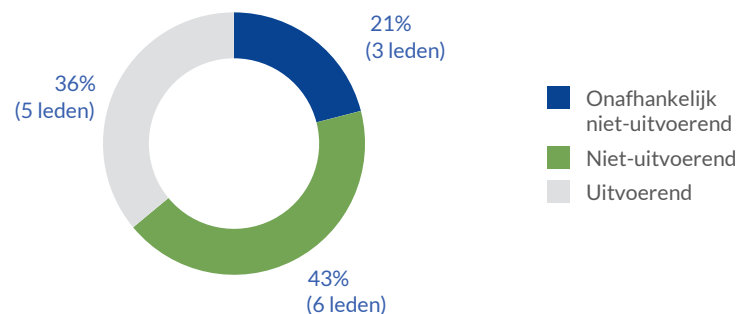
De Raad van Bestuur bepaalt de strategie, het algemene beleid en het niveau van te nemen risico's. Hierbij wordt de Raad bijgestaan door een aantal bestuurscomités.

De Raad van Bestuur telt 14 leden. 9 van hen zijn niet-uitvoerende bestuurders, van wie 3 onafhankelijke bestuurders. De leden staan in voor de bewaking en de bevordering van hoge ethische normen en integriteitsstandaarden. Zij begrijpen de risico's die de bank loopt en leggen aanvaardbare niveaus vast door de bepaling van duidelijke tolerantieniveaus en risicolimieten.

DIVERSITEITSRATIO



ONAFHANKELIJKHEIDSRATIO



Overige bestuurscomités

De Raad van Bestuur heeft vier comités opgericht om het te adviseren. Deze comités zijn ingesteld om specifieke expertise en advies te bieden op verschillende gebieden van bedrijfsvoering en governance. Elk comité bestaat uit leden die gespecialiseerd zijn in het betreffende vakgebied, waardoor de Raad van Bestuur beter geïnformeerde beslissingen kan nemen.

Het Auditcomité

Het Auditcomité (AC) heeft onder meer de opdracht om de Raad van Bestuur te adviseren over de integriteit van de financiële en niet-financiële rapportering, op de naleving van de administratieve, juridische en fiscale regels en op de doeltreffendheid van het interne controle proces. Hiervoor staat het in rechtstreeks contact met respectievelijk de Externe en Interne Audit. De leden van het Auditcomité beschikken individueel over de nodige kennis, deskundigheid, ervaring en vaardigheden op het gebied van boekhouding, fiscaliteit, rapportering, duurzaamheid en audit.

Samenstelling op 1/1/2026: Christophe Maters (voorzitter), Frank Verhaegen en Stefan Dierckx

Het Risico- en compliancecomité

Het Risico- en compliancecomité (RCC) adviseert de Raad van Bestuur over de huidige en toekomstige risicotolerantie en risicostrategie en voert op gestructureerde en permanente wijze toezicht uit op de risico's en risicopositie van de bank. Daartoe laat het zich door de diverse afdelingen, op een volgens haar bepaalde frequentie, informeren omtrent alle risicoaangelegenheden. Het is een forum van reflectie en toetsing van risicogebonden materies (zeker voor wat de moeilijk kwantificeerbare risico's betreft) aan de risicoappetijt, zoals goedgekeurd door de Raad van Bestuur. Het RCC doet aanbevelingen inzake de prioriteitstelling en/of te hanteren procedures in operationele processen of projecten, wanneer dit vanuit risicobeheersing noodzakelijk is. De leden van het Risico- en compliancecomité bezitten individueel de nodige

kennis, deskundigheid, ervaring en vaardigheden om de strategie en de risicotolerantie van Bank Van Breda te begrijpen en te omvatten inzake alle relevante financiële en niet-financiële risico's.

Samenstelling op 1/1/2026: Stefan Dierckx (voorzitter), Caroline Ven, Christophe Maters en Frank Verhaegen

Het Remuneratiecomité

Het Remuneratiecomité adviseert de Raad van Bestuur over de bezoldigingen van bestuurders en over het beloningsbeleid. De leden van het Remuneratiecomité bezitten individueel de nodige kennis, deskundigheid, ervaring en vaardigheden om prestatiecriteria te evalueren en aanbevelingen te doen voor beloningsstructuren die zowel concurrerend als rechtvaardig zijn.

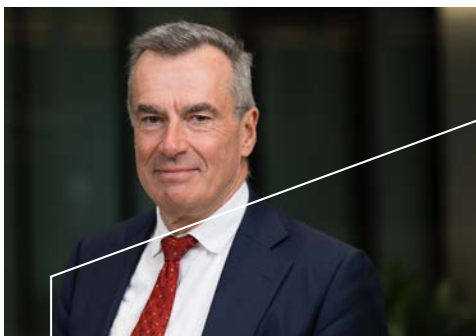
Samenstelling op 1/1/2026: Caroline Ven (voorzitter), Piet Dejonghe en Frank Verhaegen

Het Benoemingscomité

Het Benoemingscomité adviseert de Raad van Bestuur over de benoeming van bestuurders en over het geschiktheidsbeleid en het diversiteitsbeleid. De leden van het Benoemingscomité bezitten individueel de nodige kennis, deskundigheid, ervaring en vaardigheden om potentiële kandidaten te beoordelen, diversiteitsdoelstellingen te formuleren en te zorgen voor een transparant en eerlijk selectieproces.

Samenstelling op 1/1/2026: John-Eric Bertrand (voorzitter), Alexandre Delen en Caroline Ven

De volgende pagina's lichten de samenstelling van de Raad van Bestuur toe, met korte biografieën van de bestuurders, op de datum van goedkeuring van het geïntegreerd jaarverslag.



Frank Verhaegen

1960, Belg

Onafhankelijk niet-uitvoerend bestuurder

Lid van

Raad van Bestuur (Voorzitter), Auditcomité, Risico- en compliancecomité en Remuneratiecomité

Ervaring

Frank Verhaegen voltooide zijn rechtenstudies en zijn licenties Economische Wetenschappen (KU Leuven - 1984). Hij bouwde ervaring op als auditor bij Belgische grootbanken en beursgenoteerde bedrijven en als consultant in de financiële sector. Als projectleider op CXO-level verwierf hij inzicht in de strategische uitdagingen van verschillende sectoren (automobiel, dienst-verlening, financiële, luchtvaart, media, ...). Hij was voorzitter van Deloitte België en ook van het Instituut van de Revisoren Erkend voor de Financiële Instellingen. Zijn ervaring draagt bij tot het evalueren van de governancestructuur en de transparantie van de financiële en niet-financiële rapportering.



John-Eric Bertrand

1977, Belg

Niet-uitvoerend bestuurder

Lid van

Raad van Bestuur en Benoemingscomité (Voorzitter)

Ervaring

John-Eric Bertrand is co-CEO en co-Voorzitter van het executief comité van Ackermans & van Haaren. Hij vervoegde Ackermans & van Haaren in 2008 als investment manager, werd lid van het executief comité in 2015 en sinds 2022 betreedt hij zijn huidige functies. Daarvoor werkte hij bij Roland Berger Strategy Consultants en Deloitte. Hij is o.a. bestuurder bij DEME Group, Delen Private Bank en voorzitter van de Raad van Bestuur van Agidens. Tevens is hij onafhankelijk bestuurder bij Finasure en VOKA. John-Eric studeerde af als handelsingenieur (UCL - 2002) en behaalde een Master in International Management (CEMS - 2002). Hij behaalde tevens een MBA (INSEAD - 2006).



Michel Buyschaert

1969, Belg

Niet-uitvoerend bestuurder

Lid van

Raad van Bestuur

Ervaring

Een licentiaatsstudie in de Toegepaste Economische Wetenschappen (Rijksuniversiteit Gent - 1987) en een Master in Finance (Vrije Universiteit Brussel VUB - 1988) leidden voor Michel Buyschaert tot leidinggevende functies in de banksector en strategische adviesverlening in consultancy. Michel Buyschaert is sinds 2020 lid van het management comité van Delen Private Bank. Hij bekleedt vandaag de functie van CEO van Delen Private Bank en is er bevoegd voor het strategisch beleid van de bank. In dat verband heeft hij bijzondere aandacht voor duurzame vermogensbegeleiding, risicobeheersing en een verantwoord investeringsbeleid.



Piet Dejonghe

1966, Belg

Niet-uitvoerend bestuurder

Lid van

Raad van Bestuur en Remuneratiecomité

Ervaring

Na zijn rechtenstudie (KU Leuven - 1989) behaalde Piet Dejonghe een postgraduaat in bedrijfsbeheer (KU Leuven - 1990) en een MBA (Insead - 1993). Hij werkte als advocaat bij Loeff Claey Verbeke (vandaag A&O Shearman) en als consultant bij The Boston Consulting Group (BCG). Piet Dejonghe is sinds 1995 werkzaam bij Ackermans & van Haaren (AvH) en is er vandaag co-Voorzitter van het executief comité en co-CEO. Hij is ook lid van het ESG-stuurgroepcomité bij AvH, waar hij toezicht houdt op en advies geeft over de ESG-strategische prioriteiten. Piet Dejonghe is bestuurder bij Delen Private Bank en is er Voorzitter van het Auditcomité.



Alexandre Delen

1977, Belg

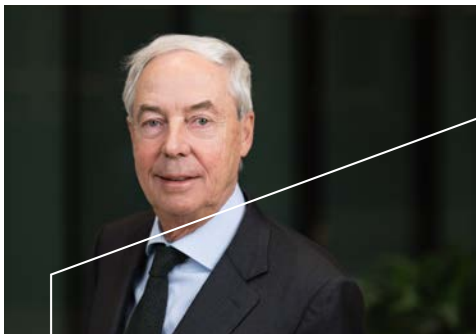
Niet-uitvoerend bestuurder

Lid van

Raad van Bestuur en Benoemingscomité

Ervaring

Alexandre Delen trad na enkele jaren strategische ervaring binnen de IT-sector toe tot het management van Delen Private Bank. Hij ontwikkelde de IT-infrastructuur alvorens in 2014 lid te worden van het Directiecomité van Delen Private Bank. Alexandre Delen speelt er vandaag een belangrijke rol in de versterking van de IT-beveiliging. Daarnaast richt hij zich op de integratie van artificiële intelligentie (AI) om operationele efficiëntie te blijven verbeteren. Zijn inzet voor innovatieve technologieën en duurzaamheid dragen bij aan de veerkracht en groei van Delen Private Bank.



Jacques Delen
1949, Belg

Niet-uitvoerend bestuurder

Lid van
Raad van Bestuur

Ervaring

Met een diploma van wisselagent staat Jacques Delen sinds 1974 aan het hoofd van Delen Private Bank. Hij zorgt voor de ontwikkeling en groei van de bank, met behoud van de familiale eigenheid. Sinds 1 juli 2014 is hij er Voorzitter van de Raad van Bestuur. Van 2011 tot 2016 was Jacques Delen voorzitter van de Raad van Bestuur van Ackermans & van Haaren. Met zijn grote expertise in de banksector en kennis van de financiële wereld legt hij de nadruk op een langetermijnvisie en duurzaam vermogensbeheer waarbij een evenwichtige groei inclusief respect voor mens en planeet centraal staat.



Stefan Dierckx
1973, Belg

Onafhankelijk niet-uitvoerend bestuurder

Lid van
Raad van Bestuur, Auditcomité en Risico- en compliancecomité (Voorzitter)

Ervaring

Stefan Dierckx studeerde Toegepaste Economische Wetenschappen aan de universiteit van Antwerpen en startte zijn carrière in de consulting industrie (posities bij IBM Global Services en Capco). In 2006, richtte Stefan Projective op met de bedoeling om veranderingstrajecten in de financiële sector te begeleiden. Projective is ondertussen uitgebouwd tot een groep met 1100 werknemers en kantoren in de belangrijkste financiële centra in Europa. De belangrijkste focus domeinen zijn Risk, Compliance, Data, Payments en Transformatie. Naast zijn actieve rol als CEO van Projective Group is Stefan ook lid van het investeringscomité van Smartfin, het investeringsfonds van Jurgen Ingels.



Tom Franck
1979, Belg

Uitvoerend bestuurder: Chief Risk Officer (sinds 2021)

Lid van
Raad van Bestuur, Directiecomité en ESG-comité

Ervaring

Tom Franck is Chief Risk Officer bij Bank Van Breda. Hij doctoreerde in Corporate Finance aan de KU Leuven (2008), startte een academische carrière en bouwde ook ervaring op in sleutelposities bij de Nationale Bank Van België en op het federale kabinet Financiën. In 2020 werd hij lid van de Raad van Bestuur van Bank Van Breda en Delen Private Bank. Als investment manager bij Ackermans & van Haaren was hij eerder ook betrokken bij cleantech- en healthcare-investeringen en nam hij de verantwoordelijkheid voor een aantal transversale thema's binnen de groep, namelijk innovatie en duurzaamheid. Vandaag speelt hij een cruciale rol in het identificeren, beheren en beperken van de verschillende soorten risico's binnen de bank.



Véronique Léonard
1969, Belg

Uitvoerend bestuurder: Chief Financial Officer, Chief Credit Officer, CEO VBCF (sinds 2017)

Lid van
Raad van Bestuur, Directiecomité en ESG-comité

Ervaring

Véronique Léonard behaalde een Master in Business Administration (UCLouvain-la-Neuve - 1991), gevolgd door een Master in Finance (TIAS Nederland - 2000). Ze verdiepte haar kennis met een opleiding Corporate Governance (IDP-C Insead - 2024). Met meer dan 25 jaar internationale werkervaring bij o.a. Accenture, MeesPierson, Bank Nederlandsche Gemeenten en BNP Paribas Fortis, heeft ze een expertise opgebouwd in Finance & ALM, Credit & Risk Management, IT, Data & AI, Corporate, Retail & Private Banking, Strategie & Innovatie, Talentontwikkeling & Change Management, M&A, Capital Raising en ESG. Véronique Léonard is ook bestuurder bij Quest for Growth. Als CFO van Bank Van Breda integreert ze het ESG-beleid in de langetermijnstrategie van de bank met focus op duurzame waardecreatie.



Christophe Maters
1983, Belg

Niet-uitvoerend bestuurder

Lid van
Raad van Bestuur, Auditcomité (Voorzitter) en Risico- en compliancecomité

Ervaring

Christophe Maters behaalde een Master Handelsingenieur aan de Solvay Business School (ULB, 2007) en een MBA aan de Kellogg School of Management (Northwestern University, 2011). Voor hij in 2023 bij Ackermans & van Haaren als investment director aan de slag ging, werkte hij bij Bain & Company, Qatar National Bank en Quintet Private Bank. Door zijn loopbaan, beschikt Christophe over kennis op de meeste bancaire gebieden, waaronder ervaring met het implementeren van een verantwoord beleggingsbeleid, M&A en talentmanagement strategie. Daarnaast hecht hij veel belang aan innovatie en de ethische integratie van toenemende artificiële intelligentie (AI) in de werkwijzen van banken.



Vic Pourbaix
1969, Belg

Uitvoerend bestuurder:
Chief Commercial Officer (sinds 2009)

Lid van
Raad van Bestuur en Directiecomité

Ervaring
Na zijn studies handelsingenieur was Vic Pourbaix actief in het commercieel net als kantoordirecteur bij Bank Van Breda. Met die ervaring werd hij in 2005 lid van het Directiecomité. Zijn kennis en verantwoordelijkheden spitsten zich toe op financiële markten en vermogensopbouw. Sinds 2009 neemt hij de functie van CCO op waar hij toeziet op cliëntenrelaties en de duurzame, commerciële groei van Bank Van Breda. In die rol implementeert hij innovatieve commerciële strategieën met aandacht voor de impact op mens en milieu. Als CCO kijkt hij ook toe op de commerciële performantie van de bank met oog voor klantentevredenheid.



Mieke Van Hoydonck
1981, Belg

Uitvoerend bestuurder:
Chief Operations Officer (sinds 2025)

Lid van
Raad van Bestuur en Directiecomité

Ervaring
Mieke Van Hoydonck is Master Toegepaste Economische Wetenschappen en Master Economics of International Trade & European Integration. Voor ze bij Bank Van Breda aan de slag ging, was Mieke actief als medewerker kwaliteit en organisatie en als consultant organisatiestrategie. Eind 2014 startte haar loopbaan bij de bank. Sinds 1 juli 2025 maakt ze deel uit van het directiecomité waarin ze een brug slaat tussen directie, strategie en de operationele teams. Haar expertise in Advisory en Operations maakt haar tot een spilfiguur bij het vertalen van strategische doelstellingen naar concrete acties. Onder haar verantwoordelijkheid vallen onder meer het optimaliseren van workflows en het versterken van risicobeheer. Ze zorgt ervoor dat Bank Van Breda niet alleen efficiënt werkt, maar ook integer, robuust en toekomstgericht blijft in een snel veranderende sector.



Caroline Ven
1971, Belg

Onafhankelijk niet-uitvoerend bestuurder

Lid van
Raad van Bestuur, Risico- en compliancecomité, Benoemingscomité en Remuneratiecomité (Voorzitter)

Ervaring
Caroline Ven behaalde een licentiaatsdiploma in de Toegepaste Economische Wetenschappen (UFSIA) en een Master in e-business (Antwerp Management School). Ze begon haar carrière als econoom op de studiedienst van Kredietbank (KBC) en werd later directeur van het Economisch Departement bij het Verbond van Belgische Ondernemingen. Tussen 2008 en 2010 was ze kabinetschef van de toenmalige eerste ministers. Ze bekleedde nadien verschillende CEO-functies, bij VKW (later ETION), de Blauwe Cluster, een Vlaamse speerpuntcluster en sinds 2020 bij pharma.be. Caroline Ven is daarnaast auteur van enkele boeken, lid van de Nationale productiviteitsraad, van de Hoge Raad voor Werkgelegenheid en lid van de inrichtende overheid van de Associatie van KU Leuven.



Dirk Wouters
1967, Belg

Uitvoerend bestuurder: Chief Executive Officer
(sinds 2014)

Lid van
Raad van Bestuur, Directiecomité (Voorzitter) en ESG-comité

Ervaring
Dirk Wouters is CEO van Bank Van Breda sinds 2014. Hij studeerde Bedrijfswetenschappen en Economie aan de Universiteit Antwerpen (1989) en heeft uitgebreide ervaring binnen de bank in diverse functies (fiscalist, private banker, sectorverantwoordelijke kmo's). Dirk Wouters is bestuurder bij Febelfin en Delen Private Bank. Sinds 2003 is hij lid van het Directiecomité van Bank Van Breda met wisselende verantwoordelijkheden inzake betalingsverkeer, beleggingen, ALM, kredieten en rapportering. Als CEO identificeert en beheert hij ESG-gerelateerde risico's die de bedrijfsvoering beïnvloeden en beoogt hij maximale positieve impact van het duurzaamheidsbeleid van de bank.

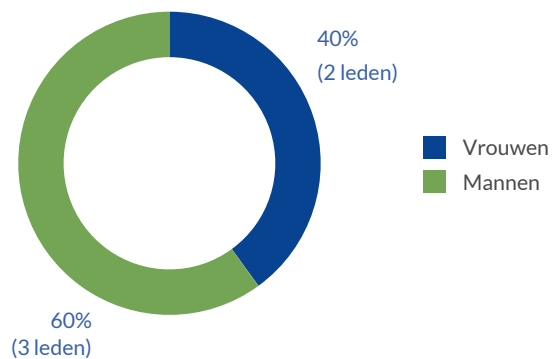
Voor een overzicht van externe mandaten, zie ['Externe mandaten van bestuurders'](#).

Het Directiecomité

Ons Directiecomité is een collegiaal orgaan dat zorgt voor het operationele bestuur van de bank binnen de door de Raad van Bestuur goedgekeurde algemene strategie. Het is verantwoordelijk voor het dagelijks beheer en de uitwerking van een organisatiestructuur met duidelijke bevoegdheden en rapporteringslijnen.

Ons Directiecomité bestaat uit 5 leden, die elk met hun unieke vaardigheden en visie bijdragen aan het succes van Bank Van Breda. Hun gezamenlijke inzet en leiderschap vormen de ruggengraat van onze missie om een betrouwbare en vooruitstrevende vermogenspartner te zijn voor onze klanten.

DIVERSITEITSRATIO



Van links naar rechts: Dirk Wouters (voorzitter),
Vic Pourbaix, Mieke Van Hoydonck,
Tom Franck, Véronique Léonard

Risico- en kapitaalbeheer

In dit hoofdstuk

Hoe we risico's voorzichtig beheren	31
Ons behoedzaam risicobeleid met ruime buffers	33



Winst maken was één ding, maar echte waarde opbouwen leerde ik pas met de juiste begeleiding.

Sophie (43) - Directeur loopbaancoaching

Hoe mijn eerste winst uitgroeide tot een sterk financieel fundament

Na enkele jaren bouwen begon mijn bedrijf eindelijk winst te genereren. Dat voelde geweldig, maar tegelijk vroeg ik me af hoe ik dat geld verstandig kon inzetten. Mijn account manager bij Bank Van Breda nam de tijd om mijn volledige situatie te begrijpen: mijn doelen, mijn ritme, mijn onzekerheden.

Met haar begeleiding zette ik mijn eerste stappen in het beleggen. Ik vond een goed evenwicht tussen veilige en risicovollere beleggingen. Door te werken met een maandelijks beleggingsplan hoef ik zelf niet wakker te liggen van het juiste instapmoment op de beurs.

Het gaf me richting én vertrouwen: mijn vermogen werd iets tastbaars, iets dat met mij meegroeit.

Hoe we risico's voorzichtig beheren

Het nemen en beheren van risico's is een inherent onderdeel van de dagelijkse activiteiten van een bank. Bij Bank Van Breda streven we ernaar onze reputatie en de belangen van onze stakeholders te beschermen door middel van een zorgvuldig risicobeleid en nauwgezette opvolging, ondersteund door een sterke governance en bedrijfscultuur.

Risicobeheer

Als gespecialiseerde nichespeler geniet Bank Van Breda de voordelen van haar relatieve kleinschaligheid, eenvoudige structuur en korte communicatielijnen. De interne risico's worden o.a. beheerd via:

- Een **risicostrategie** met een duidelijk gedefinieerde, beperkte risicoappetijt (zie verder), vertaald naar beleidskaders en opgevolgd via o.a. een set van risico-indicatoren. Er wordt bewust gekozen voor een focus op een beperkt aantal processen, producten en diensten;
- Een **risicocultuur** gebouwd op hoge integriteits-standaarden die vanuit de Directie worden uitgedragen. Zo zijn eerlijkheid en verantwoordelijkheidszin zowel voor de organisatie als voor de individuele personeels-leden van fundamenteel belang. Via opleiding en sensibilisering wordt sterk ingezet op deze bedrijfs-waarden. Belangrijke bedrijfsbeslissingen, zoals de prijszetting en het verloningsbeleid worden jaarlijks geëvalueerd vanuit risico, compliance en security perspectief;
- **Governance:** het 'Three Lines of Defence' model (zie verder) wordt toegepast binnen de krijtlijnen van de beleidskaders;
- **Risicobeheersing:** het identificeren van nieuwe materiële risico's en het inrichten van adequate systemen om ze te beheersen, is bij de bank een continu proces. Doorheen de levensduur van processen, worden risico's geïdentificeerd, ingeschaald, aangepakt en opgevolgd. Signalen uit processen zoals de opvolging van incidenten en klachten,

klokkenluidersregeling, compliance met de regelgeving en diverse controle-maatregelen door 2^{de} en 3^{de} lijn worden van kortbij opgevolgd;

- **Herstelplannen:** aandacht voor de continuïteit van de kritische functies door de inzet op procedures, back-ups, een bedrijfscontinuïteitsplan, een disaster recovery plan (DRP) en een financieel herstelplan.

Risicoappetijt

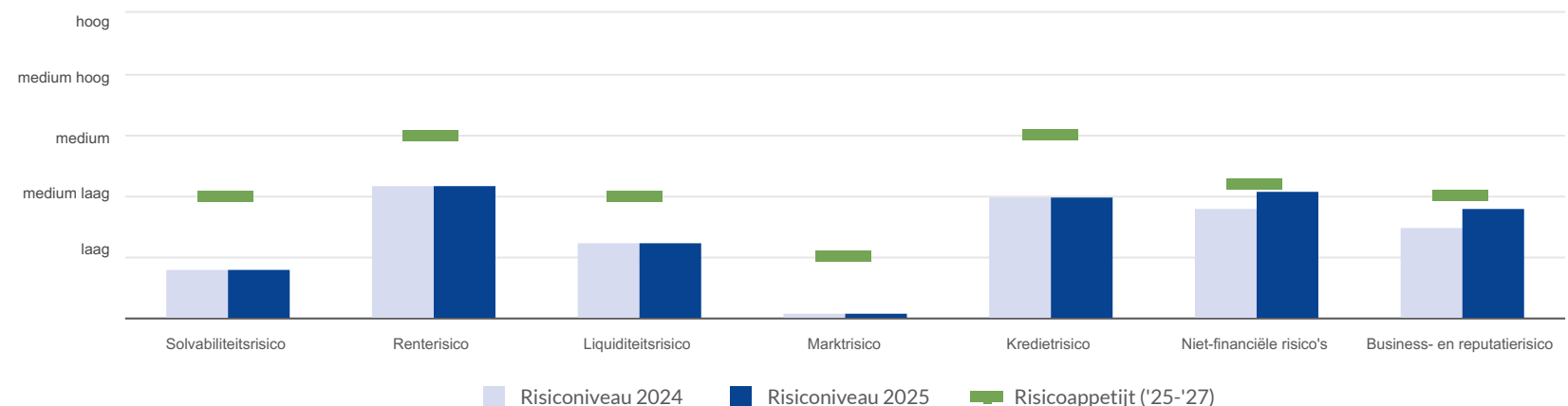
Onze bank is blootgesteld aan een aantal typische sectorgebonden risico's zoals solvabiliteitsrisico, kredietrisico, renterisico, liquiditeitsrisico en operationeel risico. Alle risico's uitsluiten is niet mogelijk noch wenselijk gezien onze rol als bank. Hoeveel risico de bank bereid is te nemen bij het uitvoeren van haar strategie wordt door de Raad van Bestuur bepaald en vertaald in een risicoappetijt.

De inschaling van de risicoappetijt voor de lange termijn wordt minstens om de 3 jaar geëvalueerd. De inschaling van het actuele risiconiveau gebeurt minimaal jaarlijks.

De risicoappetijt wordt vertaald naar kwalitatieve en kwantitatieve kaders en normen, die jaarlijks worden geëvalueerd door het Risico- en compliancecomité en ter goedkeuring voorgelegd aan de Raad van Bestuur, in overeenstemming met de bepalingen van de Bankenwet (Art. 57). De risicoappetijt op lange termijn wordt ingedeeld als hoog, medium of laag voor de belangrijkste risicotypes op basis van deze kaders en normen.

De bank is ervan overtuigd dat duidelijke kaders belangrijk zijn om de risico's van de onderneming te beheersen. Zij hecht eveneens veel belang aan de risicocultuur die in belangrijke mate mee bepaalt hoe efficiënt dit kader werkt. Een sterke risicocultuur versterkt ethisch gedrag en is een sleutel tot effectief risicobeheer. Dit geldt nog meer voor de bancaire sector, waar de dienstverlening berust op vertrouwen.

Risiconiveaus en risicoappetijt 2024-2025

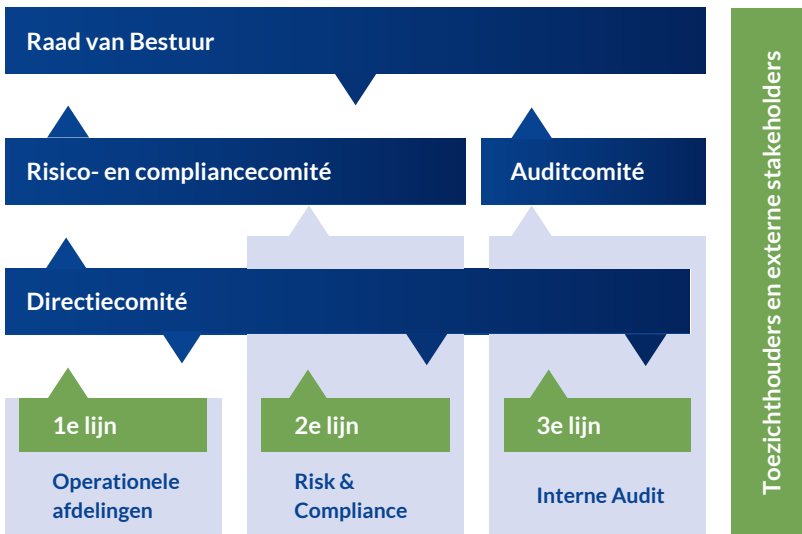


De risico-indicatoren verzekeren de kwantitatieve opvolging van dit kader. Voor de indicatoren worden knipperlichten en limieten gedefinieerd, evenals een actieplan in geval deze waarden worden overschreden. Deze risico-indicatoren worden trimestrieel gerapporteerd aan de Raad van Bestuur. Zij omvatten indicatoren voor alle materiële risico's.

Governance – Three Lines of Defence

Het Directiecomité is verantwoordelijk voor het geïntegreerd risicobeheer in overeenstemming met de beslissingen van de Raad van Bestuur met betrekking tot risicoappetijt, strategie en prestatiedoelstellingen. De Raad van Bestuur laat zich hierbij adviseren door het Risico- en compliancecomité.

We beheren onze risico's volgens het 'Three Lines of Defence' model en hechten grote waarde aan de autonome werking van de 2de en 3de 'Line of Defence'.



Eerste 'Line of Defence': de operationele afdelingen

Risico's worden in de eerste plaats gemeten, beheerd en gerapporteerd op eerstelijnsniveau, daar waar de risico's zich effectief kunnen voordoen. Dit zijn de operationele afdelingen zelf, zowel de commerciële als de product- en ondersteunende afdelingen.

Tweede 'Line of Defence': Risk & Compliance

Risk Management (incl. Information Security)

Risk Management, inclusief Information Security, is een onafhankelijke tweedelijnsfunctie met een adviserende, coördinerende en controlerende rol met betrekking tot het risicobeheer in de bank. Via het Risico- en compliancecomité, een adviserend comité aan de Raad van Bestuur, wordt op gestructureerde wijze toezicht gehouden op de risico's en risicoposities van de bank. Risk Management beoogt de interne risicobeheersing verder in te bedden in de cultuur en de dagelijkse praktijk van onze bank. Centraal in haar werkzaamheden staan adviesverlening en opvolging van en rapportering over de operationele activiteiten. De kerntaken hebben betrekking op alle financiële en niet-financiële risico's waaraan onze bank onderhevig kan zijn. Risicometing en -rapportering zorgen er mee voor dat de operationele afdelingen goed gewapend zijn om hun risico's op gepaste wijze onder controle te houden.

Verantwoordelijke Risk Management: matthias.mondy@bankvanbreda.be

Verantwoordelijke Information Security: michel.joossens@bankvanbreda.be

Compliance

Compliance is een onafhankelijke tweedelijnsfunctie die de naleving van de regels die verband houden met de integriteit van het bankieren controleert en bevordert. Het integriteitsbeleid richt zich prioritair tot volgende domeinen: witwaspreventie, consumentenbescherming, voorkomings-beleid fiscale mechanismen, transacties in financiële instrumenten, handel met voorkennis, koersmanipulatie, wetgeving op de privacy, discretieplicht, deontologische codes en dergelijke. Compliance valt hiërarchisch onder de Chief Risk Officer en heeft rapporteringslijnen naar het Risico- en compliancecomité en de Raad van Bestuur.

Verantwoordelijke Compliance: ann.decleene@bankvanbreda.be

Derde 'Line of Defence': Interne Audit

Als onafhankelijke derdelijnscontrole, verschaft Interne Audit redelijke zekerheid (assurance) omtrent de doelstellingen en efficiëntie van het interne controle-systeem en de aangepastheid ervan aan de aard en de omvang van de bank. Ze voert risicogestuurde audits uit en geeft advies om de werking te verbeteren. Als onafhankelijke derdelijnscontrole, rapporteert Interne Audit rechtstreeks aan het Auditcomité.

Verantwoordelijke Interne Audit: kristin.vandeneynnden@bankvanbreda.be

Ons behoedzaam risicobeleid met ruime buffers

Bank Van Breda is blootgesteld aan risico's waarvan een aantal typisch zijn voor de bancaire sector zoals kredietrisico of liquiditeitsrisico. Om de deposito's van haar klanten veilig te stellen en om op lange termijn waarde te blijven creëren voor alle stakeholders, hanteert Bank Van Breda een zorgvuldige aanpak bij het beheersen van deze risico's. Dit gebeurt door het aanhouden van sterke buffers, een solide governance en cultuur en een adequaat risicoframework.

Solvabiliteitsrisico en kapitaalbeheer

Het solvabiliteitsrisico is het risico dat een bank onvoldoende kapitaal heeft om schokken op te vangen. Solvabiliteit is dus een belangrijke maatstaf voor de financiële gezondheid van een bank.

Ons kapitaalbeleid zorgt ervoor dat er genoeg kapitaal is om de risico's te absorberen onder verschillende stress scenario's om zo de deposito's van onze klanten veilig te stellen. Ook in 2025 had de bank een ruime kapitaalbuffer met een totale kapitaalratio van 20,14%, ruim boven de bancaire vereiste van 13,45%.

Kapitaalvereisten

De Capital Requirements Directives (CRD) en de Capital Requirement Regulation (CRR) vertalen de internationale Baselnormen naar Europese regelgeving. In België wordt deze regelgeving verder geïmplementeerd door reglementen en circulaires van de toezichthouders en door de Bankenwet (Wet van 25 april 2014 op het statuut van en het toezicht op kredietinstellingen). De regelgeving regelt o.a. de kapitaalvereisten voor financiële instellingen en is onderverdeeld in 3 pijlers.

De eerste pijler 'Minimum Capital Requirements'

Dit bepaalt de minimum kapitaalvereisten voor het krediet-, markt-, operationeel en wederpartijrisico. Bij de berekening kunnen banken kiezen tussen een standaardbenadering of een meer geavanceerde benadering waarbij gebruik wordt gemaakt van interne risicomodellen. Hierover wordt gerapporteerd aan de toezichthouder. Bank Van Breda maakt gebruik van de **standaardbenadering**. Er worden eveneens minimumniveaus voor de liquiditeits- en hefboomratio opgelegd.

De tweede pijler

Dit schrijft voor dat banken zelf een alomvattend raamwerk moeten hebben dat de kapitaaltoereikendheid garandeert. Aan de hand van een intern proces dienen banken zelf te bepalen hoeveel kapitaal zij dienen aan te houden ter indekking van alle risico's die de organisatie loopt als gevolg van haar verschillende activiteiten en blootstelling aan diverse risicofactoren. De invulling hiervan is, in vergelijking tot de andere pijlers, in hoge mate vrij.

De derde pijler 'Market Discipline'

Dit vereist de publicatie van kwalitatieve en kwantitatieve gegevens met betrekking tot de adequaatheid van het kapitaal, de risicoposities en het risicobeoordelingsproces.

Ons kapitaaltoereikendheidsproces (ICAAP)

De bank heeft, in lijn met de vereiste volgens pijler II, een kapitaaltoereikendheidsproces ingericht, ook bekend als ICAAP (Internal Capital Adequacy Assessment Process). Het doel hiervan is om periodiek te evalueren of de risico's die gelopen kunnen worden in balans zijn met het beschikbare eigen vermogen. In lijn met haar risicoappetijt streeft de bank ernaar geen risico's te nemen waarbij haar reputatie wordt aangetast.

Het kapitaalbeheer van de bank wil er zich bovendien op elk moment van verzekeren dat de bank aan de reglementaire vereisten beantwoordt en een niveau aanhoudt dat ruim tegemoetkomt aan het niveau van de activiteit en

de genomen risico's. Hierbij geldt dat er voldoende eigen vermogen moet zijn om eventuele schokken op te vangen, zodat de deposito's van het cliënteel op geen enkel moment in gevaar komen.

Het intern kapitaaltoereikendheidsproces wordt geïntegreerd in de dagelijkse activiteiten en het besluitvormingsproces van de bank, zoals:

- de evolutie van de kredietopvolging in functie van de ratings van de kredietnemers, toegekend via een intern ratingmodel;
- de controle op de naleving van de kredietstrategie (individuele en sectorconcentratielimieten, naleven kredietbevoegdheden, ...);
- de ontwikkeling en uitvoering van diverse stress testen;
- de periodieke opvolging van de risico-indicatoren, met inbegrip van drempelwaarden en een actieplan bij overschrijding van deze drempels.

Door het verkrijgen van robuuste risico-informatie is het management in staat effectief de kapitaalbehoeften in te schatten. Conform de Bankenwet beschikt de bank ook over een financieel en operationeel herstelplan bij ernstige stress. Hierin werden herstelopties geïdentificeerd die beschikbaar en voldoende effectief zijn om het hoofd te bieden in geval van een crisis.

Kredietrisico

Het kredietrisico is het risico op insolventie van een debiteur of het risico dat een tegenpartij (of de bank van de tegenpartij) niet aan haar contractuele verplichtingen kan voldoen. De kwalitatieve en kwantitatieve normen en limieten voor kredietrisico werden vastgelegd in de kredietstrategie voor de kredietportefeuille en in het investeringskader voor de beleggingsportefeuille.

Kredietbeleid en -portefeuille

We hanteren een voorzichtig kredietbeleid en verlenen een krediet pas na een uitgebreide risicoanalyse (professionele bekwaamheid,

terugbetalingscapaciteit en solvabiliteit). De totale kredietportefeuille van Bank Van Breda is breed gespreid binnen het lokale economische weefsel van familiale ondernemingen en vrije beroepen. Verdere diversificatie is er via de divisie 'Van Breda Car Finance', die actief is in de sector van de autofinancieringen en financiële leasing van voertuigen en kleine equipment. De bank hanteert concentratielimiten per sector en maximale kredietbedragen per kredietrelatie. Het maximale kredietbedrag per kredietrelatie wordt bepaald als een percentage van het eigen vermogen van de bank, om haar solvabiliteit niet in gevaar te brengen.

Dankzij ons voorzichtig risicoacceptatiebeleid, is de kwaliteit van onze kredietportefeuille hoog, of anders gezegd, is ons kredietrisico laag. Zo bedroeg in 2025 de NPL-ratio (non-performing loans) 0,8% en de risicokosten voor kredietverliezen 0,03% van de gemiddelde krediet-portefeuille.

Waarborgen

Door middel van **waarborgen** kan een kredietrisicopositie worden verlaagd onder de prudentiële regels van de CRR. Bij het bepalen van de waarde van de waarborg, wordt voorzichtigheidshalve gebruik gemaakt van haircuts.

- De **volgestorte kredietprotectie** is een techniek van kredietrisicomatiging waarbij het kredietrisico dat verbonden is aan de risicopositie van een instelling wordt beperkt dankzij het recht van de instelling. Bij wanbetaling van de tegenpartij of een andere specifieke kredietgebeurtenis in verband met de tegenpartij, kunnen de activa of posten worden geliquideerd, overgenomen of kan daarvan het eigendom verworven of behouden worden met het oog op de verlaging van de risicopositie. Bij de waardering van deze vormen van kredietprotectie wordt de nodige voorzichtigheid aan de dag gelegd. De belangrijkste vormen van volgestorte kredietprotectie zijn de in pand gegeven termijnrekeningen, deposito's, vermogensbeheer, effecten en de levensverzekeringsspolissen.
- **Onroerende waarborgen:** Hypothecaire inschrijvingen en mandaten kunnen het risico van een krediet verlagen. Bij de berekening van de risicogewogen activa (RWA of risk weighted assets) onder CRR III, maken we gebruik van de standaardbenadering waardoor we de mandaten niet kunnen gebruiken om de RWA te verlagen. De waarden van de onroerende goederen worden jaarlijks geherwaardeerd.

Waardeverminderingen volgens risicocategorie

De kredietportefeuille is onderverdeeld in risico-categorieën (interne rating) die elk hun specifieke opvolging krijgen. Vorderingen die dubieus worden, worden overgedragen naar de afdeling betwiste zaken. Er gelden criteria voor verplichte overdracht wanneer bepaalde gebeurtenissen zich voordoen bij onze klanten, kredietnemers of waarborgen. Bij de kredieten in de hoogste risicocategorie "onzeker verloop" en de vorderingen die dubieus geworden zijn, wordt beoordeeld of een waardevermindering moet worden geboekt. Bij de krediet- en debiteurenopvolging en het aanleggen van waardeverminderingen, wordt rekening gehouden met het gedekt (gewaarborgd) en ongedekt gedeelte van het krediet. Voor meer toelichting hieromtrent, verwijzen we naar het hoofdstuk '[Materiële grondslagen voor de financiële verslaggeving](#)'.

Eigen beleggingsportefeuille

Het kredietrisico van de beleggingsportefeuille wordt bewust laag gehouden. De beleggingsportefeuille wordt in belangrijke mate aanzien als een liquiditeitsbuffer die gebruikt kan worden om liquiditeitsschommelingen op te vangen. Het investeringskader dat jaarlijks ter goedkeuring wordt voorgelegd aan de Raad van Bestuur, bepaalt in welke kwaliteit en in welke proportie belegd kan worden.

Voor een '[Overzicht van de totale kredietrisicopositie](#)', verwijzen we naar de toelichtingen in het financieel verslag.

Liquiditeitsrisico

Liquiditeitsrisico is het risico dat de bank over onvoldoende middelen beschikt of onvoldoende snel en tegen een aanvaardbare prijs middelen kan vrijmaken om aan de directe verplichtingen te voldoen.

De **financieringsmix** van de bank is stabiel en de belangrijkste financieringsbron zijn de deposito's van de doelgroepklanten, die onze bank gebruiken voor hun beleggingen en dagelijkse werking.

	2025	2024
Deposito's van kredietinstellingen	– %	– %
Deposito's van klanten	87 %	88 %
Depositocertificaten	2 %	1 %
Overige financiële verplichtingen	1 %	– %
Overige verplichtingen	1 %	1 %
Eigen vermogen	10 %	9 %
Totaal eigen vermogen en verplichtingen (in miljoen EUR)	9.378	9.048

De bank houdt ook nauwlettend de loan-to-deposit ratio in het oog. Eind 2025 bedroeg deze ratio 79%. De externe institutionele financiering bedroeg eind 2025 1,8% van het balanstotaal.

De commerciële bankactiviteiten zijn de belangrijkste bron van liquiditeitsrisico. De financieringsbronnen van een bank hebben traditioneel een kortere looptijd dan de gefinancierde activa, waardoor een maturiteitsmismatch ontstaat. Het liquiditeitsbeheer staat in voor de opvolging van deze mismatch en werkt een financieringsstrategie uit om dit te reduceren binnen de richtlijnen die worden vastgelegd in een liquiditeitsbeheersingskader.

De bank heeft een **gezonde liquiditeitspositie**, gekarakteriseerd door thesaurieoverschotten. De kredietportefeuille wordt volledig gefinancierd met klantendeposito's. De bank moet geen beroep doen op de interbankenmarkt. De bank houdt een **sterke en kwaliteitsvolle liquiditeitsbuffer** aan om schommelingen in de thesaurie te kunnen opvangen. Deze buffer bestaat voornamelijk uit cash, geplaatst bij de ECB, en zeer liquide overheidsobligaties, en bedraagt 2,8 miljard eind 2025.

Het liquiditeitsrisico van de bank wordt permanent bewaakt door een proactief thesauriebeheer, binnen de klijntlijnen van het ALM-kader, het investeringskader en het liquiditeitsnoodplan. Het thesauriecomité vergadert wekelijks en het ALM-comité elke maand.

Voor haar liquiditeitsbeheer maakt de bank onder andere gebruik van liquiditeitsgaprapporten, ratio-analyses en volumeprognoses op korte en lange termijn.

Bovendien heeft de bank een **liquiditeitstoereikendheidsproces**, ook bekend als ILAAP (Internal Liquidity Adequacy Assessment Process), voor het identificeren, meten en beheren van liquiditeitsrisico's om zo voldoende liquiditeitsbuffers aan te houden.

Het liquiditeitsnoodplan biedt een draaiboek bij situaties waarin de bank onvoldoende beschermd is tegen een langdurig stressscenario op vlak van liquiditeit. Er worden procedures beschreven waarbinnen bepaald wordt wanneer het noodplan ingeroepen dient te worden en hoe de liquiditeitssituatie genormaliseerd kan worden.

Dit noodplan is opgesteld op maat van en rekening houdend met de eigenheid van de bank en bouwt verder op het ALM-kader dat beschrijft welke limieten gehanteerd worden voor het dagelijks liquiditeitsbeheer.

De CRR-wetgeving omvat twee liquiditeitsratio's:

- De **LCR (Liquidity Coverage Ratio)** is een maatstaf voor de liquiditeitspositie onder een acuut stress-scenario gedurende 30 dagen. Hiertoe dienen instellingen over voldoende kwaliteitsvolle liquide middelen te beschikken.
- De **NSFR (Net Stable Funding Ratio)** zet de beschikbare stabiele financiering af tegenover de vereiste stabiele financiering over een tijdshorizon van 1 jaar.

Eind 2025 bedroegen deze ratio's respectievelijk 324% en 158%. Beide ratio's bevinden zich ruim boven de ondergrens van 100% die door de toezichthouder wordt opgelegd.

Renterisico

Renterisico is de huidige en toekomstige blootstelling van het renteresultaat (inkomstengevoeligheid) en de economische waarde van het eigen vermogen (vermogensgevoeligheid) aan ongunstige rentebewegingen. De bank kiest ervoor om het renterisico op een relatief laag niveau te houden door gebruik te maken van **indeckingsinstrumenten** (voornamelijk renteswaps). Meer informatie over de indekkingsinstrumenten is opgenomen in het financieel verslag (zie 'Derivaten').

De **rentegevoeligheid** van het eigen vermogen en van de rente-inkomsten wordt opgevolgd aan de hand van scenario-analyses met wijzigende marktvoorwaarden, die toelaten de impact van stressscenario's in te schatten.

Impact (in k€) van onmiddellijke stijging rentecurve met 100 basispunten (1%) op:	2025	2024
renteresultaat	5.947	4.997
economische waarde eigen vermogen	-55.264	-47.536

Het Directiecomité en de Raad van Bestuur leggen het **ALM-beleidskader** vast. Het ALM-comité, waar het voltallige Directiecomité deel van uitmaakt, vergadert maandelijks. Het ALM-comité zet de lijnen uit voor het rente- en liquiditeitsrisicobeheer op basis van een bespreking van de financieel-economische context, simulaties en rapportering. De renterisicolimieten bleven in de loop van 2025 ruimschoots gerespecteerd.

Marktrisico

Het marktrisico is het risico als gevolg van de blootstelling aan wijzigingen in de **marktprijzen** van verhandelbare financiële instrumenten in een portefeuille. Doordat alle activiteiten klantgedreven zijn en de bank geen marktactiviteiten voor eigen rekening voert, is het resultaat minder gevoelig voor evoluties op de financiële markten.

Het algemene kader waarbinnen de beleggingen in de beleggingsportefeuille en de transacties in afgeleide producten, die kaderen binnen het ALM-beheer, dienen te gebeuren, is vastgelegd in een ALM-beleidskader en een investeringskader. Dit kader wordt periodiek geactualiseerd en goedgekeurd door het Directiecomité en de Raad van Bestuur. Het kader bevat een aantal algemene uitgangspunten, een overzicht van de toegelaten producten en een aantal basisregels, evenals een korte bespreking van de thesaurieactiviteiten. Afwijkingen van het kader kunnen enkel en alleen mits toestemming van het Directiecomité.

Niet-financiële risico's

Onder de niet-financiële risico's verstaan we:

- **Operationeel risico** is het risico op verliezen ten gevolge van ontoereikende of falende interne processen, personeel en systemen of van externe gebeurtenissen.
- **Compliance risico's:** Een compliance risico is het risico dat de bank en/of haar medewerkers gerechtelijk, administratief of reglementair worden gesanctioneerd wegens het niet naleven van de wettelijke en reglementaire integriteits- en gedragsregels met een verlies van reputatie en mogelijke financiële schade tot gevolg. Dit reputatieverlies kan ook het gevolg zijn van het niet naleven van het intern beleid ter zake en van de eigen waarden en gedragsregels met betrekking tot de integriteit van de activiteiten van de bank.
- **Info security risico's:** Dit omvat het risico op verlies van data (datalekken); onrechtmatige toegang; misbruik van een identiteit, data (manipulatie, wissen) of IT-processen; onbeschikbaarheid van data en IT-systemen.

In het kader van het globale risicobeleid van de bank en haar risicoappetijt worden de interne operationele risico's beheerst volgens:

- **Risk Management Framework:** dit framework schrijft de krijtlijnen voor risicobeheer uit voor de organisatie;
- **Governance en risicocultuur:** focus op duurzame groei, waarbij vertrouwen en hoge integriteitsstandaarden centraal staan. De bank wenst duurzame groei te bereiken, gestoeld op de kernwaarden (gespecialiseerd, persoonlijk en proactief) en de persoonlijke waarden (eerlijkheid, enthousiasme en verantwoordelijkheids-zin);
- **Controlewerkzaamheden** volgens vooropgestelde methodieken: de operationele afdelingen hebben een belangrijke verantwoordelijkheid in het controleren van hun eigen werking en afgeleverde kwaliteit. De afdelingen Risk Management, Compliance en Information Security geven hierbij ondersteuning en objectieve feedback;
- **Change management:** de belangrijkste operationele bedrijfsprocessen zijn geautomatiseerd en voorzien van ingebouwde procescontroles. Door blijvend te investeren in IT, verdere digitalisering en het automatiseren

van onze processen, streven we naar een kwalitatieve en veilige dienstverlening;

- **Beheer van derde partijen:** in een wereld waarbij technologie snel verandert en complexer wordt, is de nood om samen te werken met derde partijen steeds groter, willen we dezelfde kwaliteit van dienstverlening nastreven. Daarom vinden we het als bank belangrijk om onze derde partijen goed te kennen en duidelijke afspraken te maken. Via een apart proces en comité tracht de bank de risico's verbonden aan haar derde partijen op een degelijke manier te beheren;
- **Weerbaarheid:** via een continuïteitsbeleid, -plan en -procedures trachten we de continuïteit van de activiteiten maximaal te vrijwaren bij een langdurige onderbreking. De plannen en procedures, worden regelmatig getest en aangepast aan een veranderende omgeving. Aan de kritische functies van de bank wordt extra aandacht besteed.

Dit alles houdt in dat alle afdelingen periodiek een risico-evaluatie opmaken voor hun activiteiten. Hiermee wordt ownership van risico's gestimuleerd en bepalen we prioriteiten voor de toekomstige verbeteringen.

De bank wenst voldoende kapitaal te voorzien om de impact van geïdentificeerde operationele risico's te dekken. Dit is een conservatieve benadering, waarbij de bank via haar kapitaal wil verzekeren dat ze steeds een voldoende grote buffer heeft om het gelijktijdig voorkomen van verschillende geïdentificeerde operationele risico's te kunnen dragen.

Business- en reputatierisico

Business- en reputatierisico kunnen voortkomen uit externe marktomstandigheden alsook (interne) bedrijfsbeslissingen of de verkeerde implementatie ervan, zoals het lanceren van nieuwe producten en het penetreren van nieuwe markten.

De wereld waarin onze bank opereert, is voortdurend in verandering. De risicoappetijt voor het business risico vertaalt zich in de bedrijfsmissie. Deze bedrijfsmissie ligt al jaren aan de basis van de performante resultaten van de bank. Het Directiecomité toetst consequent alle strategische beslissingen en marktopportunities aan de bedrijfsmissie. Ook de Raad van Bestuur beoordeelt deze missie permanent op haar verdiensten en toetst regelmatig

de toekomstige kansen en bedreigingen voor de bank in een snel wijzigende marktomgeving.

Bank Van Breda beperkt haar business risico door zich te richten tot een doelgroep die zij zeer goed kent en waarbinnen zij een uitstekende reputatie heeft opgebouwd: ondernemers en vrije beroepen.

Een sterke reputatie is essentieel voor het vertrouwen van cliënten, toezichhouders en andere stakeholders. Reputatieschade kan ontstaan door on gepaste communicatie, negatieve publiciteit, ontoereikende klantbehandeling, niet-naleving van regelgeving of het falen van strategische keuzes. Door transparant te communiceren, zorgvuldig risicobeheer toe te passen en te blijven investeren in kwalitatieve dienstverlening, beschermt Bank Van Breda actief haar reputatie en versterkt zij haar positie binnen haar kernsegmenten.

Overkoepelende risico's

Naast de bovenvermelde risico's zijn er ook zgn. **overkoepelende** risico's, die zich binnen verschillende van onze risicodomeinen (o.a. kredietrisico, AML-risico, renterisico) beheerd worden.

- **ESG-risico:** dit omvat de risico's gerelateerd aan acute en chronische veranderingen in het milieu, de maatschappij en m.b.t. bestuur (governance). Dit kunnen zowel fysieke risico's zijn (impact van acute en chronische veranderingen) als transitierisico's (wijzigingen aan regelgeving, technologie of maatschappelijke standpunten). Binnen de materiële risicodomeinen (o.a. kredietrisico) nemen we belangrijke risicomitigerende maatregelen en volgen we ESG-risico indicatoren en de bijbehorende knipperlichten en limieten op. ESG is opgenomen in de beleidskaders van o.a. kredietrisico, Van Breda Car Finance, AML (aanvaardingsbeleid), MiFID en het investeringskader.
- **Modelrisico:** dit kan worden gedefinieerd als het potentiële verlies dat kan geleden worden, als gevolg van verkeerde beslissingen die hoofdzakelijk gebaseerd zijn op de output van modellen, door fouten in de ontwikkeling, de implementatie of het gebruik van dergelijke modellen. Dit risico wordt actief beheerd binnen een formeel Model Risk Management Framework. Dit kader voorziet in duidelijke governance, verantwoordelijkheden en controles over de volledige levenscyclus van modellen.



Duurzaamheids- verslag

In dit hoofdstuk

Duurzaamheidsrapportering bij Bank Van Breda	38
De bank als verantwoorde vermogenspartner	39
Milieu	45
Sociaal	52
Governance	65
Toelichting bij het duurzaamheidsverslag	82



Eindelijk voelt het alsof mijn werk en mijn privéleven elkaar versterken. Dankzij helder advies werd financiële planning een bron van rust in plaats van stress.

Julie (52) - Advocaat

Wanneer werk en privé elkaar raken, zorgt duidelijk advies voor rust

Als zelfstandig advocaat leef ik al jaren op het ritme van mijn dossiers. Toen mijn partner en ik besloten een huis te kopen én een gezin te starten, merkte ik hoe hard mijn professionele keuzes mijn privéleven beïnvloedden. Ik wilde zekerheid opbouwen zonder mijn praktijk te vertragen.

Bij Bank Van Breda vond ik iemand die mijn realiteit begreep. Mijn account manager bekeek niet alleen mijn cijfers, maar ook mijn leven: hoeveel flexibiliteit heb ik nodig, wat wil ik kunnen opbouwen, hoe plan ik straks mijn pensioen? Dankzij zijn advies kochten we ons huis met een structuur die aansluit bij mijn variabel inkomen. We koppelden er een planning aan voor later, stap voor stap.

Vandaag voelt het alsof mijn privé- en professionele wereld samenwerken in plaats van botsen. Die gemoedsrust is goud voor mij en mijn gezin.

Duurzaamheidsrapportering bij Bank Van Breda

Rapporteren over duurzaamheid is voor ons geen loutere compliance-oefening, maar een bewuste strategische keuze die onze rol als verantwoorde vermogenspartner onderstreept. Voor boekjaar 2025 volgen wij, net zoals vorig jaar, de European Sustainability Reporting Standards (ESRS), conform de vereisten van de Corporate Sustainability Reporting Directive (CSRD). Transparantie blijft daarbij cruciaal: ze biedt onze stakeholders inzicht in onze milieu-, sociale- en governanceprestaties en versterkt het vertrouwen en de betrokkenheid van onze klanten, collega's en partners.

Inleiding

De keuzes die we vandaag maken, vormen de basis voor een duurzame toekomst. Om onze strategie toekomstbestendig te houden, brengen we daarom regelmatig in kaart welke ESG-kwesties voor Bank Van Breda het meest relevant zijn. In 2024 deden we dit voor het eerst volgens de toen nieuwe Europese richtlijnen rond dubbele materialiteit. Dit concept helpt ons te focussen op wat echt telt: de impact van onze activiteiten op de maatschappij en planeet; en de invloed van externe factoren op onze organisatie.

In dit duurzaamheidsverslag rapporteren we over de geïdentificeerde materiële impacten, risico's en opportuniteiten (IRO's) in 8 strategische ESG-domeinen. Deze ESG-domeinen zijn onderverdeeld in drie secties: milieu, sociaal en governance. Voor elk domein bieden we een overzicht van onze aanpak, acties, doelstellingen en KPI's. Algemene informatie, zoals voorgeschreven in ESRS 2, wordt opgenomen doorheen ons geïntegreerd jaarverslag. We hebben ervoor gekozen om strategie- en corporate governance-elementen uit ESRS 2 op te nemen aan het begin van het geïntegreerd jaarverslag, omdat we van mening zijn dat deze informatie het beste gelezen kan worden in samenhang met onze financiële resultaten en het overzicht van onze activiteiten.

We rapporteren in overeenstemming met de volgorde en richtlijnen van de European Sustainability Reporting Standards (incl. ESRS referenties) en de vereisten binnen het Belgisch Wetboek Vennootschappen en Verenigingen. Deze duurzaamheidsrapportering is onderworpen aan een limited assurance-opdracht (zie 'Commissarisverslag').

Bank Van Breda erkent de uitdagingen met betrekking tot de beschikbaarheid en betrouwbaarheid van gegevens bij het opstellen van deze rapportage. Het ontbreken van specifieke richtlijnen voor de financiële sector beïnvloedt bepaalde relevantie en vergelijkbaarheid (zie 'Disclaimer').

Duurzaamheidsrapportering volgens ESRS	ESRS	Referentie in het geïntegreerd jaarverslag
Algemene informatie		
Strategie en waardecreatie	2	Rapportering d.m.v. doorverwijzing p. 7
Corporate governance	2	Rapportering d.m.v. doorverwijzing p. 24
De bank als verantwoorde vermogenspartner	2	Duurzaamheidsverslag p. 39
Milieu-informatie (E)		
1 Inspirerende klimaataanpak <i>incl. EU-taxonomie</i>	E1	Duurzaamheidsverslag p. 46
Sociale informatie (S)		
2 Aantrekkelijke werkplek voor talentontwikkeling	S1	Duurzaamheidsverslag p. 53
3 Toekomstbestendige vermogensopbouw van onze klanten	S4	Duurzaamheidsverslag p. 58
4 Informatiebeveiliging en bescherming van privacy	S4	Duurzaamheidsverslag p. 62
Governance-informatie (G)		
5 Integere en ethische organisatie	G1	Duurzaamheidsverslag p. 66
6 Veilige haven	Entiteits-specifiek	Duurzaamheidsverslag p. 70
7 Verantwoorde kredietverlening		Duurzaamheidsverslag p. 74
8 Verantwoorde beleggingen		Duurzaamheidsverslag p. 78
Toelichtingen		
Toelichtingen bij het duurzaamheidsverslag		Duurzaamheidsverslag p. 82
Overige toelichtingen <i>incl. referentietabellen en EU-taxonomie tabellen</i>		Rapportering d.m.v. doorverwijzing p. 146

De kernpunten uit het duurzaamheidsverslag worden opgenomen onder de sectie 'In een oogopslag'. Hiermee beogen we een overzicht te geven van onze belangrijkste inspanningen en prestaties op het gebied van duurzaamheid.

De bank als verantwoorde vermogenspartner

De wereld verandert sneller dan ooit. Evoluerende duurzaamheidsregulering, geopolitieke verschuivingen en de groeiende urgentie rond klimaat en sociale rechtvaardigheid zetten bedrijven onder druk om niet alleen te rapporteren, maar ook écht actie te ondernemen. Duurzaamheid is daarom voor ons geen trend, maar een verantwoordelijkheid. Met de integratie van ESG in onze bedrijfsstrategie, zetten we ons bij Bank Van Breda in voor een duurzame toekomst als vermogenspartner voor onze klanten: ondernemers en vrije beroepen. Samen bouwen we aan een verantwoorde en rechtvaardige samenleving.

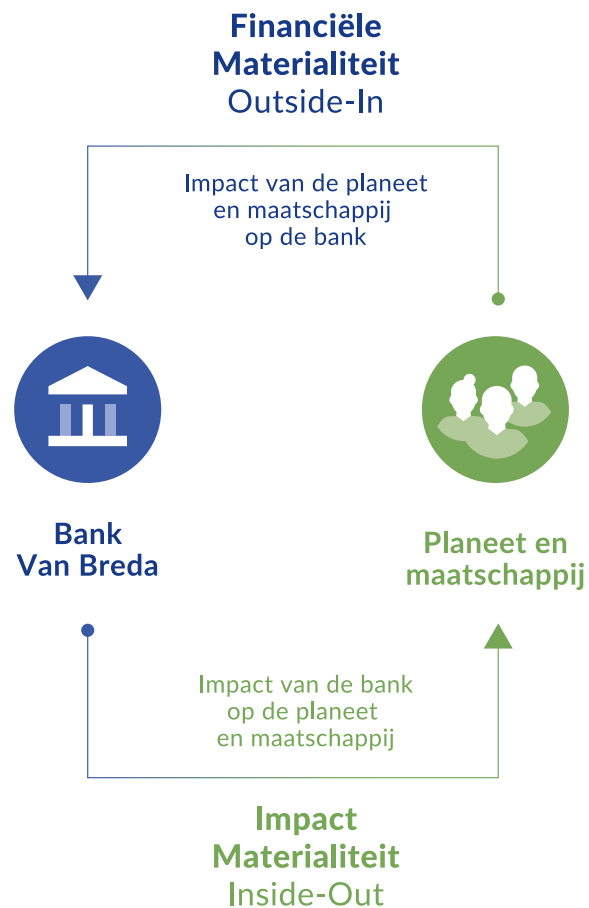
Verantwoorde vermogenspartner (SBM-1)

Het doel van ons duurzaamheidsverslag is om, op basis van de geïdentificeerde materiële ESG-domeinen, transparantie te bevorderen en ons in staat te stellen onze aandacht te richten op de belangrijkste duurzaamheidskwesties. Zo creëren we een positieve duurzame impact voor Bank Van Breda, onze stakeholders en de samenleving als geheel.

Focus op wat echt telt

In de periode 2023-2024 hebben we voor het eerst een dubbele materialiteitsanalyse (DMA) uitgevoerd volgens de ESRS, waarbij we de relevantie van een duurzaamheidsonderwerp vanuit twee perspectieven beschouwen.

Ten eerste kijken we vanuit Bank Van Breda naar de impact die we hebben op onze planeet en maatschappij, ook wel de 'inside-out' benadering genoemd. Daarnaast evalueren we hoe duurzaamheidsgerelateerde ontwikkelingen en gebeurtenissen mogelijk risico's en kansen kunnen creëren, bekend als de 'outside-in' benadering.



De geïdentificeerde impacten, risico's of kansen ('IRO's') kunnen zich voordoen op korte, middellange of lange termijn en hebben betrekking op activiteiten in de gedefinieerde waardeketen. Ze bepalen over welke diverse ESG-domeinen gerapporteerd wordt in dit jaarverslag (zie 'Methode bij de dubbele materialiteitsanalyse en stakeholder engagement').

Aandacht voor onze stakeholders

Bij Bank Van Breda integreren we de belangen en opvattingen van onze stakeholders in onze strategie en businessmodel door middel van regelmatige consultaties en feedbacksessies. Dit helpt ons om onze diensten en producten continu te verbeteren en af te stemmen op hun behoeften. De belangrijkste stakeholders van Bank Van Breda zijn onze klanten, collega's, aandeelhouders, strategische partners, regelgevende instanties en de bredere samenleving.

Onze stakeholders worden betrokken via verschillende kanalen zoals klanttevredenheidsonderzoeken, personeelsbevragingen, rondetafels, workshops, aandeelhoudersvergaderingen en consultaties met experts. Het overkoepelend doel is om inzicht te krijgen in de behoeften en verwachtingen van onze stakeholders, zodat we onze strategie, aanpak en diensten hierop kunnen afstemmen en verbeteren, in lijn met alle wet- en regelgeving. Dit helpt ons om relevante en effectieve maatregelen te nemen die bijdragen aan duurzame waardecreatie en die in lijn zijn met onze aanpak: gespecialiseerd, proactief, persoonlijk, nu en later.

Geïntegreerd in de bedrijfsstrategie (SBM-1)

Duurzaamheid is verankerd in onze strategie. We geloven dat waarde pas echt betekenisvol is wanneer ze bijdraagt aan een gezonde balans tussen economische vooruitgang, maatschappelijke verantwoordelijkheid en respect voor het milieu. Samen met en voor onze stakeholders bouwen we, vanuit onze missie, waarden en aanpak, aan resultaten die niet alleen vandaag relevant zijn, maar ook toekomstige generaties een sterke basis bieden.

Duurzame waardecreatie voor onze stakeholders



De figuur toont o.a. onze essentiële immateriële middelen (inputs), die een belangrijke rol spelen in het versterken van onze positieve impact op stakeholders en het bevorderen van duurzame groei en waardecreatie binnen onze organisatie.

Een sterke omkadering (GOV-1)

Ons governance-model rond duurzaamheid sluit naadloos aan bij de strategie van de bank. Zo stimuleren we transparantie, verantwoordelijkheid en integer handelen doorheen de hele organisatie.

Duurzaamheid is geen domein op zich

Bij Bank Van Breda is duurzaamheid of 'ESG' geen domein op zich, maar een geïntegreerde overtuiging in alle activiteiten van de bank. Het ecologisch, sociaal en bestuurskundig engagement wordt systematisch opgenomen in het bedrijfsbeleid en de dagelijkse werking. De verantwoordelijkheid voor ESG-integratie ligt bij de betrokken verantwoordelijken, specialisten en managementteams van de operationele afdelingen (eerste lijn). Bij Bank Van Breda tekenen de betrokken domeinverantwoordelijken elk voor hun domein het ESG-beleid uit en zorgen voor de praktische uitwerking ervan. Zij hebben aandacht voor de niet-financiële impact van hun beslissingen, volgen de relevante regelgeving en blijven up-to-date met de markt. Tevens hebben zij de verantwoordelijkheid de bijhorende impacten, risico's en opportuniteiten (IRO's) inzake ESG te inventariseren en beheren. Dit omvat het definiëren van acties en doelstellingen, het opvolgen van voortgang en het bewaken van risico's op basis van relevante maatstaven.

Daarnaast bieden we binnen de bank een platform aan voor zowel grote als kleine duurzame initiatieven, zodat iedereen zijn of haar steentje kan bijdragen. Ons enthousiaste Happy Team (meer dan 60 collega's) organiseert vrijwilligers-activiteiten, verdeeld over vijf inspirerende thema's: Beweging & welzijn; Mobiliteit, bos, afval, infrastructuur en voeding; Diversiteit & inclusie; Goede doelen; Collegialiteit.

Ondersteuning van onze ESG-domeinen

De verschillende domeinverantwoordelijken (eerste lijn) worden bijgestaan door enkele specifieke functies met een focus op ESG:

1. In de eerste lijn is de **ESG-business partner** het aanspreekpunt voor het ESG-beleid: hij volgt de performantie van de bank vanuit een totaaloverzicht. Hij houdt een vinger aan de pols voor relevante markt-tendensen, inventariseert mogelijke risico's of opportuniteiten, volgt de progressie op elk van de ESG-domeinen, treedt op als klankbord

voor de verantwoordelijken en experten, inspireert en ondersteunt nieuwe initiatieven. Vanuit het totaalplaatje stimuleert hij de afstemming tussen collega's. Hij rapporteert inhoudelijk aan de CEO en is het eerste ESG-contactpunt voor Ackermans & van Haaren, Delen Private Bank, het Auditcomité en de Raad van Bestuur. Daarnaast levert hij de ESG-content voor alle afgeleide communicatie.

2. De **ESG-controller** staat in voor het monitoren, evalueren en rapporteren van de duurzaamheidsprestaties van de bank, zowel intern als extern. Hierbij wordt de transparantie in de rapportage over niet-financiële prestaties gewaarborgd. Zij staat, samen met de ESG-business partner, in voor de ESG-rapportering in het geïntegreerde jaarverslag en is daaromtrent het eerste aanspreekpunt voor de interne verantwoordelijken en de externe bedrijfsrevisor. De ESG-controller rapporteert aan het Head of Finance.
3. De **communicatieadviseur** is verantwoordelijk voor zowel interne als externe communicatie rond duurzaamheid. Samen met MarCom (Marketing en Communicatie) en het ESG-comité onderhoudt zij een nauwe voeling met wat er leeft bij onze klanten en andere stakeholders. Dit gebeurt onder meer via stakeholderbevraging en monitoring van maatschappelijke trends en media. Zij rapporteert aan de CEO.
4. Elk **directielid** is verantwoordelijk voor de opvolging van de domeinen die aan hem of haar rapporteren. Mits voldoende aftoetsing vooraf, komen hun voorstellen of nota's rechtstreeks op het Directiecomité. We integreren ESG immers sterk binnen de eerste lijn. Het Directiecomité is gezamenlijk verantwoordelijk voor zowel de financiële als de niet-financiële resultaten van de bank als geheel. De CFO coördineert alle rapporteringen. Zij is het eerste aanspreekpunt voor de Nationale Bank van België (NBB) en rapporteert hierover aan het Auditcomité.

Specialisten van de afdeling **Risk Management** gaan in dialoog met operationele collega's over de ESG-risico's die de bank loopt bij haar activiteiten (tweede lijn). Ze helpen risico's te identificeren en challengen de inschattingen van de eerste lijn, maken scenario-analyses, bevragen de risico-appetijt en nemen deze risico's op in hun risicokader en stresstesten. Ze rapporteren hierover aan het Directiecomité en het Risico- en compliancecomité. Specialisten van de afdeling Compliance werken samen met Legal affairs aan de opvolging van nieuwe wetgeving, wijzen afdelingsverantwoordelijken en experts waar nodig op aandachtspunten en

treden op als klankbord. De Chief Risk Officer (CRO) coördineert de ESG-aanpak vanuit de tweede lijn en rapporteert aan het Risico- en compliancecomité.

De **Interne Audit** (derde lijn) houdt nauwlettend toezicht op de kwaliteit van de processen die de bank hanteert voor de uitvoering van haar ESG-beleid en externe rapportering. Ze voert doorlichtingen uit, doet aanbevelingen en rapporteert hierover aan het Directiecomité en het Auditcomité.

Het 'Sustainability team' van **Ackermans & van Haaren** fungeert als adviseur en klankbord bij het beleid en de rapportering, waarover ook met de collega's van zusterbedrijf **Delen Private Bank** op regelmatige basis afstemming plaatsvindt.



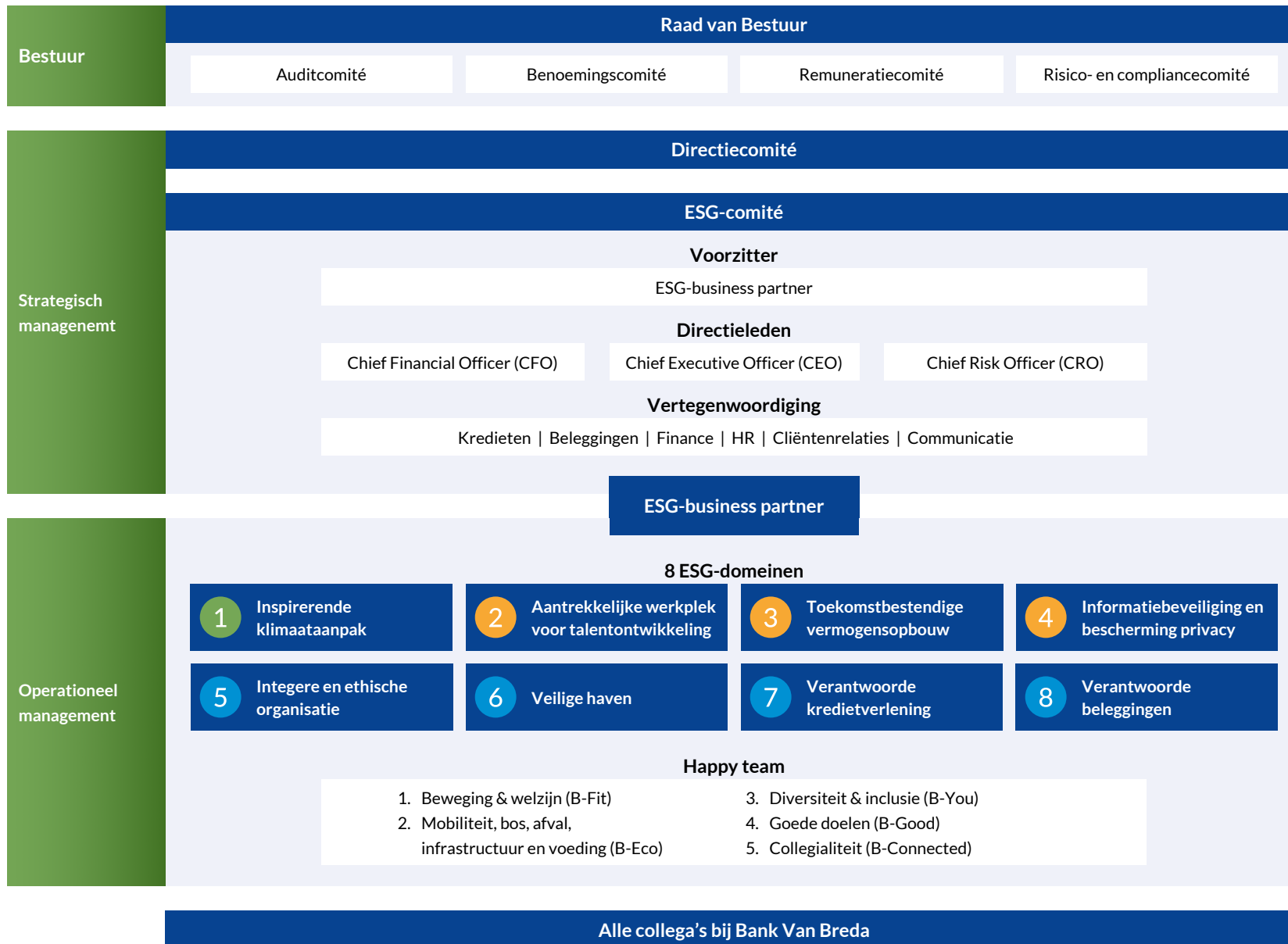
Duurzaamheid is geen trend maar een voorwaarde om relevant te blijven. Samen met onze stakeholders bouwen we aan onze toekomst, met open dialoog als fundament voor vertrouwen.

Eli Neutelaers, ESG-business partner

Het ESG-comité als denktank

Het **ESG-comité** treedt op als denktank en adviesorgaan van het Directiecomité bij het uittekenen van de duurzaamheidsstrategie, het omgaan met impacten, risico's en opportuniteiten en het bepalen van de positie/ambitie van Bank Van Breda inzake duurzaamheidstopics. Het treedt op als klankbord voor de brede aansturing van het ESG-beleid. Zo vertrekt men vanuit een totaaloverzicht, met oog voor de onderlinge afstemming en versterking van de interactie tussen de verschillende ESG-domeinen. Naast de ESG-business partner en ESG-controller zitten hier de CEO (tevens verantwoordelijk voor HR), de CFO en de CRO rond de tafel. De kernactiviteiten komen aan bod via een vertegenwoordiger voor onze klanten en de maatschappij (communicatieadviseur), een expert voor zowel kredieten (CFO) als beleggingen en het Head of Finance. Personeel-gerelateerde duurzaamheidsonderwerpen worden daarnaast in een apart, recurrent overleg genaamd 'Zo zijn we' / 'C'est bien nous' verder uitgewerkt.

ESG governance bij Bank Van Breda



Bestuurlijke verantwoordelijkheid

De verschillende bestuursorganen hebben elk hun eigen bijdrage en verantwoordelijkheid:

1. Het **Directiecomité** (DC) is het hoogste niveau met directe verantwoordelijkheid over duurzaamheid. Het wordt hierbij geadviseerd door het ESG-comité en informeert de Raad van Bestuur. Het DC bespreekt de verslagen van het ESG-comité, gaat in dialoog over extra verbeter- of aandachtspunten rond impacten, risico's en opportuniteiten en neemt of bekrachtigt finaal de beslissingen rond de uitvoering van de strategie, ambitie en doelstellingen.
2. Het **Auditcomité** monitort de doeltreffendheid van de systemen voor interne controle. Het besteedt aandacht aan de gevolgde methodiek en de validiteit van de rapporteringen (o.a. CSRD). Het zorgt voor de opvolging van de aanbevelingen van de interne en externe audit.
3. Het **Remuneratiecomité** adviseert de Raad van Bestuur over de bezoldigingen van bestuurders en over het beloningsbeleid, waaronder de integratie van duurzaamheidsprestaties.
4. Het **Risico- en compliancecomité** wordt ten minste jaarlijks geïnformeerd over de duurzaamheidsrisico's op korte, middellange en lange termijn en bekrachtigt de inschaling van risicoappetijt en -niveau voor alle significante risico's binnen het bestaande risicokader.
5. Het **Benoemingscomité** adviseert onafhankelijk over het geschiktheidsbeleid van bestuursleden, selecteert kandidaten voor de Raad van Bestuur en bewaakt kennis, vaardigheden, diversiteit en ervaring. Via een competentiematrix beoordeelt het comité expertise op o.a. governance, kapitaalbeheer, HR, IT en security, klimaat- en milieurisico's en de belangen van stakeholders, in lijn met de ESG-domeinen van de bank.
6. De **Raad van Bestuur** is het ultieme orgaan waar het ESG-strategie met bijhorende impacten, risico's en opportuniteiten, alsook de inhoud van het duurzaamheidsverslag (met acties en doelstellingen) van de bank minstens jaarlijks wordt besproken en bekrachtigt.

De ESG governance structuur met bijhorende rollen en verantwoordelijkheden wordt jaarlijks geactualiseerd en geformaliseerd in een ESG-beleidsmemo. Deze memo wordt gevalideerd door het ESG-comité, Directiecomité, Risico- en compliance comité en de Raad van Bestuur.

Onze materiële ESG-domeinen

Voor boekjaar 2025 werden, in lijn met 2024, dezelfde 8 materiële ESG-domeinen gedefinieerd binnen Bank Van Breda. De ESG-domeinen ondersteunen de missie van Bank Van Breda: klanten helpen met de juiste financiële keuze. Deze elementen zorgen ervoor dat de bank niet alleen financieel succesvol is, maar ook bijdraagt aan een duurzame en sociaal verantwoorde toekomst. Met een sterke focus op de integratie van ESG in onze bedrijfsstrategie, zetten we ons in voor een duurzame toekomst als vermogenspartner voor onze klanten.

Milieu

1 Inspirerende klimaataanpak

Dit domein behelst het beheersen van de impact op mensen en het milieu als gevolg van de bedrijfsactiviteiten van de bank, inclusief de uitstoot van broeikasgassen in scope 1, 2 en 3. Deze omvat de directe uitstoot van de eigen operaties van de bank (scope 1), de indirecte uitstoot van ingekochte elektriciteit en warmte (scope 2), evenals de uitstoot die verband houdt met de waardeketen van de bank (scope 3). Daarnaast zijn er de gefinancierde emissies, die voortkomen uit de krediet-portefeuille en de eigen beleggingsportefeuille van de bank. Voornamelijk binnen de kredietportefeuille kunnen zich klimaatgerelateerde risico's voordoen, waarvoor mitigerende maatregelen genomen worden.

[→ Lees meer over dit ESG-domein](#)

Sociaal

2 Aantrekkelijke werkplek voor talentontwikkeling

Door collega's te motiveren en talentontwikkeling als essentieel te beschouwen, draagt Bank Van Breda bij aan de carrière en langdurige inzetbaarheid van haar werknemers, wat hun welzijn en retentie ten goede komt. Een gebrek aan talentontwikkeling kan niet alleen de retentie van werknemers beïnvloeden, maar ook de groei van de bank beperken, vooral in een sector waar innovatie en flexibiliteit cruciaal zijn. Door als voorbeeld te dienen en zich te onderscheiden als 'Great Place To Work[®]' in België, kan de bank anderen inspireren en een sterke pool van expertise opbouwen, wat potentiële werknemers kan aantrekken.

[→ Lees meer over dit ESG-domein](#)

3 Toekomstbestendige vermogensopbouw van onze klanten

Specifiek voor Bank Van Breda benadrukt dit domein de belangrijke rol van de bank als vermogenspartner voor haar klanten. Ons toekomstbestendig vermogensbeheer draagt bij aan het welzijn en de levensstandaard van onze klanten door bescherming te bieden tegen inkomensverlies en financiële welvaart te ondersteunen. We streven ernaar om hun verwachtingen te overtreffen en onze reputatie als betrouwbare vermogenspartner hoog te houden.

[→ Lees meer over dit ESG-domein](#)

4 Informatiebeveiliging en bescherming van privacy

Cybercriminaliteit en phishing vormen wereldwijd groeiende bedreigingen. Klanten en collega's hechten steeds meer waarde aan de bescherming van hun persoonlijke gegevens en het respect voor hun privacy. Onze sterke governance en robuust cybersecurity-framework hebben een positieve invloed op het financiële ecosysteem door de middelen en privacy van klanten en collega's te beschermen tegen cybercriminaliteit. Beveiligingsinbreuken kunnen leiden tot reputatieschade en andere financiële gevolgen.

[→ Lees meer over dit ESG-domein](#)

Governance

5 Integere en ethische organisatie

Goed bestuur heeft zowel intern als extern een positieve impact door het opbouwen van vertrouwen met personeel, klanten, partners en toezichthouders. Langs de andere kant kunnen aangescherpte EU-wetgeving en compliancevereisten nalevingskosten verhogen en bedrijfsprocessen vertragen, wat het risico op financiële gevolgen vergroot. Daarnaast vervult de bank haar maatschappelijke rol bij het bestrijden van witwas, corruptie en fraude.

[→ Lees meer over dit ESG-domein](#)

6 Veilige haven

Dit domein richt zich op het waarborgen van de financiële stabiliteit van de bank. De bank helpt klanten en ondersteunt economische groei door deposito's om te zetten in kredieten en investeringen. Volatiele rentetarieven, een onzeker financieel klimaat, kredietrisico en toenemende regelgeving kunnen financiële risico's veroorzaken. In tijden van financiële of economische crisis vormt de stabiliteit van een 'veilige haven' een belangrijke garantie voor klanten (en hun deposito's) en draagt het bij aan de sterke reputatie van de bank.

[→ Lees meer over dit ESG-domein](#)

7 Verantwoorde kredietverlening

Onze kredietverlening ondersteunt ondernemers en vrije beroepen bij het uitbreiden van hun zaak, praktijk of kantoor, of bij investeringen in vastgoed. De terugbetalingscapaciteit van de klant, zijn professionele bekwaamheid en de mogelijkheid om zelf vermogen op te bouwen, staan centraal in onze krediet-beoordeling. Sociale aspecten, integriteit en goed bestuur hebben altijd een belangrijke rol gespeeld bij het verantwoord verlenen van kredieten. Sinds kort worden klimaatgerelateerde factoren expliciet opgenomen in ons kredietbeleid zoals energie-efficiëntie, hernieuwbare energie en circulariteit. We zetten onze financiële oplossingen, sectorspecifieke kennis en netwerken in om activiteiten, woningen en ondernemingen toekomstbestendig te maken.

[→ Lees meer over dit ESG-domein](#)

8 Verantwoorde beleggingen

Een aanzienlijk deel van het vermogen dat onze klanten aan ons toevertrouwen, wordt geïnvesteerd in beleggingsfondsen. Deze worden niet door Bank Van Breda beheerd, maar door ons zusterbedrijf Delen Private Bank, dat gespecialiseerd is in vermogensbeheer. We zien hun investeringsbeleid als een manier om positief bij te dragen aan mens, milieu en maatschappij. Relevante ecologische, sociale en bestuurlijke overwegingen worden geïntegreerd in investeringsbeslissingen. De financiële gezondheid van een bedrijf is op lange termijn alleen houdbaar als het ook goed scoort op niet-financiële parameters.

[→ Lees meer over dit ESG-domein](#)

Beleid, acties, doelstellingen en KPI's (GOV-2 / GOV-3)

Minstens één keer per jaar worden de Raad van Bestuur en het Directiecomité door de ESG-business partner geïnformeerd over de materiële impacten, risico's en opportuniteiten, de implementatie van due diligence en de resultaten en effectiviteit van het beleid, de actieplannen en de vastgestelde doelen. Deze interne rapportage biedt een overzicht voor elk ESG-domein, inclusief de gerealiseerde acties van de afgelopen periode, de gestelde doelen en de behaalde vooruitgang. Dit stelt de Raad van Bestuur en het Directiecomité in staat toezicht te houden op de strategie, het risicomanagementproces en de impact op belangrijke beslissingen die moeten worden genomen op basis van de gedefinieerde materiële impacten, risico's en opportuniteiten, dewelke overeenstemmen met de IRO's en bijgevolg ESG-domeinen opgenomen in dit jaarverslag.



Ons jaarverslag toont hoe Bank Van Breda stap voor stap vooruit blijft gaan. We bouwen bruggen tussen strategie en uitvoering, tussen stevige governance en het vertrouwen dat klanten in ons plaatsen, en tussen duurzaamheid en gezond rendement.

Dirk Wouters, Chief Executive Officer

De volgende secties (Milieu, Sociaal en Governance) geven een overzicht van de beleidsmaatregelen, acties, doelstellingen en KPI's die inzicht geven in hoe we elk materieel ESG-domein beheren, in de volgorde zoals voorgeschreven door de ESRS. Het volgen van de effectiviteit van onze acties, maatregelen, doelstellingen en KPI's maakt deel uit van onze interne ESG-rapportering aan de diverse bestuursorganen. Voor KPI's geldt dat deze niet door een externe instantie, anders dan de assurance provider, gevalideerd zijn, tenzij anders gespecificeerd in de rapportering. We onderzoeken hoe we onze stakeholders, waar relevant, actiever kunnen betrekken bij het verbeteren van specifieke beleidsdocumenten en het formuleren van doelstellingen voor bepaalde duurzaamheidskwesities. Indirect wordt hun input (verkregen via diverse kanalen) reeds gebruikt om onze strategie en beleidskeuzes te optimaliseren.

Duurzaamheidsdoelstellingen

In ons duurzaamheidsverslag maken we een onderscheid tussen drie categorieën doelstellingen, die zowel kwantitatief (meetbare cijfers) als kwalitatief (beschrijvende resultaten) kunnen zijn. Dit geeft inzicht in hoe we onze voortgang meten en wat dit voor ons betekent. De gerapporteerde duurzaamheidsdoelstellingen hebben betrekking op het rapportagejaar, tenzij anders vermeld. De drie categorieën zijn:

1. **Formele doelstellingen (aangeduid als 'targets'):** Concrete, meetbare streefwaarden waar we actief naartoe werken.
2. **Knipperlichten:** Indicatoren die tonen of we binnen onze vastgestelde risicogrens blijven. Deze knipperlichten zijn gebaseerd op onze risico-indicatoren.
3. **Ambities:** Informele doelstellingen die afhangen van externe factoren waarop we weinig of geen invloed hebben. Ze drukken de gewenste resultaten uit die we nastreven op basis van onze acties, maar zonder garantie omdat omstandigheden buiten onze controle een rol spelen.



Integratie van duurzaamheidsprestaties in beloningsregelingen van onze directieleden

Bij Bank Van Breda hechten wij veel waarde aan transparantie en collectieve verantwoordelijkheid. De verloning van de voorzitter en de leden van het Directiecomité bestaat uit twee componenten: een vaste jaarlijkse vergoeding en een aandelenoptieplan. Het aantal aandelenopties dat wordt toegekend wordt gebaseerd op de financiële, commerciële en duurzaamheidsprestaties van de bank als geheel in combinatie met een beoordeling van de individuele prestaties. De componenten zijn voor alle leden van het Directiecomité hetzelfde.

Voor 2025 wordt ongeveer de helft van de toegekende opties bepaald door de prestaties van de bank als geheel, met componenten die zowel de financiële resultaten als commerciële groei weerspiegelen. De andere helft van de variabele vergoeding is gebaseerd op duurzaamheidsprestaties gerelateerd aan:

- Net Promoter Score (NPS)
- Personeelsverloop
- De evolutie van de kernkapitaalratio
- Aandeel beleggingsklanten met geregistreerde duurzaamheidsvoorkeuren
- Opleidingsinspanningen op het gebied van Risk en Compliance
- Trust Index in de Great Place to Work enquête
- Resultaten van de National Institute of Standards and Technology NIST-bevraging

De precieze modaliteiten of parameters voor de bepaling van het aantal toe te kennen opties worden jaarlijks vastgesteld door het Remuneratiecomité. Deze worden vooraf beoordeeld door een senior medewerker van de afdeling Risk Management en door de compliance officer, en geagendeerd op het Risico- en compliancecomité dat hierover een advies formuleert aan het Remuneratiecomité.

Milieu

Onze domeinen

Inspirerende
klimaataanpak

1

[Lees meer >](#)

KPI's in spotlight

Gerealiseerde CO₂-reductie in faciliteiten,
mobiliteit en afval (t.a.v. 2017)

-56%

GHG-intensiteit (marktgebaseerd)
(in ton CO₂ scope 1+2 per collega)

1,83



1

Een inspirerende klimaataanpak

Klimaatverandering is één van de belangrijkste uitdagingen van deze eeuw. Een snelle en ordelijke transitie met breed maatschappelijk draagvlak is essentieel om de wereldwijde ambitieuze doelen te bereiken. Met een overkoepelende klimaatstrategie wil Bank Van Breda klimaatrisico's beheersen en haar positieve maatschappelijke impact versterken.

Onze aanpak (E1-1 / E1-2)

Een overkoepelende klimaatstrategie

In 2024 werden de verschillende losstaande initiatieven van de bank rond klimaatverandering samengebracht en aangevuld in een formele, overkoepelende aanpak die de leidraad vormt voor al onze afdelingen. Deze klimaatstrategie steunt op de volgende 5 doelstellingen:

1. Het vermogen van klanten opbouwen en beschermen op de lange termijn.
2. De klimaattransitie ondersteunen met een gericht productaanbod, adviesverlening en het inspireren van klanten en collega's.
3. De intentie om de totale uitstoot terug te dringen, in lijn met het Akkoord van Parijs.
4. Het risico op waardeverlies als gevolg van klimaatgerelateerde factoren beheeren binnen de risicoappetijt van de Raad van Bestuur.
5. De relevante klimaatgerelateerde wet- en regelgeving naleven.

Initiatieven die aansluiten bij onze purpose

De weg naar een klimaatneutrale samenleving is complex en afhankelijk van verschillende interne en externe factoren. In plaats van ambitieuze doelen te formuleren zonder concrete stappen, hechten we waarde aan jaarlijkse vooruitgang, ondersteund door initiatieven die in lijn zijn met onze bedrijfsstrategie en purpose: klanten helpen de juiste financiële keuzes te maken. We nemen gerichte maatregelen op het gebied van klimaatmitigatie,

zoals het integreren van ecologische criteria in onze kredietstrategie, waarbij we rekening houden met de impact van klimaatverandering. Daarnaast ondernemen we acties op het gebied van klimaatadaptatie, bijvoorbeeld door het in kaart brengen van overstromings-risico's en het ontwikkelen van processen om deze risico's voor zowel onze klanten als de bank te mitigeren. Op het vlak van energie-efficiëntie ondersteunen we initiatieven zoals kredieten voor renovaties, die klanten kunnen stimuleren om te investeren in energiezuinige oplossingen. Verder zetten we zelf actief in op het gebruik van hernieuwbare energiebronnen, bijvoorbeeld door het installeren van nieuwe zonnepanelen op onze kantoorgebouwen, om de afhankelijkheid van aangekochte energie te verminderen en onze ecologische voetafdruk te verkleinen. De verschillende acties in 2025 en de decarbonisatiehefbomen van de bank worden in meer detail toegelicht onder 'Onze acties in 2025'.

Klimaatmitigatie

In vergelijking met de scope 3 gefinancierde emissies zijn de broeikasgasemissies (GHG) van Bank Van Breda voor scope 1-, 2- en overige scope 3-categorieën niet significant:

- Scope 1-emissies zijn de directe emissies van de bank zelf, zoals ondermeer de uitstoot van onze bedrijfsvoertuigen of de verwarming met gas van onze kantoren.
- Scope 2-emissies zijn de indirecte emissies van de energie die de bank inkoopt, zoals elektriciteit en verwarming (via het warmtenet).
- Scope 3-emissies zijn, naast de gefinancierde emissies, alle andere indirecte emissies die plaatsvinden in de waardeketen van de bank.

In 2017 selecteerden we, naast scope 1 en 2, binnen scope 3 de categorieën waar de bank en onze collega's een directe invloed op hebben, zoals overige energie (GHG protocol categorie 3.3), afval (GHG protocol categorie 3.5), woon-werkverkeer (GHG protocol categorie 3.6) en zakenreizen (GHG protocol categorie 3.7). Hiermee focussen we op onze bedrijfsfaciliteiten (verwarming, koeling en elektriciteit), bedrijfsmobiliteit en afval. We streven ernaar om deze emissies tegen 2030 met meer dan 55 % te verminderen ten opzichte van onze nulmeting in 2017. Deze reductie is in lijn met het Akkoord van Parijs (overeenstemmend met richtlijnen rond korte termijn 2030 doelstellingen volgens het Science Based Targets Initiative).

De scope 3 gefinancierde emissies (GHG protocol categorie 3.15) zijn in 2024 voor het eerst geschat op basis van het Partnership for Carbon Accounting Financials (PCAF). Dit betreft de indirecte uitstoot van o.a. de ondernemingen en het vastgoed in onze kredietportefeuille. Ook de overige GHG protocol scope 3-categorieën (3.1 aangekochte goederen & diensten en 3.2 kapitaal-goederen) werden in 2024 voor het eerst in kaart gebracht. Voor deze scope 3-categorieën werd vooralsnog geen reductieplan opgesteld, gegeven de sterke afhankelijkheid en beschikbaarheid van betrouwbare en granulaire energieverbruiksdata over onze klanten en leveranciers in onze waardeketen.

Door onze doelgroepstrategie, enkel voor (kleinere/familiale) ondernemers en vrije beroepen, zijn we nauwelijks actief in GHG-intensieve sectoren als energie, zware industrie of landbouw. Onze kredietportefeuille focust sterk op de ondernemer, vrije beroeper (de beroepspraktijk) en minder op zuivere bedrijfskredieten. Daarnaast is de mogelijke invloed binnen onze divisie Van Breda Car Finance meer beperkt vanwege de loutere kredietrelatie met eindgebruikers en de sterk gereguleerde automarkt.



Afval



Faciliteiten



Mobiliteit

1

Hoewel we al stappen hebben gezet richting klimaatmitigatie, erkennen we dat onze huidige klimaatstrategie nog niet volledig voldoet aan alle transitieplan-vereisten van ESRS E1. Zo hebben we op dit moment nog geen expliciete toezegging gedaan om klimaatneutraliteit voor onze volledige waardeketen tegen 2050 te bereiken. Dit heeft niet alleen te maken met interne afwegingen, maar ook met externe factoren zoals evoluerende regelgeving, technologische ontwikkelingen en de noodzaak om samen met klanten, partners en de overheid een haalbare transitie vorm te geven. Wel hebben we interne bouwstenen ontwikkeld, zoals governanceprincipes en scenarioanalyses, die de basis vormen. We volgen de ontwikkelingen in onze sector nauwgezet en onderzoeken hoe we op een economisch zinvolle en maatschappelijk verantwoorde manier verdere commitments kunnen aangaan. In lijn met onze rol als vermogenspartner zetten we ons actief in om klanten te ondersteunen bij hun eigen transitie. Zo willen we onze bijdrage aan een duurzame toekomst verder zetten en werken we toe naar een meer geïntegreerde aanpak, conform Europese doelstellingen.

Jaarlijkse analyse van klimaatgerelateerde risico's

Naast onze inzet voor klimaatmitigatie, vinden we bij Bank Van Breda het effectief beheren van klimaatgerelateerde risico's belangrijk. Een structureel onderdeel van onze aanpak is het in kaart brengen en mitigeren van klimaatrisico's. Om deze potentiële risico's effectief te beheren, voeren we jaarlijks een gedetailleerde analyse uit om te begrijpen hoe klimaatverandering onze activiteiten zou kunnen beïnvloeden. Naast het identificeren van mogelijke risico's, ontwikkelen we, waar relevant, strategieën om deze te mitigeren. Deze analyses en mitigatiestrategieën zorgen ervoor dat de bank, binnen de risicoappetijt van de Raad van Bestuur, voorbereid is op de uitdagingen van klimaatverandering. Daarnaast bevorderen deze analyses dat we compliant zijn en blijven met de geldende wet- en regelgeving. Door proactief te zijn in ons risicobeheer en onze naleving, dragen we bij aan een stabiele en duurzame toekomst voor zowel onze bank als onze klanten.

Onze afdeling Risk Management voert jaarlijks een ESG-risicoanalyse uit, waarbij onder andere klimaatrisico's worden behandeld. Sinds 2024 zijn deze analyses uitgebreid met een klimaatscenarioanalyse specifiek gericht op de beoordeling van klimaatrisico's. Hierbij worden zowel fysieke klimaatrisico's als klimaattransitierisico's geanalyseerd, voor zowel onze eigen activiteiten

als de upstream- en downstreamwaardeketen. Voor de gehanteerde klimaatscenario's en beoordelingsmethode, verwijzen we naar 'Methode bij de klimaatrisicoanalyse'.

De beoordeling binnen de klimaatrisicoanalyse wijst uit dat klimaatrisico's als niet-materieel worden beschouwd voor de bank. De voornaamste reden hiervoor is dat onze doelgroepstrategie zich richt op kleinere en familiale kmo's en vrije beroepen, waardoor we nauwelijks actief zijn in GHG-intensieve sectoren. Onze kredietportefeuille legt de nadruk op de ondernemer en de vrije beroeper (de beroepspraktijk) in België, en minder op zuivere bedrijfs-kredieten. Waarborgen voor de financiering van vastgoed vormen vaak een mix tussen financieel vermogen en ander vastgoed van de kredietnemer, wat zorgt voor spreiding. Ook binnen de bedrijfskredieten is er een sterke fragmentering over verschillende diverse sectoren. Bijgevolg zijn er geen kritieke klimaatgerelateerde aannames in de financiële verslaggeving opgenomen. Klimaatrisico's hebben geen materiële invloed op onze waarderingsmethoden of voorzieningen voor onder andere kredietrisico's.

Waar relevant worden er toch mitigatiestrategieën ontwikkeld voor niet-materiële klimaatrisico's. Hiermee beogen we vooral onze klanten te ondersteunen en bewustzijn te creëren rond klimaatverandering en de impact ervan op hun vermogen (bedrijf, financieel vermogen en vastgoed). Dit omvat onder andere het waarborgen van verzekeringen tegen overstromingsrisico's in gevoelige gebieden, het aanmoedigen van energetische verbouwingen en de algemene training en sensibilisering van onze collega's rond het onderwerp.

Onze veerkracht

Zoals wettelijk voorgeschreven, hebben we een financieel herstelplan dat zich richt op het omgaan met schokken die de solvabiliteit en liquiditeit van de bank kunnen beïnvloeden. Dit plan wordt elke twee jaar bijgewerkt om ervoor te zorgen dat we voorbereid zijn op alle mogelijke financiële uitdagingen. Stress testing op het gebied van ESG en de recente klimaatrisicoanalyse tonen voornamelijk geen materiële klimaatrisico's of klimaatscenario's die de liquiditeit of solvabiliteit van de bank onder de wettelijke drempels zouden duwen.

Daarnaast hebben we een operationeel herstelplan, ook wel bekend als een business continuity plan. Dit plan is ontworpen om ervoor te zorgen dat we onze bedrijfsactiviteiten kunnen voortzetten, zelfs in het geval van verstoringen. Een belangrijk onderdeel van dit plan is het beoordelen van klimaatrisico's met betrekking tot onze kantoorgebouwen, datacenters en andere kritieke infrastructuur. Door deze risico's te identificeren en te beheren, kunnen we de impact van klimaatgerelateerde gebeurtenissen minimaliseren en de continuïteit van onze operaties waarborgen.

Bank Van Breda heeft beperktere locked-in emissies in vergelijking met de sector. Locked-in emissies zijn emissies die vastgelegd worden in de toekomst door beslissingen die vandaag worden genomen. Dit concept is belangrijk in de context van klimaatverandering omdat het helpt bij het begrijpen van de langetermijnimpact van huidige investeringen en activiteiten. In de financiële sector, en met name bij kredietverlening, verwijst het naar de uitstoot van broeikasgassen die onvermijdelijk zullen plaatsvinden als gevolg van de financiering van bepaalde projecten of ondernemingen. Binnen de bank hanteren we relatief korte looptijden in vergelijking met de sector. Vanwege de kortere looptijden van onze kredieten kunnen we sneller reageren op veranderende regelgeving, marktcondities en eventuele technologische innovaties die gericht zijn op het verminderen van emissies.



We maken ambities tastbaar via concrete verbeteringen en dagelijkse keuzes: van energiezuinige kantoren en verantwoorde kredietverlening tot een warme onboarding voor nieuwe collega's en toekomstbestendige vermogensopbouw voor klanten.

Mieke Van Hoydonck, Chief Operations Officer

1

Compliant

Bank Van Breda is als financiële instelling niet uitgesloten van de aan het Akkoord van Parijs gerelateerde EU-benchmarks. Dit betekent in de praktijk dat we worden verwacht ons te houden aan de richtlijnen en normen die door de EU zijn vastgesteld om bij te dragen aan de wereldwijde inspanning om klimaatverandering tegen te gaan. Het naleven van relevante klimaatgerelateerde wet- en regelgeving is bijgevolg een fundamenteel onderdeel van onze klimaatstrategie.

Governance (E1-2)

De verantwoordelijkheid voor de implementatie van de vijf doelstellingen binnen onze overkoepelende klimaat-strategie ligt bij verschillende betrokken afdelingen en teams van de bank. Dit zijn onder andere de afdeling Kredietonderzoek, Van Breda Car Finance, het team Beleggingen, Asset & Liability Management (ALM-comité), de afdeling Gebouwen (faciliteiten en afval), HR (mobiliteit) en het B-Eco team. De ESG-business partner speelt een belangrijke rol in het coördineren van de afstemming tussen de verschillende beleidsbeslissingen en klimaatinitiatieven. Hij zorgt ervoor dat de betrokken afdelingen en teams op één lijn zitten en dat de inspanningen afgestemd zijn op onze overkoepelende klimaatdoelstellingen. Het ESG-comité biedt advies aan de verschillende teams, afdelingen, ons Directiecomité en de Raad van Bestuur over de vaststelling van klimaatambities.

Onze acties in 2025 (E1-3)

Structureel vergroenen van onze kantoren

We blijven onze kantoren structureel energie-efficiënter en milieuvriendelijker maken. In juni 2025 activeerden we op ons hoofdkantoor een nieuwe fietsparking om duurzame mobiliteit te stimuleren. In oktober vervingen we alle TL-verlichting door energiezuinige LED-lampen. Ons kantoor in Namen werd vervangen door een locatie die onze duurzaamheidsambities beter ondersteunt. Het was het laatste gebouw in ons kantorennet dat nog met mazout werd verwarmd, waardoor de overstap onze milieu-impact verder verlaagt. In het eerste kwartaal van 2026 nemen we in Herent een nieuwbouwkantoor in gebruik, ontworpen met duurzaamheid én een optimale klantenbeleving als uitgangspunt. Ook het kantoor in Herentals kreeg een volledige renovatie met focus op milieuvriendelijkheid. Tot slot koppelden we onze kantoren aan een intern energienetwerk, zodat overschotten van zonne-energie optimaal benut worden.

Collega's en klanten inspireren

Onze vrijwilligersgroep B-Eco treedt al jaren op als inspirator binnen de bank. Het team komt regelmatig samen om ideeën uit te wisselen en te brainstormen over hoe we ecologischer kunnen werken en leven. Ze bepalen prioriteiten, lanceren initiatieven en zetten waar nodig projectgroepen in gang om ideeën om te zetten in actie. Eén van de meest zichtbare initiatieven is de jaarlijkse uitdaging '30 dagen minder wagen', die ook in 2025 opnieuw veel enthousiasme losmaakte. Teams en districten daagden elkaar uit om aan het begin van de zomer vaker zonder auto naar het werk of naar klanten te gaan: met de fiets, te voet, via het openbaar vervoer, op de step, door te carpoolen of een ander alternatief. Deze gezamenlijke inspanning resulteerde opnieuw in een meetbare vermeden CO₂-uitstoot door mobiliteit. Niet elke inspanning laat zich eenvoudig in cijfers vatten, maar we zijn ervan overtuigd dat deze initiatieven collega's én klanten inspireren en bijdragen aan een groter bewustzijn rond klimaatverandering. Zo maken we samen het verschil.

Naast reduceren ook compenseren

In 2025 hebben we voor het eerst onze CO₂-uitstoot, afkomstig uit faciliteiten, mobiliteit en afval, volledig gecompenseerd via het gecertificeerde Chitetezo Mboula Cookstoves-project in Malawi. Deze compensatie is officieel gevalideerd volgens de Verified Carbon Standard (VCS – Verra), wat voor ons transparantie en geloofwaardigheid biedt. Het project, opgericht door onafhankelijk adviesbureau CO2logic, levert ons niet alleen een aanzienlijke CO₂-compensatie op, maar verbetert ook de levenskwaliteit van lokale gemeenschappen door gezondere kookomstandigheden, tijdswinst en bescherming van bossen. Daarnaast blijven we ook Belgische initiatieven ondersteunen zoals de herbebossingsprojecten van Lignaverda en Graine de Vie. Compensatie is voor ons echter nooit een doel op zich: we blijven in de eerste plaats inzetten op reductie, en combineren dat met gecertificeerde compensatie om onze directe klimaatimpact duurzaam te verminderen.

Decarbonisatiehefbomen		Gemeten GHG-reductie tot en met 2025*
Hefboom	Activiteiten	
Gedragwijzigingen	We moedigen het gebruik van de fiets en het openbaar vervoer voor woon-werkverkeer aan door abonnementen, een fietsvergoeding, kleedkamers en douches, bedrijfsfietsen en individuele bikelease-formules aan te bieden. Met een aantrekkelijk mobiliteitsbudget kunnen collega's hun mobiliteitskeuzes op een flexibele en duurzame manier afstemmen op hun persoonlijke situatie. Daarnaast ondersteunen we een evenwichtige combinatie van flexibel werken op kantoor en thuis, met tot 50% thuiswerk. Videocalls via Teams helpen onnodige verplaatsingen te vermijden.	-56% voor scope 1, 2, 3.3, 3.5, 3.6 en 3.7 (marktgebaseerd) t.a.v. nulmeting 2017
Elektrificatie van de vloot	Sinds 2023 zijn firmawagens nog uitsluitend stekkerwagens: plug-in hybride of volledig elektrisch. Volledig elektrische wagens worden daarbij het meest budgettair aantrekkelijk gemaakt voor collega's, zodat de keuze voor elektrisch maximaal wordt gestimuleerd. Al onze kantoren zijn voorzien van laadpalen. We bieden collega's ook een tegemoetkoming voor wie thuis een laadpaal installeert.	
Gebruik van hernieuwbare energie	Milieuvriendelijke faciliteiten: we maken uitsluitend gebruik van groene stroom en installeren zonnepanelen op alle kantoren waar dit technisch haalbaar is.	
Energie efficiëntie	Bij renovatie of nieuwbouw van onze kantoren schakelen we altijd over naar warmtepompen. Bij nieuwbouw combineren we dit met geothermie en opslag via boorgattechnologie.	

*Zie 'Onze doelstellingen en KPI's'

1

Onze doelstellingen en KPI's (E1-4)

Gerichte reductie en dalende intensiteit

In 2017 werd voor de scope 1, 2 en 3 (GHG protocol scope 1, 2, 3.3, 3.5, 3.6 en 3.7 marktgebaseerd) broeikasgas-emissies een reductieplan ontwikkeld met als objectief de gemeten uitstoot met minstens 55 % te laten dalen tegen 2030, tegenover dat basisjaar. We lieten ons inspireren door Europa's Fit-For-55 plan, waarin de landen van de Europese Unie zich hebben gecommitteerd om hun netto broeikasgasemissies met minstens 55 % te verminderen tegen 2030. Dit ambitieuze plan maakt deel uit van de bredere Europese Green Deal. Voor onze meting werken we sinds de opstart samen met het onafhankelijk adviesbureau CO2logic (onderdeel van South Pole, één van de grootste aanbieders van klimaatoplossingen wereldwijd).

Ons reductieplan omvat de belangrijkste gebieden binnen onze bedrijfsvoering waar we een directe impact op hebben (zie 'Decarbonisatiehefbomen'). Tot 2021 voerden we onze meting tweejaarlijks uit. Sindsdien doen we dit jaarlijks. In 2021 zagen we een sterke daling door de impact van thuiswerken (wegens de Covid-pandemie), gevolgd door een lichte stijging in 2022, toen er weer met meer regelmaat op kantoor werd gewerkt. In 2025 zien we duidelijk de impact van onze eerdere beleidskeuzes. De doorgedreven elektrificatie van onze vloot (collega's bestelden in 2025 uitsluitend 'full-electric') en de omschakeling van ons hoofdkantoor naar het warmtenet van Antwerpen Zuid, waardoor daar geen gas meer wordt gebruikt, hebben ervoor gezorgd dat we onze doelstelling voor 2030 al in 2025 bereikten. We onderzoeken hoe we deze absolute reductie kunnen verder zetten, rekening houdend met onze verdere personeelsgroei en gesterkt door onze keuzes van de voorbije jaren.

Naast onze gerealiseerde reductie, rapporteren we de intensiteit van onze scope 1 en 2 emissies per collega (op basis van het gemiddeld aantal collega's in 2025). De scope 1 en 2 emissies kunnen worden samengevat als de bedrijfsfaciliteiten (warmte, energie en koeling) en bedrijfsvoertuigen (tanken en laden). Momenteel hebben we geen reductiedoelstellingen gedefinieerd per collega, gegeven de impact van onze personeelsgroei (noemer). Wel stellen we vast dat, ondanks onze sterke personeelsgroei van de voorbije jaren, de GHG-intensiteit blijft dalen. Dit bevestigt dat we de ambities in ons reductieplan overtreffen.

Onze KPI's

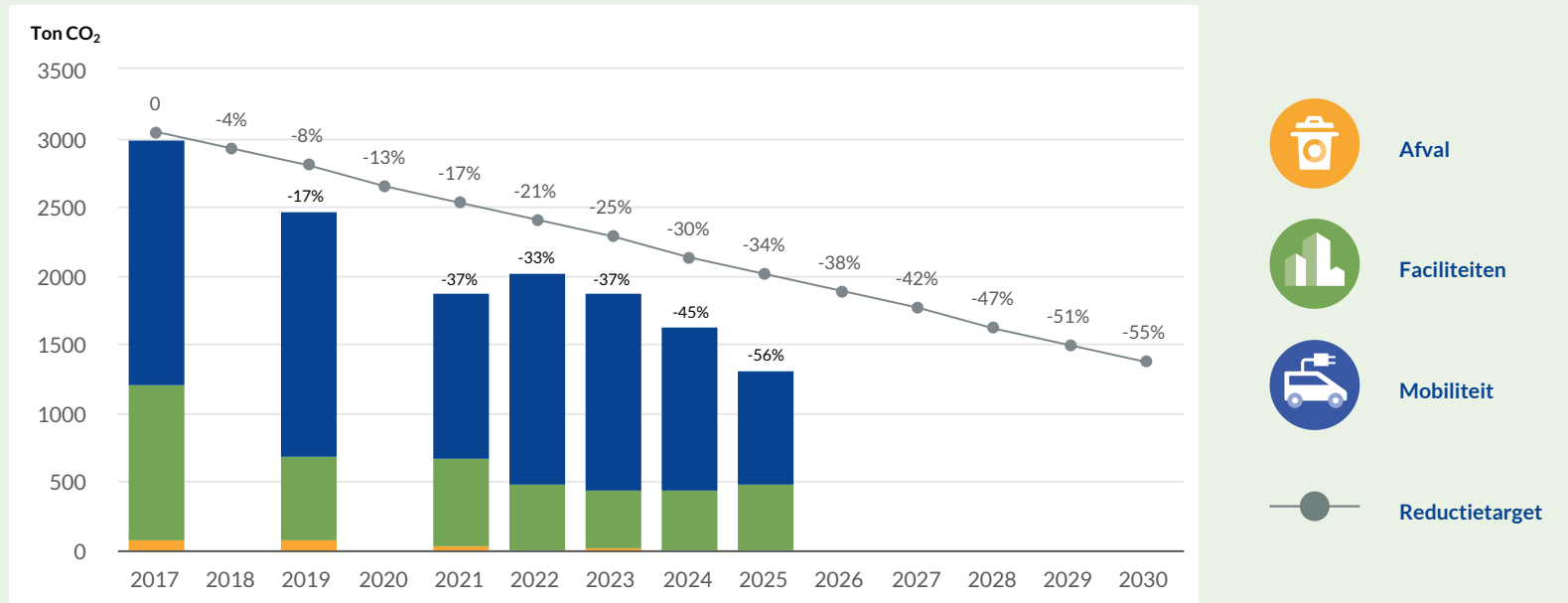
	Doelstelling	2025	2024
Relatieve reductie scope 1, 2*, 3.3, 3.5, 3.6 en 3.7 (t.o.v. 2017)	-55 % tegen 2030	-56 %	-45 %
GHG-intensiteit (in ton CO2 scope 1+2* per collega)	n.v.t.	1,83	2,52

Target Knipperlicht Ambitie

*marktgebaseerd

Voor meer details en overige verplichte ESRS datapunten, zie 'Overige ESRS E1 tabellen', 'Methode en assumpties bij de schatting van de bruto scope 1-, 2-, 3-emissies', 'Methode bij de gefinancierde uitstoot'.

Voortgang CO₂-reductie afval, faciliteiten en mobiliteit



1

EU-taxonomie

De EU-taxonomie bepaalt hoe financiële instellingen rapporteren over activiteiten die bijdragen aan de milieudoelstellingen van de EU. Banken moeten aangeven welk deel van hun activa in aanmerking komt (eligible) en welk deel voldoet aan de technische criteria (alignment). Dit wordt samengevat in de Green Asset Ratio (GAR).

Voor de activiteiten van Bank Van Breda is dit kader maar in zeer beperkte mate relevant. Onze kredietverlening richt zich voornamelijk op zelfstandigen, vrije beroepen en kmo's, die niet onder de rapporteringsplicht vallen. Voor vastgoedfinanciering passen we een conservatieve methodologie toe, in lijn met Belgische sector-interpretaties. Hierdoor is slechts een beperkt deel van onze activa eligible en blijft de alignment praktisch nihil. De GAR heeft dan ook geen impact op onze activiteiten of resultaten.

Vanaf boekjaar 2025 gelden nieuwe rapporteringsvereisten voor alle banken. We passen deze volledig toe en voldoen hiermee aan de regelgeving, maar de praktische impact op onze werking en strategie blijft uitermate gering.

In de overige toelichtingen bij het geïntegreerd jaarverslag zijn de uitgebreide 'EU-taxonomie tabellen' terug te vinden.



ESG-domein - Inspirerende klimaatpak

Pieter-Jan Geeraert - Account manager trainee

Ons nieuwe kantoor in Herent zet een duidelijke stap naar klimaatbewust bouwen

Sinds de eerste plannen op tafel lagen, heb ik uitgekeken naar het moment waarop ons nieuwe kantoor in Herent werkelijkheid zou worden. Nu de werken bijna afgerond zijn en het gebouw langzaam zijn definitieve vorm krijgt, groeit mijn enthousiasme elke keer dat ik er voorbij rijd. Het voelt bijzonder om te weten dat we binnenkort in een plek mogen werken die bewust en toekomstgericht is ontworpen.

Wat mij vooral aanspreekt, is hoe doordacht het geheel is opgebouwd. De warmte en koeling komen rechtstreeks uit de bodem via een efficiënt BEO-veld, waardoor het gebouw volledig zonder fossiele brandstoffen kan functioneren. Binnen gebruiken we overal ledverlichting, en een koelplafond zorgt voor een

aangename temperatuur zonder tocht of luchtblazers. Dat maakt het comfort voor ons als medewerkers echt groter zonder extra energie te vragen.

Ook de dagelijkse werking is slim geregeld. Het gebouwbeheersysteem stemt alles precies af op het verbruik, zonnepanelen ondersteunen onze energievoorziening en zelfs regenwater krijgt een nuttige bestemming. De verschillende verdiepingen zijn zo ingericht dat klanten én medewerkers zich er welkom voelen, met bovenaan een rooftop die uitnodigt tot informele momenten.

Voor mij is dit meer dan een nieuw kantoor. Het is een plek die toont waar we als bank voor willen staan.



Ik ben trots dat ik binnenkort in een gebouw mag werken dat onze klimaatambitie tastbaar maakt, elke dag opnieuw.

Pieter-Jan Geeraert
Account manager trainee

Sociaal

Onze domeinen

Aantrekkelijke werkplek voor talentontwikkeling

2

[Lees meer >](#)

Toekomstbestendige vermogensopbouw van onze klanten

3

[Lees meer >](#)

Informatiebeveiliging en bescherming van privacy

4

[Lees meer >](#)

KPI's in spotlight

Tevreden collega's

**Great Place
To Work**

Tevreden klanten

94%

Toevertrouwd vermogen

€30,2 mld

Aantrekkelijke werkplek voor talentontwikkeling

Tevreden collega's brengen een positieve energie mee naar hun werk, wat onze klanten ook voelen. Daarom bieden wij een kader dat ruimte biedt voor groei en ontwikkeling. Verankering van klanten en tevreden medewerkers gaan voor ons hand in hand. Bank Van Breda voert een sociaal HR-beleid dat erop gericht is om voor elke medewerker uitdagingen te blijven zoeken die aansluiten bij zijn of haar talenten.

Onze aanpak (S1-1/S1-2/S1-3)

Talent en ontwikkeling

Bij Bank Van Breda bieden we elke collega de vrijheid, ruimte en gelijke kansen om zich te ontwikkelen. We zien ontwikkeling als een permanent gebeuren en een noodzaak gedurende de volledige loopbaan. Dit proces steunt op een wederzijdse verantwoordelijkheid van zowel de bank als collega. Vaak hanteren we een individuele benadering om de juiste accenten te kunnen leggen. Het ontwikkelingsproces omvat vorming, training, coaching, meten, bijsturen en verder ontwikkelen, waarbij de evaluatie van de dagelijkse prestaties het eerste meetpunt is.

Continue leren

We bieden verschillende leervormen aan, zoals e-learnings, opleidingen in groep, begeleiding on-the-job, 'communities of practice', stages op een afdeling of kantoor, en zelfstudie via informatie op het intranet of cursussen.

Het algemeen opleidingsplan geldt voor alle medewerkers van Bank Van Breda en wordt geleid door de Learning & Development (L&D) verantwoordelijke. Daarnaast legt de FSMA (Financial Services and Markets Authority) ons een aantal richtlijnen op met betrekking tot kennisvereisten en verplichte bijscholing in het kader van bank-, verzekerings- en kredietbemiddeling. De belangrijkste stakeholders in het hele proces zijn HR, vertegenwoordiging uit

onze Sales Academy, Risk Management, Compliance en de FSMA. Onze opleidingsinitiatieven en bijbehorende informatie zijn beschikbaar voor alle collega's via ons intranet (Wikibreda).

Met onze aanpak tonen we onze toewijding aan de professionele groei en ontwikkeling van onze collega's, en bevorderen we een cultuur van voortdurende verbetering en samenwerking, waardoor we veerkrachtig blijven in de 'war for talent'.

Diversiteit en inclusie

Wij geloven dat diversiteit een bron van kracht is die bijdraagt aan innovatie en creativiteit binnen Bank Van Breda. We bevorderen een werkomgeving waarin iedereen zich veilig en gerespecteerd voelt, en waar verschillende perspectieven en achtergronden worden gewaardeerd. Ons doel is een cultuur te creëren waarin iedereen de kans krijgt om zijn of haar volledige potentieel te bereiken.

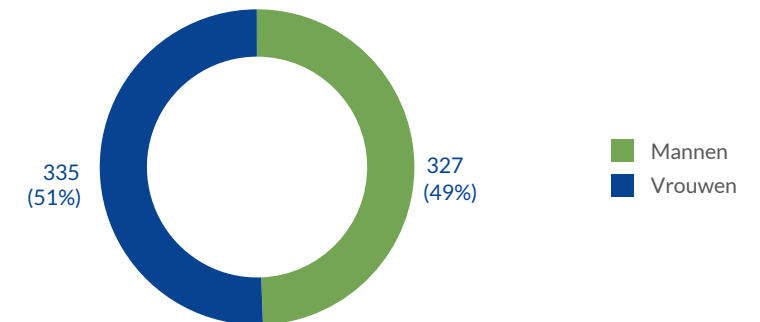
Ons diversiteitscharter zet onze principes met betrekking tot diversiteit en inclusie duidelijk uiteen. Het charter is gericht op het erkennen, waarderen en ondersteunen van elke collega, zonder enige vorm van discriminatie te tolereren. We weren elke vorm van ongelijke behandeling of intimidatie op basis van gender, etniciteit, afkomst, seksuele geaardheid, burgerlijke staat, geloof of levens-beschouwing, of fysieke beperking. We staan open voor alle getalenteerde mensen met een positieve levenshouding en streven naar een inclusief bedrijf.

We zetten ons in voor gelijke kansen bij werving, promotie en ontwikkeling, en zorgen ervoor dat onze beleidslijnen en praktijken vrij zijn van vooroordelen. We bieden trainingen en bewustwordingsprogramma's aan om ervoor te zorgen dat alle collega's zich bewust zijn van het belang van diversiteit en inclusie, en om hen te ondersteunen bij het bevorderen van een respectvolle en ondersteunende werkomgeving.

Het B-You team

Onze interne werkgroep B-You brengt collega's samen om eigen initiatieven te ontwikkelen die bijdragen aan een meer diverse en inclusieve bank. In 2025 organiseerde B-You bijvoorbeeld, in samenwerking met xELLerate, een inspiratiecafé rond psychologische veiligheid. Daarnaast vinden we bij Wo.Men in Finance van Febelfin een waardevol klankbord om ideeën en ervaringen binnen de sector uit te wisselen.

Onze 662 collega's op 31/12/2025 volgens gender



Proces rond engagement

Bank Van Breda zet zich in voor een werkplek waarin collega's zich gehoord en gewaardeerd voelen. Er zijn korte rapportagelijnen naar het Directiecomité (maximaal twee niveaus tussen een directielid en een medewerker), wat zorgt voor directe communicatie en betrokkenheid. Met YOU-Time houden we continu de vinger aan de pols bij onze collega's. We bevorderen feedback en dialoog, wat bijdraagt aan persoonlijke en professionele groei. Ons tweejaarlijkse Great Place To Work®-onderzoek biedt waardevolle inzichten om onze processen en bedrijfscultuur te verbeteren. Daarnaast kan iedereen terecht bij de vertrouwenspersoon voor ondersteuning en advies. Onze ondernemingsraad fungeert als bijkomend klankbord. Deze diverse kanalen helpen ons om een stimulerende en ondersteunende werkomgeving te creëren.

Het YOU-Time gesprek

Bij Bank Van Breda geloven we in de kracht van continue feedback en dialoog. Met YOU-Time hebben we een innovatieve tool ontwikkeld die ons helpt om op een dynamische en betrokken manier met onze collega's in dialoog te gaan. In plaats van één jaarlijks evaluatiegesprek, kiezen we voor regelmatige en betekenisvolle momenten van reflectie en vooruitblik.

Tijdens de YOU-Time gesprekken bespreekt elke collega de volgende thema's met zijn of haar leidinggevende die rechtstreeks of onrechtstreeks impact hebben op jobtevredenheid: motivatie, inzetbaarheid en persoonlijke ontwikkeling. YOU-Time maakt het mogelijk om sneller en vaker de dialoog aan te gaan rond de loopbaan, waardoor medewerkers als architect van hun eigen loopbaan kunnen optreden.

De essentie van YOU-Time is het ondersteunen van een betekenisvolle dialoog tussen collega en leidinggevende. We geloven dat onze collega's het beste weten waar, wanneer en over welk onderwerp ze willen praten. YOU-Time biedt de flexibiliteit om op het juiste moment in gesprek te gaan en samen te werken aan een succesvolle en bevredigende loopbaan.

Tweejaarlijkse Great Place To Work®-onderzoek

Elke 2 jaar doen we mee aan het Great Place To Work®-onderzoek dat in samenwerking met Vlerick Business School wordt uitgevoerd. Dit onderzoek bestaat uit 2 aparte onderdelen. Het eerste onderdeel is de werknemers-bevraging, ook wel de Trust Index genoemd. Hierbij wordt met behulp van een vragenlijst gepolst naar vijf kenmerken van een "Great Place To Work®": geloofwaardigheid, respect, eerlijkheid, trots en kameraadschap. Deze bevraging bepaalt 70% van de totale score. Het tweede onderdeel is de cultuuraudit, een audit van onze bedrijfscultuur en HR-praktijken, gebaseerd op zowel kwalitatieve als kwantitatieve data. Dit onderdeel bepaalt 30% van de totale score. (zie ook 'Integere en ethische organisatie')

De ondernemingsraad

De ondernemingsraad (OR) heeft als doel de belangen van de werknemers binnen een bedrijf te behartigen en te vertegenwoordigen. Onze ondernemingsraad fungeert als een cruciale schakel tussen het Directiecomité en alle collega's. De OR komt maandelijks samen en bestaat uit een personeelsafvaardiging en een werkgeversafvaardiging (directieleden).

Preventie, welzijn en gezondheid

Preventie, welzijn en gezondheid blijven voor ons een prioriteit. Ons preventiebeleid maakt deel uit van onze algemene strategie om een kwaliteitsimago op te bouwen en te versterken: zowel naar klanten toe als intern. We geloven dat dienstverlening van hoge en constante kwaliteit alleen mogelijk is wanneer iedereen zich inzet voor zijn eigen veiligheid en die van collega's, voor gezondheid en welzijn, en voor een nette, milieubewuste werkomgeving.

Elke maand komt het comité voor Preventie op het Werk samen, voorgezeten door onze externe preventieadviseur, om actiepunten te bespreken en preventieve maatregelen door te voeren. Naast dit officiële kanaal zetten we in op leertrajecten rond veerkracht en de inzet van veerkrachtcoaches.

Regelmatige preventieve gezondheidsonderzoeken geven medewerkers de kans om inzicht te krijgen in hun gezondheid en om tijdig maatregelen te nemen. Daarbovenop besteden we bijzondere aandacht aan duurzame re-integratie van collega's die tijdelijk uitgevallen zijn. Dit betekent individuele begeleiding, aangepaste werkvormen en samenwerking met externe partners zoals arbeidsartsen en re-integratiecoaches. Elk traject is maatwerk: samen met de medewerker, en indien relevant ook met het team, werken we een passend plan uit om op een gezonde en haalbare manier terug te keren naar de werkvloer, met oog voor fysiek én mentaal welzijn op lange termijn.

Paritair Comité 310

Bank Van Breda hecht groot belang aan de naleving van de Belgische en Europese normen inzake ons arbeids-reglement en specifiek die van het Paritair Comité 310 (PC310) voor de banksector. Dit comité stelt de collectieve arbeidsovereenkomsten vast die van toepassing zijn op werkgevers en werknemers binnen de bankensector. Onze arbeidsvoorwaarden zijn in lijn met de afspraken binnen PC 310. Dit omvat onder andere bepalingen over loon-barema's, arbeidstijd, overuren, eindejaarspremies en vakantiedagen. Deze voorwaarden gelden voor alle werknemers van Bank Van Breda, ongeacht hun functie of dienstverband.

Het is voor ons vanzelfsprekend dat we mensenrechten respecteren en beschermen. We zijn toegewijd aan het naleven van de hoogste normen van ethisch gedrag en integriteit in al onze activiteiten. Dit betekent dat we de fundamentele rechten en vrijheden van alle medewerkers respecteren. We streven ernaar een werkplek te creëren waarin iedereen met waardigheid en respect wordt behandeld, en waarin onrechtvaardige praktijken geen plaats hebben.



Bij ons maken mensen écht het verschil. Achter de strategie en de cijfers schuilt een verhaal van groeiend talent, sterk leiderschap en hechte samenwerking.

Vic Pourbaix, Chief Commercial Officer

Governance

Op het jaarlijkse Personeelscomité bespreken de leden van het Directiecomité, de HR verantwoordelijke en de HR business partners de diverse onderwerpen rond ons personeelsbeleid. Deze inzichten komen er mede dankzij de waardevolle feedback van de ondernemingsraad, YOU-Time gesprekken, personeels-bevragingen en onderzoek. Voor alle relevante onderwerpen (o.a. verloning, diversiteit & inclusie, talent & ontwikkeling) worden de interne doelstellingen en KPI's besproken. Met deze inzichten worden nieuwe HR-initiatieven gelanceerd om een werkomgeving te creëren die zowel stimulerend als ondersteunend is en blijft voor iedereen. Door onze aanpak jaarlijks te actualiseren, kunnen we beter inspelen op de behoeften en verwachtingen van onze collega's, wat uiteindelijk bijdraagt aan hun retentie, welzijn en professionele groei.

2

Onze acties in 2025 (S1-4)

Nieuwe subafdeling 'L&D'

We evolueren verder van een traditioneel personeelsbeleid naar een proactief HR-beleid, waarbij de employee journey centraal staat. De medewerkersbeleving doorheen de loopbaan vormt de rode draad. In dat kader hebben we binnen HR een nieuwe subafdeling opgericht: Learning & Development (L&D). Deze afdeling richt zich volledig op het ontwikkelen, begeleiden en ondersteunen van onze collega's in hun professionele groei. Met de aanwerving van een Head of L&D bouwen we aan een duidelijke visie en strategie rond leren en ontwikkelen en stimuleren we een sterke leercultuur binnen de organisatie.

Door L&D structureel te verankeren binnen HR kunnen we gericht inspelen op opleidingsbehoeften, loopbaanontwikkeling en strategische talentplanning: een belangrijke stap om collega's alle kansen te geven om zich te ontplooiën. Door ontwikkelingsinitiatieven af te stemmen op onze bedrijfsprioriteiten willen we collega's nog beter ondersteunen om zich te kunnen aanpassen aan veranderende markteisen en zo bij te dragen aan de duurzame groei van onze organisatie.

Inlooptraject voor commercieel talent

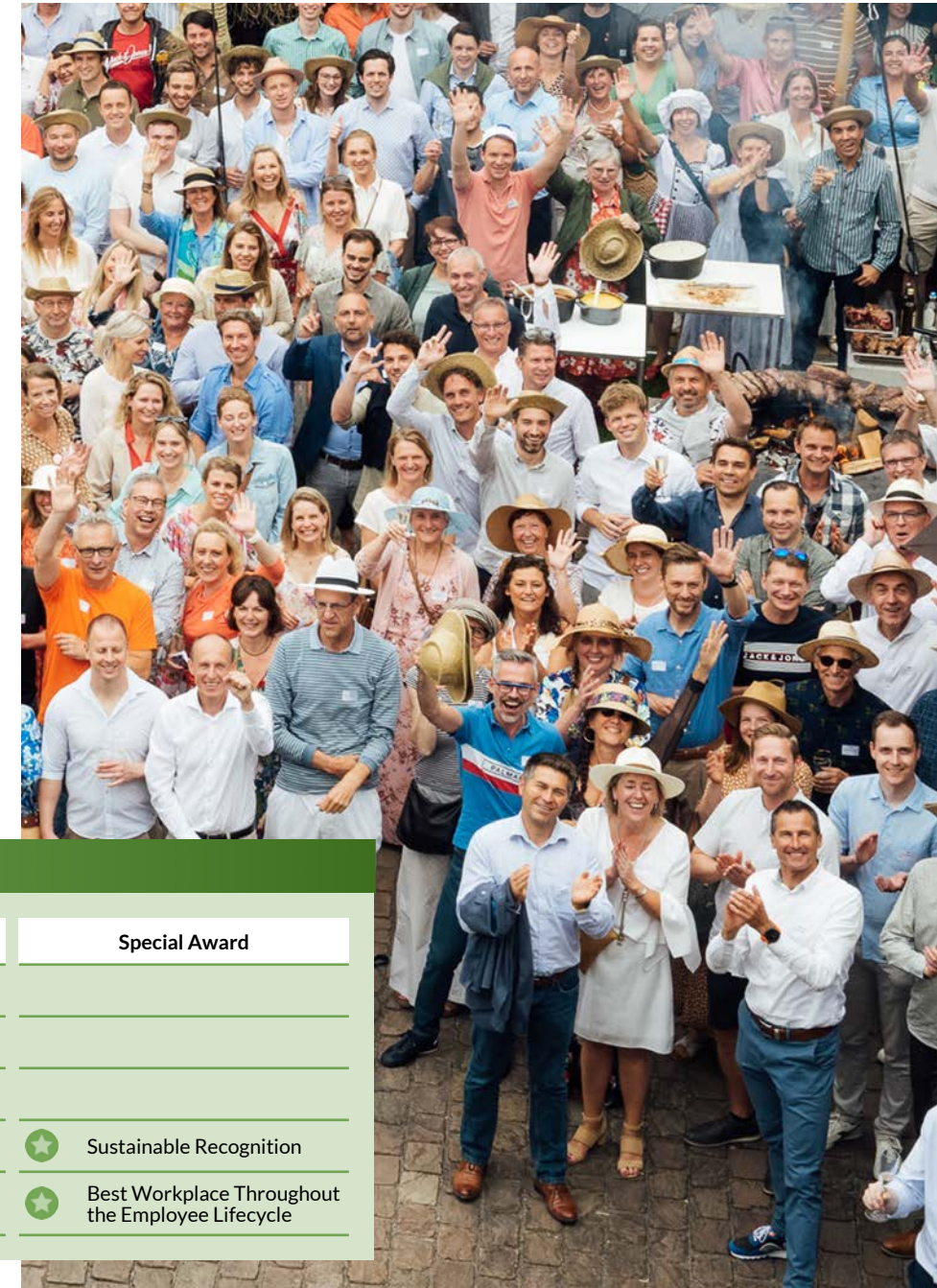
Om ons commercieel groeiplan te ondersteunen, zetten we actief in op het aantrekken van commercieel talent via een op maat gemaakt inlooptraject. In een competitieve arbeidsmarkt, waar de war for talent volop speelt, willen we ons onderscheiden met een traject dat meer biedt dan een klassieke instroom. Het combineert praktijkervaring met intensieve coaching en gerichte ontwikkeling van skills en expertise. Het doel is om talentvolle juniorprofielen niet alleen aan te trekken, maar hen ook te laten groeien richting een succesvolle commerciële loopbaan binnen de bank. Door te investeren in begeleiding en leercultuur creëren we een aantrekkelijk perspectief voor jonge professionals en versterken we onze positie als werkgever die inzet op ontwikkeling en lange termijnrelaties.

Onze doelstellingen en KPI's (S1-13)

Best Workplace®

Bank Van Breda is in maart 2026 uitgeroepen tot Best Workplace® in België door het Great Place To Work®-instituut. We behaalden zilver in de ranking van de grote bedrijven met meer dan 500 werknemers, en daar zijn we bijzonder trots op. Onze grootste troeven zijn onze organisatiecultuur en onze waarden. We beschikken over een uniek en sterk DNA, een toegankelijke directie en sterk geëngageerde medewerkers. Daarnaast besteden we veel aandacht aan welzijn, autonomie en een evenwichtige work-lifebalance. Als kers op de taart wonnen we de Special Award voor "Best Workplace Throughout the Employee Lifecycle", wat betekent dat we als een organisatie in alle fasen van de loopbaan van onze medewerkers een sterke, positieve werkervaring bieden.

De gemiddelde score op alle GPTW-stellingen wordt de Trust-Index genoemd, waarbij een score van 89 % werd behaald. De score op de eindvraag, die peilt naar de algemene tevredenheid, bleef eveneens op topniveau: 94 % van de collega's vindt Bank Van Breda een hele goede werkplek. Onze ambitie is om dit structureel te evalueren en nauwgezet op te volgen, zodat we uitstekende prestaties blijven leveren op de verschillende thema's die uit de Great Place To Work®-bevraging naar voren komen. Zo blijven we ons inzetten om tot de beste werkgevers te behoren, zowel binnen als buiten de financiële sector.



Ons palmares



	Great Place To Work	Best Workplace	Special Award
2018	★ Gecertificeerd		
2020	★ Gecertificeerd	★ Brons	
2022	★ Gecertificeerd	★★★ Goud	
2024	★ Gecertificeerd	★★★ Goud	★ Sustainable Recognition
2026	★ Gecertificeerd	★★ Zilver	★ Best Workplace Throughout the Employee Lifecycle

2

Talent en ontwikkeling

Om onze voortgang op vlak van talent en ontwikkeling te meten, volgen we de KPI's voorgeschreven door de ESRS. We doen dit aan de hand van de volgende datapunten:

- Het % werknemers dat heeft deelgenomen aan YOU-Time gesprekken: regelmatige evaluatiegesprekken van prestaties en loopbaanontwikkeling zorgen voor continue feedback en de ontwikkeling van collega's. Dit leidt tot een hogere tevredenheid, betere prestaties en een duidelijker carrièrepad.
- Het totaal aantal uren opleiding aan collega's: dit geeft een totaalbeeld van de voorziene opleiding van werknemers, wat de algehele competentie van het team verhoogt en innovatie stimuleert. Hierop worden vooralsnog geen doelstellingen bepaald.
- Het gemiddeld aantal uren opleiding per collega en per geslacht: deze KPI's worden berekend op basis van het gemiddelde aantal werknemers in het jaar. Intern worden deze cijfers verder geanalyseerd om te controleren of we voldoen aan de geldende bijscholings-verplichtingen, waarvoor additionele definities en voorwaarden worden toegepast. Anderzijds bieden ze inzicht in de gelijke ontwikkelingskansen voor alle collega's, zodat we eventuele verschillen kunnen analyseren, verklaren of bijsturen waar nodig.

De analyse van het gemiddeld aantal opleidingsuren per collega en per geslacht toont aan dat de cijfers sterk beïnvloed worden door deeltijdswerken en de genderverdeling binnen teams of rollen. De belangrijkste bevindingen zijn:

1. Collega's die deeltijds werken hebben minder beschikbare uren voor trainingen, wat leidt tot een lager gemiddeld aantal opleidingsuren. Wanneer de berekeningen gebaseerd worden op Full-Time Equivalent (FTE) in plaats van het aantal werknemers, halveert het gemeten verschil, wat een nauwkeurigere weergave biedt van de opleidingsinspanningen.

2. Sommige rollen en teams volgen significant meer of minder opleidingen dan het gemiddelde, afhankelijk van de vereisten van de functie. Technische functies vereisen bijvoorbeeld meer opleidingsuren. Hoewel er binnen rollen of teams geen grote verschillen zijn in opleidingsuren per geslacht, beïnvloedt de genderverdeling binnen bepaalde rollen of teams wel het gemiddelde over de hele bank. Teams met een hogere concentratie van een bepaald geslacht kunnen bijdragen aan schijnbare verschillen in opleidingsuren tussen mannen en vrouwen.

Onze KPI's

	Doelstelling	2025	2024
% collega's dat deelgenomen heeft aan YOU-time *	100 %	100 %	100 %
Totaal aantal uren opleiding aan collega's	n.v.t.	31.498	27.983
Gemiddeld aantal uren opleiding per collega	intern, individueel	50	47
<i>per vrouw</i>	n.v.t.	46	42
<i>per man</i>	n.v.t.	54	53

Target
 Knipperlicht
 Ambitie

* met abstractie van langdurig afwezig en werknemers minder dan 1 maand in dienst

Voor de overige verplichte ESRS datapunten, zie 'Overige ESRS S1 tabellen'.

ESG-domein - Aantrekkelijke werkplek voor talentontwikkeling

Valérie Chenot - Expert competentieontwikkeling

Wanneer elke uitdaging een kans wordt

Ik haal veel energie uit leren én uit het delen van kennis. Daarom voelde het meteen juist toen mijn managers mij, na meer dan twintig jaar binnen het commerciële netwerk, voorstelden om een nieuwe rol op te nemen rond leren en ontwikkeling binnen de bank. Het was precies de ruimte waarin ik mij verder kon ontplooiën.

In deze functie vertaal ik de noden van het terrein naar concrete leerervaringen: praktijkgemeenschappen, toolkits, opleidingen... Elke situatie wordt een kans om te experimenteren, bij te leren en samen te groeien.

Vandaag kan ik mijn commerciële ervaring inzetten voor mijn collega's. Ik observeer, luister en ontwikkel leertrajecten die écht aansluiten bij de realiteit van onze klanten en onze beroepen.

Wat mij drijft bij Bank Van Breda? Een DNA en een bedrijfscultuur die iedereen aanmoedigen om talenten en interesses te verkennen, met vertrouwen te experimenteren en initiatief te nemen. Hier is levenslang leren geen abstract begrip, maar een concreet kader, gedragen door de vrijheid om te durven.

Bij Bank Van Breda is competentieontwikkeling geen extraatje, maar een manier van werken. En net daarom draag ik daar elke dag met trots aan bij.



Hier krijg je de ruimte om continu te leren én de vrijheid om te durven.

Valérie Chenot
Expert competentieontwikkeling

Toekomstbestendige vermogensopbouw van onze klanten

Als vermogenspartner genieten wij het vertrouwen van onze klanten waarin we gespecialiseerd zijn: ondernemers en vrije beroepen. Onze begeleiding bij het opbouwen, beheren en beschermen van hun vermogen speelt een belangrijke rol in het waarborgen van het welzijn en de levensstandaard van onze klanten. We bieden hen financiële gemoedsrust en ondersteunen hun welvaart, zodat ze met vertrouwen de toekomst tegemoet kunnen zien. Dat is onze prioriteit.

Onze aanpak (S4-1 / S4-2)

Vermogensopbouw vanuit het totaalplaatje

Bij Bank Van Breda begeleiden we onze klanten vanuit hun totale vermogenssituatie privé en professioneel: het vermogen in hun bedrijven, in financiële beleggingen en in vastgoed. Samen met hun persoonlijke account manager bepalen de klanten wat hun individuele behoeften, prioriteiten, doelen en dromen zijn. Deze unieke aanpak staat bij ons bekend als het 'totaalplaatje'.

We luisteren naar wat onze klanten bezighoudt en welke doelen en dromen ze willen bereiken doorheen hun leven, privé en professioneel. Door hun doelen te integreren in hun persoonlijk financieel traject, helpen we hen om vermogen op te bouwen en het te beschermen op lange termijn.

De beroepsactiviteit als motor voor vermogensopbouw

Bank Van Breda richt zich uitsluitend tot ondernemers en vrije beroepen. Wat hen kenmerkt, is dat zij zelf verantwoordelijk zijn voor hun pensioen, aangezien het zelfstandigenpensioen van de overheid vaak onvoldoende is. Daarnaast vormen financiële beleggingen slechts een deel van hun totale vermogen. Om onze klanten effectief te begeleiden bij het opbouwen van hun vermogen, is het essentieel om uit te gaan van hun volledige situatie (het

'totaalplaatje'): het financieel vermogen, vastgoed en het bedrijf of de beroepspraktijk. Deze laatste vormt vaak de belangrijkste vermogenscomponent voor onze professioneel actieve klanten, maar het is riskant om volledig afhankelijk te zijn van deze bron voor hun pensioen. Daarom adviseren we onze klanten om hun privévermogen planmatig op te bouwen.

We ondersteunen ondernemers en vrije beroepen bij het opbouwen van een kapitaal dat hen in staat stelt om comfortabel te leven, ook wanneer ze stoppen met werken en om hun plannen en dromen te financieren. Wat met veel inspanningen, soms over meerdere generaties heen, is opgebouwd, verdient de beste bescherming, afgestemd op ieders doelstellingen en risicoprofiel. Met een voorzichtige en doordachte aanpak voor het volledige vermogen, zowel privé als professioneel, streven we naar consistente resultaten zonder al te grote schommelingen. Zo zorgen we ervoor dat de financiële toekomst van de klant veilig en stabiel is, zodat er meer tijd en ruimte is om zich te richten op wat echt belangrijk is in zijn of haar leven. We begrijpen dat elke situatie uniek is en stemmen onze aanpak af op ieders specifieke behoeften en doelen.

Onze klanten ontzorgen bij het maken van de juiste financiële keuzes

Bij Bank Van Breda stellen we in overleg met onze klanten een gespreide portefeuille samen voor hun roerend vermogen. Deze portefeuille bestaat uit een cashbuffer, een deel met focus op maximale kapitaalbescherming en een deel gericht op rendement. Dit zorgt ervoor dat de portefeuille beter beschermd wordt gedurende het levenslange traject van de klant en bij veranderingen in de macro-economische context.

We raden geen beleggingsproducten aan zonder dat de klant een adviesproces heeft doorlopen, gebaseerd op zijn of haar persoonlijke financiële situatie en voorkeuren, inclusief zijn of haar voorkeuren met betrekking tot duurzaamheid. Vermogensopbouw gebeurt het best via de systematiek van planmatig beleggen. Beleggingsplannen creëren een automatisme dat veel klanten ontzorgt. Daarbij bieden we de zekerheid dat

beleggingen op de financiële markten een professionele spreiding en gegarandeerde patrimoniale opvolging genieten. Wie zijn actieve loopbaan beëindigt, willen we kunnen ontzorgen met een rentenierstraject dat zich vertaalt in een periodiek inkomen, hun leven lang.

Kredietverlening als hefboom voor het vermogen

Gezonde kredietverlening ondersteunt ondernemers en vrije beroepen bij het realiseren van hun doelen en dromen, het uitbreiden van hun zaak, praktijk of kantoor, of bij het investeren in vastgoed voor eigen gebruik of als belegging. We vermijden overmatige kredietverlening en hanteren een conservatieve benadering. De terugbetalingscapaciteit van de klant, zijn professionele bekwaamheid en het vermogen om zelf vermogen op te bouwen, staan centraal. Met verantwoorde kredietverlening kan de klant zijn activiteit uitbreiden en nieuwe kansen benutten zonder onnodige financiële risico's te lopen. Onze experts staan klaar om de klant persoonlijk te begeleiden bij elke stap van de kredietaanvraag en het beheer, tot de afbetaling van hun krediet. We bouwen aan een duurzame relatie met de klant, waarbij zijn financiële gezondheid en succes voorop staan. (zie 'Verantwoorde kredietverlening').

Vastgoed als aanvulling op de financiële portefeuille

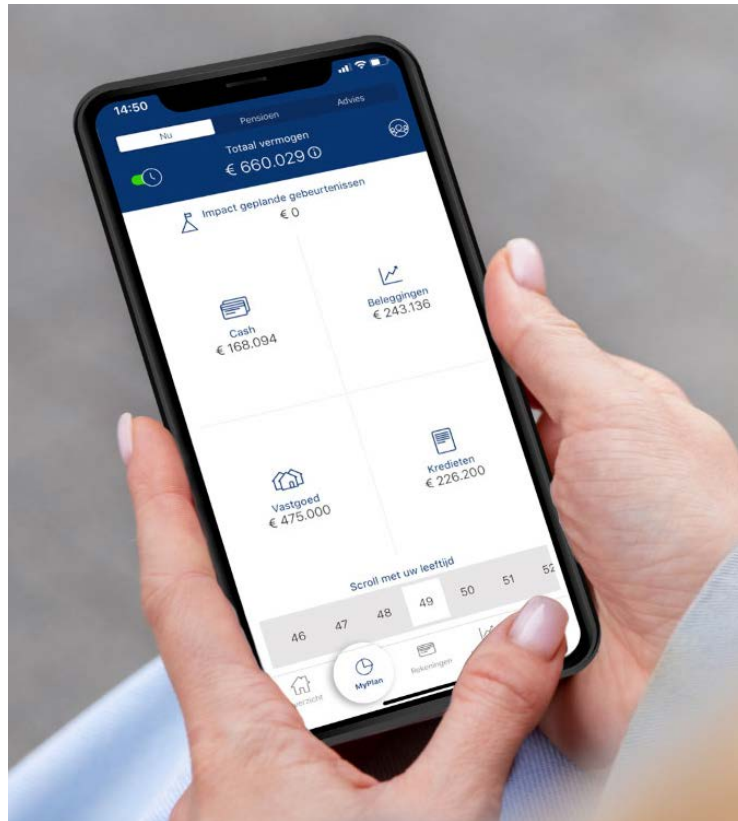
Wonen, werken, verhuren of genieten. Wie vastgoed aankoopt, heeft een doel voor ogen. Vastgoed kan ook een mooie aanvulling zijn binnen de bestaande vermogensportefeuille. Bij Bank Van Breda begeleiden we klanten bij vastgoedinvesteringen, zowel privé als via een vennootschap. We helpen bij de keuze tussen privé of vennootschap, adviseren over de juiste balans tussen eigen middelen en bankkrediet, en tonen hoe de vennootschap optimaal kan worden ingezet als inkomstenbron. Voor strategisch en geïntegreerd vastgoedadvies kunnen klanten bovendien rekenen op Partalis, onze joint venture met Dewaele Vastgoedgroep. Daarnaast biedt Bank Van Breda advies over fiscale voordelen en successie-planning. Hiermee gaan we voor weloverwogen keuzes met oog voor de lange termijn.

3

MyPlan: meer dan een app

Sinds 2023 bieden we VanBredaOnline-klienten rechtstreeks inzicht in hun totaal vermogen via MyPlan. De klant kan zelf in kaart brengen hoe hij of zij er financieel voor staat, zowel professioneel als privé. Dankzij MyPlan heeft de klant altijd het volledige overzicht van het vermogen bij de hand.

Met MyPlan zetten we volop in op connectie, zowel in persoonlijk als in digitaal contact. De tool biedt een visuele en overzichtelijke weergave van de persoonlijke vermogenssituatie, nu en later. Het concept combineert digitale functionaliteit met persoonlijke begeleiding door onze account managers en adviseurs. Zo versterken we de dialoog tussen klant en bank en dragen we bij tot beter geïnformeerde beslissingen. Deze hybride aanpak sluit aan bij onze ambitie om klanten niet alleen producten, maar ook strategische ondersteuning te bieden in hun vermogensplanning.



Governance

De operationalisering van onze aanpak rond toekomstbestendige vermogensopbouw gebeurt door middel van een nauwe samenwerking tussen verschillende afdelingen: Cliëntenrelaties, Marketing & communicatie, Kredietonderzoek, Beleggingen, Compliance en IT.

Deze aanpak helpt onze account managers om commerciële gesprekken meer vanuit het klantenperspectief te voeren. Door op een persoonlijke manier de klant grondig te bevragen, proberen we te ontdekken wat er onder de oppervlakte speelt. Zo kunnen we beter inspelen op de verschillende noden en doelen van onze klanten, met toekomstbestendige vermogensopbouw als overkoepelende doelstelling. Het concept 'totaalplaatje' wordt verankerd bij account managers aan de hand van interne opleidingen, inspirerende casestudies en de integratie in klantgesprekken.

Proces rond engagement

Klantentevredenheid

Bij Bank Van Breda meten we de tevredenheid en getrouwheid van onze klanten jaarlijks via de Net Promoter Score (NPS). De NPS meetindicator is gebaseerd op het boek 'The Ultimate Question' van Fred Reichheld. De kernboodschap van Reichheld is dat 'tevredenheid' op zich weinig zegt over de toekomst, terwijl 'aanbevelen' een betere indicatie geeft van toekomstige loyaliteit en groei.

Jaarlijks bevragen we onze klanten, ondernemers en vrije beroepen, éénmaal via e-mail over hun tevredenheid met onze bank. We stellen twee eenvoudige vragen: "In welke mate zou u Bank Van Breda aanraden aan andere vrije beroepen/ondernemers?" en "Waarom geeft u deze score?" Klanten geven een score van 0 tot 10, waarbij 0 staat voor 'helemaal niet' en 10 voor 'zeker wel'. Daarnaast krijgen klanten de mogelijkheid om hun score toe te lichten, wat ons waardevolle feedback oplevert. Het doel van deze bevraging is om inzicht te krijgen in de evolutie van de klantentevredenheid. De resultaten dienen als benchmark ten opzichte van onze concurrenten en zijn een belangrijke indicator voor de toekomstige groeimogelijkheden van Bank Van Breda. We moedigen onze klanten aan om open te communiceren over hun verwachtingen en wensen, zodat we onze dienstverlening continu kunnen verbeteren.

De operationele verantwoordelijkheid voor deze klantenbevraging ligt bij het Customer Intelligence Office, in samenwerking met de afdeling cliëntenrelaties en de adviseur cliëntentevredenheid. Deze afdeling zorgt ervoor dat de resultaten van de bevragingen worden geïntegreerd in onze strategische beslissingen en dagelijkse operaties.

Gespecialiseerde, persoonlijk en proactieve aanpak

Elke klant uit onze doelgroep heeft een persoonlijke account manager die gespecialiseerd is in zijn of haar leefwereld. Tijdens hun gesprekken met klanten verzamelen account managers proactief feedback. Door onze persoonlijke aanpak brengen zij in de voorste lijn de noden en behoeften van klanten in kaart. Deze persoonlijke benadering stelt ons in staat om gerichte en effectieve oplossingen te bieden.

Account managers worden aangemoedigd om eventuele klachten of incidenten die zich voordoen, te registreren bij de adviseur cliëntentevredenheid. Deze registratie helpt ons om een goed beeld te krijgen van de klanttevredenheid en stelt ons in staat om snel en adequaat te reageren op eventuele problemen. Zo kunnen we continu onze dienstverlening verbeteren. We engageren ons om op klachten snel te reageren. In eerste instantie is dit de rol van de account manager die onmiddellijk zijn verantwoordelijkheid opneemt. Onze specialist klachtenbehandeling garandeert een tweede opinie indien iemand niet tevreden is met de voorgestelde oplossing. Zij bemiddelt en kan onafhankelijk oordelen. Structurele problemen en suggesties rapporteert zij rechtstreeks aan het Directiecomité. Dat zorgt voor een continu verbeteringsproces.

De klant kan zich rechtstreeks tot ons richten of het initiatief kan ook van een kantoor, een afdeling of een medewerker komen. De adviseur cliëntentevredenheid is gebonden door het bankgeheim en behandelt persoonlijke en financiële gegevens steeds vertrouwelijk. Deze diverse kanalen stellen ons in staat om verbeterpunten te inventariseren en prioriteiten te stellen voor de korte, middellange en lange termijn wat betreft onze aanpak en impact. We beoordelen de effectiviteit van onze klantenbevragingen door de NPS-resultaten te analyseren en te vergelijken met voorgaande jaren alsook met de scores van onze concurrenten. Daarnaast evalueren we de inhoudelijke feedback van klanten om verbeterpunten te identificeren en onze strategie verder te verfijnen.

Onze acties in 2025 (S4-4)

De lancering van joint venture Partalis

Begin 2025 werd Partalis opgericht als joint venture tussen Bank Van Breda en Dewaele Vastgoedgroep. Deze nieuwe entiteit biedt strategisch vastgoedadvies aan ondernemers en vrije beroepen, met een focus op patrimoniumopbouw, audits en de verkoop van patrimoniumvennootschappen.

Partalis werkt volledig onafhankelijk en combineert financiële en vastgoedexpertise in één geïntegreerde aanpak. Voor onze klanten vormt vastgoed vaak een essentieel onderdeel van hun vermogen. Naast toekomstbestendig vastgoedadvies in het kader van kredietverlening ondersteunen we hen via Partalis nu ook bij strategische keuzes rond patrimoniumbeheer en -optimalisatie. Met deze samenwerking versterken we onze rol als vermogenspartner en bieden we oplossingen die verder gaan dan het klassieke bankaanbod.

Campagne: “De invloed van emoties op uw beleggingsportefeuille”

Tussen midden september en midden november 2025 lanceerden we een nieuwe campagne onder het thema ‘Gespreide portefeuille’. De campagne focust op de invloed van emoties op beleggingsbeslissingen, met als doel klanten en prospecten bewust te maken van hoe gevoelens zoals angst of euforie hun financiële keuzes kunnen beïnvloeden. Door inzicht te bieden in deze emotionele dynamiek en het belang van een rationele aanpak te benadrukken, willen we bijdragen aan het opbouwen van een beleggingsportefeuille die rust en vertrouwen uitstraalt. De boodschap werd breed en toegankelijk verspreid via een mix van interviews, talking heads, een informatiebrochure en klantgetuigenissen, ondersteund door een gerichte digitale strategie.

Onze doelstellingen en KPI's (S4-5)

Tevreden klanten en duurzame groei

Voor het meten van progressie hanteert de bank verschillende interne kwalitatieve en kwantitatieve maatstaven. Deze worden samengevat in onze belangrijkste KPI's voor het domein ‘Toekomstbestendige vermogensopbouw’.

- Het % tevreden klanten: dit percentage is cruciaal voor ons omdat het helpt te begrijpen of we aan de behoeften en verwachtingen van onze klanten voldoen. Een hoog percentage tevreden klanten betekent dat onze producten en diensten goed worden ontvangen, wat kan leiden tot een hogere klantretentie, positieve mond-tot-mondreclame en een verbeterde reputatie. We berekenen dit percentage ieder kwartaal, aan de hand van onze NPS-bevraging. Het weerspiegelt het % klanten die een score hebben gegeven die hoger of gelijk is aan 7 op 10. De gerapporteerde doelstelling fungeert als knipperlicht binnen onze risicoanalyses.

- De Net Promoter Score (NPS): de NPS is een waardevolle KPI die inzicht biedt in onze relatie met klanten. Een hoge NPS-score duidt op sterke klantloyaliteit en een grotere kans op organische groei door aanbevelingen van tevreden klanten. De NPS wordt berekend door het percentage klanten dat een score van 9 of 10 op 10 geeft (de "promoters") te verminderen met het percentage klanten dat een score van 0 tot 6 geeft (de "detractors"). Klanten die een score van 7 of 8 geven (de "passives") hebben geen impact op de NPS. Onze gerapporteerde doelstelling fungeert als knipperlicht binnen onze risicoanalyses.
- Het toevertrouwd vermogen: dit is het totaalbedrag van de financiële activa die klanten aan ons hebben toevertrouwd voor beheer en investering. Het toont onze marktpositie en bewijst het vertrouwen dat klanten in onze bank hebben. Evoluties in het toevertrouwde vermogen kunnen onze prestaties en/of het succes van onze aanpak weerspiegelen. Een stijging kan wijzen op een groeiend klantenbestand en toenemend vertrouwen in onze beleggingsstrategieën en diensten. De geformuleerde doelstelling weerspiegelt onze ambitie en gaat uit van een positief beursklimaat.

Onze KPI's			
	Doelstelling	2025	2024
% tevreden klanten	 > 88 %	94 %	92 %
Net Promotor Score (0-100)	 > 50	66	60
Toevertrouwd vermogen (in miljard euro)	 40 tegen 2030	30,2	27,7

 Target
  Knipperlicht
  Ambitie

ESG-domein - Toekomstbestendige Vermogensopbouw

Veerle Cajot - Senior account manager ondernemers

Toekomstbestendige vermogensopbouw begint met rust en inzicht

Wat mij in mijn werk als account manager telkens opnieuw raakt, is hoe essentieel het is om eerst echt te luisteren naar de klant, elke dag opnieuw. Zo vroeg een relatief nieuwe klant bij onze bank mij onlangs: *“Hoe kan ik mijn huidige levensstijl behouden, vandaag én in de toekomst?”* Vooraleer ik daarop kon antwoorden, en zonder enige veronderstelling te maken, heb ik haar eerst gevraagd naar haar noden, haar verwachtingen en haar persoonlijk profiel.

Deze klant heeft nog ongeveer vijftien jaar carrière voor de boeg en dus tijd om verder vermogen op te bouwen. Via het Persoonlijk Financieel Traject hebben we haar volledige situatie in kaart gebracht: haar doelen voor zichzelf, maar ook haar wensen richting haar kinderen. Dat gaf meteen helderheid en gemoedsrust.

We kozen samen voor een defensieve aanpak die volledig aansluit bij haar voorkeuren. Maximaal rendement is geen doel op zich; comfort en stabiliteit wel.

Toen ze recent een schenking ontving, konden we opnieuw rationeel en rustig kijken. Haar plan bleek stevig te staan. Die extra middelen konden dus los daarvan worden ingevuld, met ruimte voor toekomstige ondersteuning van haar kinderen, zonder haar eigen zekerheid aan te tasten.

Zo bouwen we stap voor stap aan een toekomst-bestendig vermogen, vertrekkend vanuit de klant en haar verhaal. Dat is voor mij de essentie van mijn rol.



***Alles begint bij luisteren:
de noden van de klant zijn ons
kompas.***

Veerle Cajot
Senior account manager ondernemers

Robuuste governance rond informatiebeveiliging en bescherming van privacy

In een wereld waar cybercrime en phishing steeds grotere bedreigingen vormen, is het beschermen van persoonlijke gegevens en het respecteren van privacy belangrijker dan ooit. Bij Bank Van Breda begrijpen we dat onze klanten en collega's hoge verwachtingen hebben als het gaat om de veiligheid van hun informatie en online bankieren. Daarom streven we naar continu investeren, leren en verbeteren op het vlak van informatiebeveiliging en het beschermen van privacy.

Onze aanpak (S4-1)

Internationale security standaarden

Bij Bank Van Breda hechten we veel belang aan informatiebeveiliging en privacy. Ons Information Security Management System (ISMS) beleid is volledig gebaseerd op internationale standaarden. Deze stellen duidelijke verwachtingen voor het inrichten, implementeren, onderhouden en continu verbeteren van een managementsysteem voor informatiebeveiliging binnen onze organisatie. Dit is cruciaal voor het waarborgen van de vertrouwelijkheid, integriteit en beschikbaarheid van informatie. Daarnaast richt het beleid zich op het beoordelen en behandelen van informatiebeveiligings-risico's, specifiek afgestemd op de bank.

Digitale veerkracht

Informatiebeveiliging vormt een belangrijke pijler binnen onze bedrijfsstrategie. Het informatiebeveiligingsbeleid schetst algemene doelstellingen en principes, aangevuld met richtinggevende statements en maatregelen. Deze basis vertalen we zorgvuldig naar specifieke beleidskaders en procedures die in lijn liggen met het overkoepelende beleid.

De vereisten van de Europese Digital Operational Resilience Act (DORA), die sinds januari 2025 van toepassing is, bieden hierbij een belangrijk regulatorisch kader ter ondersteuning van onze aanpak rond digitale weerbaarheid.

Veilig betalingsverkeer

Ondernemers en vrije beroepen hebben specifieke behoeften: ze verwachten veilig en snel betalingsverkeer dat steeds beschikbaar is. We hebben diverse maatregelen en systemen geïmplementeerd om de veiligheid van transacties te waarborgen. Onze online bankomgeving, VanBredaOnline, is uitgerust met geavanceerde beveiligingsprotocollen. We vragen nooit om gevoelige informatie zoals PIN-codes of wachtwoorden via e-mail, telefoon, sms of brief. Dit helpt om phishing en andere vormen van fraude te voorkomen.

Bescherming van privacy

Ons privacybeleid legt duidelijk vast hoe wij persoonsgegevens verwerken en welke verantwoordelijkheden hierbij horen. Dit beleid beschrijft de maatregelen die wij nemen om te waarborgen en aan te tonen dat de verwerking van persoonsgegevens in overeenstemming is met de Algemene verordening gegevensbescherming (AVG). Daarnaast wordt de governance rondom privacy beschreven, inclusief de aanstelling van een Data Protection Officer (DPO) en de omschrijving van zijn taken en verantwoordelijkheden.

Governance

Onze aanpak blijft actueel dankzij twee strategische drijfveren: we volgen nauwgezet evoluties in wet- en regelgeving om compliance na te streven en benchmarken onze processen tegen toonaangevende industry best practices. Zo ambiëren we een governance die niet alleen robuust is, maar ook toekomstgericht en in lijn met de hoogste standaarden.

De operationele afdelingen nemen hierin de eerste verantwoordelijkheid: ze identificeren, beoordelen en mitigeren risico's met risicobeperkende maatregelen, volgen deze zelf op en zorgen voor tijdige en kwalitatieve implementatie ervan. Risico's worden regelmatig gehervalueerd, zowel operationeel als bij wijzigingen in producten of processen.

De tweede lijn, bestaande uit Information Security, Risk Management en Compliance, bewaakt de kwaliteit van het risicobeheer en ondersteunt door te sensibiliseren, adviseren en controleren. Information Security opereert volledig onafhankelijk van Informatica en andere operationele afdelingen en neemt geen operationele beslissingen. Interne Audit vormt de derde lijn en biedt een onafhankelijke toetsing die redelijke zekerheid geeft over de effectiviteit van interne controles, inclusief die van de tweede lijn (meer informatie onder 'Hoe we risico's beheren').

Deze governance wordt verder versterkt door formele rapporteringslijnen richting het Directiecomité en het Risico- en compliancecomité, waarbinnen onze aanpak en controles actief worden onderworpen aan een kritische reflectie. Daarnaast oefenen ook de Nationale Bank van België en de FSMA (Financial Services and Markets Authority) belangrijke toezichthoudende rollen uit: Belgische banken worden regelmatig getoetst en uitgedaagd op het vlak van onder meer security en privacy, wat bijdraagt aan een voortdurende versterking van onze controleomgeving.

Onze acties in 2025 (S4-2 / S4-4)

Structurele samenwerking met Delen Private Bank

In 2025 hebben we onze samenwerking met onze zusterbank Delen Private Bank rond informatiebeveiliging verder verankerd. Deze samenwerking met onze zusterbank omvat zowel de operationele eerste lijn als de strategische tweede lijn. Door regelmatige overlegmomenten stemmen we onze aanpak op elkaar af en wisselen we inzichten uit over cruciale thema's zoals de implementatie van DORA en het gebruik van het NIST Cybersecurity Framework.

Het NIST Cybersecurity Framework, wereldwijd erkend en ontwikkeld door het National Institute of Standards and Technology (NIST), biedt een gestructureerde methode om cybersecurityrisico's te beheren en te verminderen. Het framework creëert een gemeenschappelijke taal en systematiek om cybersecurity te integreren in bedrijfsprocessen en wordt, hoewel oorspronkelijk bedoeld voor kritieke infrastructuren, vandaag toegepast in diverse sectoren. In de eerste jaarhelft van 2025 is onze maturiteitsscore binnen het NIST-framework opnieuw geëvalueerd en positief geëvolueerd. Deze score weerspiegelt de vooruitgang die we boeken in het versterken van onze beveiligingsprocessen en -structuren. De evaluatie bevestigt dat onze inspanningen rond risicobeheersing, detectie en respons vruchten afwerpen, en vormt een solide basis voor verdere optimalisatie.

Deze gezamenlijke inspanningen met Delen Private Bank zorgen niet alleen voor een betere onderlinge afstemming, maar dragen ook bij aan een robuuste en betrouwbare dienstverlening voor onze klanten: belangrijke elementen voor het vertrouwen in beide organisaties.

“U verdient meer veiligheid. Laat u niet vangen.”

We willen dat onze klanten zich beschermd en gerust voelen in een steeds digitalere wereld. Daarom zetten we in op campagnes rond digitale fraude en phishing, met gerichte sensibiliseringsacties via diverse kanalen, o.a.:

- Febelfin-flyer: een mailing naar alle klanten met een flyer van Febelfin (de Belgische federatie van de financiële sector) over fraudepreventie, inclusief contactgegevens van alle Belgische banken.

- Phishingpreventie: via VanBredaOnline verwezen we naar een brochure van Safeonweb met tips om phishing te vermijden, onder de duidelijke boodschap: “U verdient meer veiligheid. Laat u niet vangen.”
- Vakantietips: een mailing met vijf praktische tips voor een zorgeloze vakantie, met bijzondere aandacht voor veilig kaartgebruik.

Ook onze collega's sensibiliseren we regelmatig. Voor collega's is het cruciaal om deze kennis te hebben om de veiligheid van bedrijfsinformatie te waarborgen en om te voorkomen dat ze per ongeluk toegang geven tot interne systemen aan kwaadwilligen.

Met deze initiatieven vergroten we het bewustzijn van onze klanten en collega's rond digitale risico's en geven we hen praktische handvatten om zich beter te beschermen. Zo dragen we bij aan een veiligere digitale omgeving. Zie ook 'Proces rond engagement' voor onze algemene aanpak rond dialoog met onze klanten.



In een complexe omgeving leggen we bewust het accent op duidelijke kaders, transparante processen en een risicocultuur waarin waakzaamheid vanzelfsprekend is.

Tom Franck, Chief Risk Officer

Onze doelstellingen en KPI's (S4-5)

Het belang van sensibilisering

Door bewustzijn te creëren rond digitale fraude en phishing, kunnen zowel klanten als medewerkers beter voorbereid zijn op mogelijke bedreigingen en kunnen ze bijdragen aan een veiligere digitale omgeving. Dit bewustzijn is een essentieel onderdeel van een breder informatiebeveiligingsbeleid dat erop gericht is om de integriteit, vertrouwelijkheid en beschikbaarheid van informatie te beschermen.

Om evidente redenen geven we geen informatie over andere belangrijke KPI's, KRI's en doelstellingen rond informatiebeveiliging in ons jaarverslag. Vanwege de gevoelige aard van deze informatie worden de KPI's en KRI's alleen intern gerapporteerd en besproken binnen de uitvoerende en besturende comités.

Onze KPI's

	Doelstelling	2025	2024
Aantal sensibiliseringscampagnes richting klanten	 > 6	7	9

 Target
  Knipperlicht
  Ambitie

ESG-domein - Informatiebeveiliging en bescherming van privacy

Tim Van Baelen - IT Security & GRC manager

Samen cyberveilig: technologie én mensen maken samen het verschil

Als IT Manager voor Security & GRC voel ik elke dag de verantwoordelijkheid om onze klanten en collega's te beschermen tegen digitale bedreigingen. Cybercrime en phishing evolueren razendsnel, en daarom moeten wij dat ook doen.

Mijn werk draait om drie pijlers: mensen, processen en technologie. Enerzijds investeren we in geavanceerde systemen en processen, bijvoorbeeld monitoring en penetratietesten, om kwetsbaarheden op te sporen en te verhelpen. Anderzijds zorgen we ervoor dat iedereen binnen de bank, van de helpdesk tot het directiecomité, goed geïnformeerd is. Onze cultuur rond informatiebeveiliging en privacy zijn daarbij cruciaal. Ze maken van cybersecurity geen IT-thema, maar een gedeelde verantwoordelijkheid.

Ik ben trots op deze cultuur die we samen creëren: een omgeving waarin veiligheid en vertrouwen hand in hand gaan. Voor mij is dat de essentie van onze missie: klanten een betrouwbare partner bieden, vandaag én morgen.



Cyberveiligheid is geen éénmalige inspanning, maar een continu proces van leren, testen en verbeteren.

Tim Van Baelen
IT Security & GRC manager

Governance

Onze domeinen

Integere en ethische organisatie

5

[Lees meer >](#)

Veilige haven

6

[Lees meer >](#)

Verantwoorde kredietverlening

7

[Lees meer >](#)

Verantwoorde beleggingen

8

[Lees meer >](#)

KPI's in spotlight

Hefboomratio
(wettelijk minimum 3%)

8,9%

Kernkapitaalratio
(CET1)

20,1%

Non performing loans ratio
(NPL-ratio)

0,8%

Een inherent integere en ethische organisatie

Een sterke bedrijfscultuur bevordert integriteit, samenwerking en innovatie. Goed bestuur draagt zowel intern als extern bij aan het opbouwen van vertrouwen bij onze medewerkers, onze klanten, partners en toezichthouders. Bank Van Breda heeft door de jaren heen een sterke reputatie opgebouwd, mede dankzij de inzet van onze collega's om hoge deontologische en ethische standaarden na te leven. Onze waarden vormen de kern van ons handelen. Daarnaast blijven we ons inzetten voor onze maatschappelijke rol in de strijd tegen witwassen, corruptie en fraude.

Onze aanpak (G1-1)

Integriteit staat bij ons centraal

Bij Bank Van Breda staat integriteit centraal, zoals vastgelegd in het integriteitsbeleid. Onder "integriteit" verstaan we dat de hele organisatie zich verbindt om te handelen volgens algemeen gangbare standaarden, normen en waarden, met inachtneming van alle toepasselijke regelgeving, ook zonder dat daar controle of toezicht op zou worden verricht. Dit integriteitsbeleid herneemt de strategische doelstellingen, ondernemingswaarden en richtlijnen aangaande integriteit die gelden voor heel de bank.

Eerlijkheid, verantwoordelijkheid en enthousiasme

Eerlijkheid, verantwoordelijkheid en enthousiasme vormen de kernwaarden van onze sterke bedrijfscultuur. De bank doet op regelmatige basis een cultuur- en waardenonderzoek om te evalueren hoe de bedrijfscultuur evolueert doorheen de jaren. Hiermee meten we de gezondheid en kracht van onze bedrijfscultuur. Dit wordt bepaald door de overeenkomsten tussen persoonlijke en professionele waarden, de overeenkomsten tussen huidige en toekomstige organisatiewaarden, de mate waarin negatieve waarden worden gekozen en het evenwicht tussen de verschillende niveaus.

Integer bankieren en professionele cultuur

We streven naar integer bankieren en behandelen onze klanten eerlijk en professioneel. Daarnaast dragen we loyaliteit hoog in het vaandel. We willen de behoeften en wensen van onze klanten goed begrijpen en ten volle erkennen. Samenwerken als team en het belang van de hele organisatie en onze klanten laten primeren zijn belangrijk voor ons.

Als werkgever bieden we autonomie, ruimte en gelijke kansen om te blijven leren en ons maximaal te ontwikkelen. We combineren een pragmatische aanpak met collegialiteit en plezier. Waardering voor professionalisme, expertise en inzet zijn belangrijk voor ons. We zien elke collega als architect van zijn of haar eigen loopbaan. Deze waarden passen we consequent toe in de verschillende afdelingen van onze bank.

Ondersteunende beleidskaders

Het integriteitsbeleid wordt ondersteund door diverse beleidskaders, procedures en tweedelijnscontroles uitgevoerd door de compliancefunctie. Alle medewerkers worden geacht deze richtlijnen strikt na te leven. Daarnaast voorziet de compliancefunctie op regelmatige basis training en bewustwording om ervoor te zorgen dat iedereen op de hoogte is van de laatste ontwikkelingen en vereisten op het gebied van compliance. Bovendien hebben medewerkers de mogelijkheid om, indien nodig, gebruik te maken van de klokkenluidersregeling. Deze aanpak zorgt ervoor dat onze bedrijfscultuur niet alleen gericht is op naleving van regels, maar ook op het creëren van een veilige en ethische werkomgeving voor iedereen.

Het beleid tegen interne fraude

Bij de bank hanteren we een fraudebeleid dat van toepassing is op elke onregelmatigheid of elk vermoeden van onregelmatigheid binnen een professionele context waarbij onze medewerkers betrokken zijn. Onregelmatigheden omvatten elke activiteit en/of misdraging die, in de ruimste zin, een vorm van fraude, corruptie, wanbeheer of substantiële verspilling van geld kan betreffen. Dit omvat niet alleen strafrechtelijk

sanctioneerbare fraudegevallen, maar ook opzettelijke overtredingen van rechten en plichten voortvloeiend uit andere regelgeving, zoals financieel recht en burgerlijk recht, of interne richtlijnen en procedures van de bank. Indicaties van niet-naleving van het fraudebeleid geven aanleiding tot een grondig intern onderzoek. Belangrijke bevindingen worden besproken met de relevante stakeholders.

Bescherming van klokkenluiders

Onze klokkenluidersprocedure beschrijft het proces rond het melden van inbreuken die betrekking hebben op onder andere financiële diensten, producten en markten, voorkoming van witwassen van geld en terrorismefinanciering, consumentenbescherming, bescherming van persoonsgegevens, bestrijding van fiscale fraude en bestrijding van sociale fraude.

We hebben veilige en toegankelijke interne kanalen opgezet waar werknemers mogelijke inbreuken kunnen melden. Dit kan schriftelijk, mondeling of via een digitaal systeem. Daarnaast voorzien we in uitgebreide informatie en opleiding voor onze werknemers, zodat zij goed op de hoogte zijn van de meldprocedures en de bescherming die zij genieten. We waarborgen de geheimhouding van de identiteit van de melder, tenzij er een wettelijke verplichting is om deze bekend te maken. Dit geldt ook voor alle informatie die de identiteit van de melder kan onthullen. Klokkenluiders die te goeder trouw een melding doen, zijn beschermd tegen represailles zoals ontslag, degradatie, overplaatsing, loonsverlaging, negatieve beoordelingen, disciplinaire maatregelen, intimidatie en discriminatie.

Deze procedures vormen een ondersteunende ruggengraat om de integriteit en transparantie binnen onze bank te waarborgen en om ervoor te zorgen dat al onze medewerkers zich houden aan de geldende wet- en regelgeving.

Preventie en opsporing van corruptie en omkoping

De bank heeft een beleid rond AML (Anti-money laundering) en een fiscaal voorkomingsbeleid. Deze beleidsstukken zijn van toepassing op al onze activiteiten en medewerkers, inclusief de leden van het Directiecomité en de Raad van Bestuur. Voortdurende monitoring en gerichte opleiding zijn een belangrijk aandachtspunt. We blijven investeren om dit verder uit te bouwen: door onze procedures regelmatig te evalueren en verbeteren, en door medewerkers te sensibiliseren, zorgen we ervoor dat onze aanpak steeds meer aansluit bij evoluerende risico's en best practices.

Anti-money laundering (AML)

Het AML-beleid van de bank omvat de principes en standaarden die noodzakelijk zijn om de risico's met betrekking tot witwassen van geld, financiering van terrorisme en financiering van de proliferatie van massavernietigingswapens te identificeren, meten en effectief te beheren. Een belangrijk onderdeel van onze beleidsmaatregelen zijn de KYC (Know Your Customer) en KYT (Know Your Transaction) processen. KYC houdt in dat we onze klanten identificeren en controleren om risico's te kennen en misbruik van onze diensten te voorkomen. KYT gaat verder door ook transacties te monitoren om verdachte activiteiten te identificeren.

Onze aanpak is erop gericht te voldoen aan de wettelijke verplichtingen, waaronder de Belgische wetgeving inzake witwaspreventie, terrorismefinanciering en de beperking van contante betalingen, conform de verwachtingen van de toezichthouders. Tegelijk zetten we in op een (pro)actieve beheersing van gerelateerde risico's.

Het fiscaal voorkomingsbeleid

Ons fiscaal voorkomingsbeleid is gericht op de naleving van fiscale regelgeving en onze verplichtingen als tussenpersoon voor de fiscus. We willen bijzondere mechanismen voorkomen en eerlijke concurrentievoorwaarden naleven. Het beleid beoogt specifiek deelname aan fiscale fraude te vermijden en witwasmisdrijven te voorkomen.

Het beleid tegen omkoping en corruptie

We hanteren een strikt verbod op het aanbieden, vragen of aannemen van ongeoorloofde begunstingen, zowel rechtstreeks als via tussenpersonen. Om het risico op omkoping te minimaliseren, zijn we zorgvuldig bij de selectie en aanvaarding van doelgroepklanten en leveranciers. Het is ook strikt verboden om anderen aan te zetten tot omkoping.

Governance

De beleidskaders dragen allen bij aan het bevorderen van integer en ethisch gedrag binnen onze organisatie en het beheren van de daaraan verbonden impacten en risico's. De operationele uitvoering ligt altijd bij de eerste lijn, met het Customer Knowledge-team als trekker voor KYC-, KYT- en AML-risicobeheer, in nauwe samenwerking met onze account managers. Onder toezicht van de afdeling Compliance worden controles uitgevoerd en gedocumenteerd.

Er vinden afzonderlijke, periodieke en gestructureerde overlegmomenten plaats tussen de Chief Risk Officer en respectievelijk de compliance officer, de AML-compliance officer, de data protection Officer (DPO), de compliance-medewerkers en de Chief Commercial Officer (CCO). Daarnaast beschikken we over interne risicocomités waarin minstens twee directieleden zetelen. In deze comités worden risico's en risicogerelateerde thema's besproken en gerapporteerd. De compliance officer stelt jaarlijks een verslag op over de activiteiten van de compliancefunctie, met uitzondering van AML-risico's, die worden beschreven in het activiteitenverslag van de AML-compliance officer. De Raad van Bestuur beoordeelt jaarlijks de werking van de compliancefunctie.

Alle beleidskaders zijn beschikbaar op het intranet en raadpleegbaar door alle collega's. Daarnaast worden medewerkers periodiek gesensibiliseerd over specifieke compliance domeinen om bewustwording te vergroten.

Het AML Aanvaardingscomité

Het AML Aanvaardingscomité bestaat uit stemgerechtigde leden, namelijk de CEO en de CRO, en niet-stemgerechtigde leden, waaronder de AML-compliance officer. Dit comité neemt beslissingen over de aanvaarding van nieuwe prospecten en het behoud van bestaande klanten. Voorafgaand aan deze beslissingen geeft de AML-compliance officer advies.



5

Onze acties in 2025 (G1-3)

Customer knowledge

In 2025 hebben we onze aanpak rond AML verder versterkt om bij te dragen aan een veilige en integere financiële omgeving. We hebben een dedicated KYC/KYT-team uitgebouwd, waardoor onze kennis over klanten, hun activiteiten en transacties verder wordt verdiept. Naast het uitbreiden van expertise rond klantidentificatie (KYC) en transactiemonitoring (KYT), zetten we in op een meer gecentraliseerde en performante AML-aanpak. Dit gebeurt in nauwe samenwerking met onze commerciële teams, Compliance en IT, ondersteund door investeringen in technologie, processen en mensen.

Integer samenwerken

Contractmanagement speelt een belangrijke rol in het waarborgen van transparante en verantwoorde relaties met externe partners. Het zorgvuldig beheren van contracten, van initiatie tot beëindiging, helpt ons om heldere afspraken te maken en wederzijds vertrouwen te ondersteunen. In 2025 hebben we ons contractmanagementproces verder ontwikkeld binnen het beleidskader Third Party Risk Management (TPRM). Dit kader helpt ons om risico's van externe partijen tijdig te identificeren en beheersen, zodat we kunnen samenwerken met partners die aansluiten bij onze kwaliteits- en ethische principes. We hanteren daarbij hoge normen rond veiligheid, vertrouwelijkheid en gegevensintegriteit.

Bankierseed

De implementatie van de Belgische regelgeving rond de bankierseed werd verder uitgerold als onderdeel van onze inzet voor integer, professioneel en klantgericht bankieren. Deze regelgeving beoogt het vertrouwen in de banksector te versterken door individuele verantwoordelijkheid en ethisch handelen expliciet te verankeren bij medewerkers die bankactiviteiten verrichten. We brachten in kaart welke medewerkers onder het toepassingsgebied van de wet vallen en organiseerden de eedaflegging conform de wettelijke vereisten. Onder andere de leden van bestuursorganen en het directiecomité, evenals verschillende leidinggevenden, hebben in dit kader de eed afgelegd. Deze aanpak wordt in 2026 verdergezet voor andere betrokken medewerkers, in lijn met de infaseringsbepalingen van de regelgeving.

Onze doelstellingen en KPI's (G1-4)

Bankbrede opleiding

Een digitale opleiding rond integriteit en belangenconflicten maakt standaard deel uit van onze opleidingsinspanningen en vormt een belangrijke basis voor een integere en ethische werkcultuur binnen Bank Van Breda. In 2024 werd de opleiding gelanceerd voor al onze collega's, zodat iedereen beschikt over dezelfde basiskennis rond onze normen en waarden. We definiëren bijgevolg geen onderscheid naar eventuele meer 'risicovolle functies', de opleiding geldt voor iedereen. Vanaf 2025 doorlopen ook alle nieuwe collega's deze e-learning als onderdeel van hun onboarding, alsook de zogenoemde compliance-fiches. Hierin worden belangrijke gedragsregels per compliance-onderwerp gebundeld, zoals MiFID, klokkenluidersregeling, GDPR, fiscaal voorkomingsbeleid en AML. Tijdens de opleiding wordt inzicht geboden in de belangrijkste aandachtspunten en leren we hoe de fiches efficiënt te gebruiken via ons interne portaal Wikibreda. Deze opleidingen zijn ontworpen om bewustwording te creëren en om collega's te ondersteunen bij het nemen van verantwoorde beslissingen in hun dagelijkse werk.

Specifiek voor onze collega's met klantencontact, zoals o.a. account managers, kredietbeheerders en fiscale adviseurs, geldt er een additioneel toegespitst opleidingsplan waarin extra accenten worden gelegd rond integriteit en belangenconflicten. Dit wordt opgevolgd door de eerste lijn en Compliance.

Onze Compliance-afdeling voorziet in jaarlijkse sensibilisering en training naar alle medewerkers en directieleden m.b.t. specifieke compliance-domeinen. Afgelopen jaar stonden onderwerpen als integriteit en belangenconflicten centraal. De AML-compliance officer informeert via zijn jaarverslag ons Directiecomité en Risico- en compliancecomité over de evoluties binnen AML.

In het kader van verplichte rapportering volgens de ESRS, rapporteren we voor 2025 0 veroordelingen en 0 euro boetes voor corruptie en omkoping. Vanzelfsprekend is dit in lijn met onze doelstellingen en onze prestaties van de voorbije decennia.

Onze KPI's

	Doelstelling	2025	2024
% nieuwe collega's dat compliance training heeft gevolgd*	100 %	100 %	> 99 %

Target Knipperlicht Ambitie

*met abstractie van langdurig afwezig en werknemers minder dan 1 maand in dienst

ESG-domein - Integere en ethische organisatie

Leen Wauters - Verantwoordelijke Customer Knowledge

Integriteit in actie: kennis en opleiding hand in hand

In mijn rol als Customer Knowledge verantwoordelijke draait alles om wederzijds vertrouwen. Dat begint bij het goed kennen van onze klanten via “Know Your Customer” (KYC)- en “Know Your Transactions” (KYT)-procedures. Zo streven we naar transparante en veilige relaties, en verkleinen we de risico’s op bijvoorbeeld fraude of witwassen. Onze klanten moeten immers ook op onze integriteit kunnen vertrouwen.

Maar integriteit is niet alleen mijn verantwoordelijkheid, het is iets wat we samen dragen. Daarom vind ik het zo waardevol dat alle collega’s, van het commercieel net tot directie, onze verplichte opleidingen rond ethiek en compliance volgen.

Die trainingen geven ons niet alleen kennis, maar ook een gedeelde taal en aanpak.

Voor mij is dat de kracht van Bank Van Breda: we combineren expertise met samenwerking. Elke dag zie ik hoe deze gezamenlijke inspanning vertrouwen schept, zowel intern als bij onze klanten. Zo maken we van integriteit geen abstract begrip, maar een levende cultuur.



Door samen te leren en klanten écht te kennen, maken we integriteit tot een dagelijkse realiteit.

Leen Wauters
Verantwoordelijke Customer Knowledge

Een veilige haven voor onze stakeholders

Bank Van Breda heeft een sterk eigen vermogen dankzij het kapitaal en vertrouwen van onze aandeelhouders en onze duurzame winstgevendheid. Onze liquiditeitspositie is robuust omdat we toegang hebben tot een stabiele fundingbasis: de deposito's van onze klanten. Deze deposito's worden gedeeltelijk en voorzichtig aangewend om kredieten te verlenen aan ondernemers en vrije beroepen na een grondige risicoanalyse. Het overschot aan liquiditeit wordt zorgvuldig belegd. Onze sterke solvabiliteit en liquiditeit in combinatie met voorzichtig risicobeheer maken van Bank Van Breda een veilige haven voor haar klanten: ondernemers en vrije beroepen.

Onze aanpak (MDR-P)

Hoog eigen vermogen

Ook tijdens crisisperiodes en in turbulente financiële markten bleef Bank Van Breda altijd een veilige haven. Door ons consistent voorzichtig beleid werd het eigen vermogen van de bank op geen enkel moment aangetast en heeft de bank nooit staatssteun gekregen. De solvabiliteit uitgedrukt als eigen vermogen op activa (leverage- of hefboomratio) bedraagt 8,9%. Dit is een veelvoud van de 3% die de toezichthouders voorzien en één van de hoogste in de Belgische banksector. Onze risicogewogen kernkapitaalratio (CET1) bedraagt 20,1%, die eveneens ruim boven de wettelijke vereisten van 13,45% ligt (bestaande uit 11,50% Pijler 1-, 1,95% Pijler 2- vereisten en aanbeveling).

Klantgedreven activiteiten

De winst van Bank Van Breda is overwegend klantgedreven en gefocust op de Belgische markt. We zetten de deposito's van ondernemers en vrije beroepen voorzichtig aan het werk door ze voornamelijk om te zetten in kredieten aan ondernemers en vrije beroepen. Hierdoor zijn we zeer beperkt afhankelijk van interbancaire deposito's, die vaak ook meer volatiel zijn.

Brede risicospreiding

Door hun verscheidenheid en zelfstandigheid zorgen ondernemers en vrije beroepen voor een brede risicospreiding. We werken met interne concentratie-limieten per sector, die veel lager liggen dan de reglementaire normen. Hierdoor is de kans uitgesloten dat het falen van een groot krediet de buffers van de bank aantast.

Conservatief investeringsbeleid

Onze bank kiest voor veilige en stabiele beleggingen (vnl. in kredietwaardige overheidsobligaties) om risico's te beperken. De liquiditeitsbuffer van de bank bestaat uit cash aangehouden bij de Europese Centrale Bank (ECB) en is deels belegd in een gespreide obligatieportefeuille die hoofdzakelijk bestaat uit kredietwaardige overheids-obligaties.

Financiële instrumenten om risico's te beperken

Bank Van Breda gebruikt alleen financiële instrumenten om renterisico's af te dekken en zich te beschermen tegen schommelingen in rentetarieven. Financiële instrumenten worden niet gebruikt om te speculeren of winst te maken uit risicovolle beleggingen. Bank Van Breda beschikt daarnaast niet over een eigen marktenzaal.

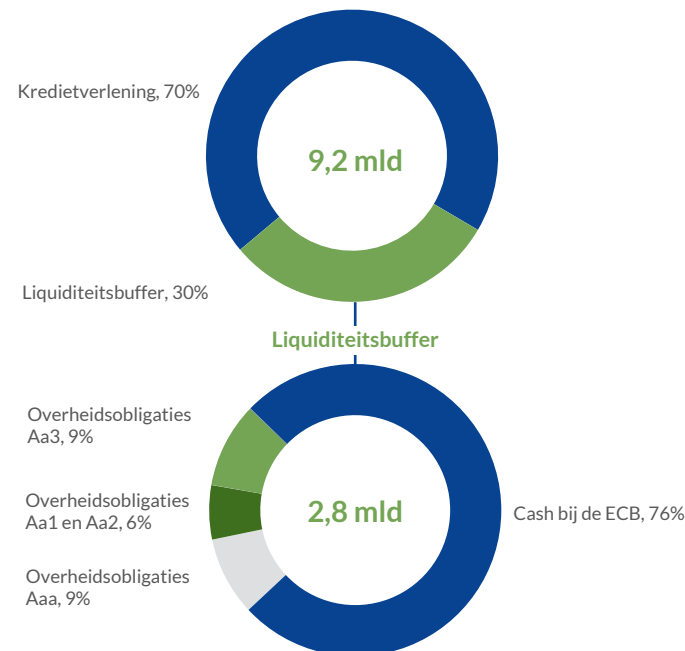
Permanente opvolging en controle

Ondernemingsrisico's zijn eigen aan de normale activiteiten van een bank. In vergelijking met de meeste sectorgenoten is Bank Van Breda altijd een eenvoudige en transparante instelling gebleven en heeft zij over een geruime periode haar capaciteit om risico's te beheersen bewezen. We leggen al jarenlang een grote voorzichtigheid aan de dag bij het aanvaarden van risico's, gestuurd door de risicoappetijt van onze Raad van Bestuur. We verrichten permanente risico-opvolging en controle.

Rendabele langetermijnvisie met bewezen track record

Bank Van Breda is er altijd al in geslaagd om haar boekjaar met winst af te sluiten, zelfs tijdens de vele crisissen die Europa en andere banken hebben getroffen. De winstgevendheid was altijd stabiel en kende nooit kunstmatige pieken of extreme terugval. Dit bewijst dat we langetermijn waardecreatie én rendabiliteit combineren door de economische cycli heen. We zijn een groeiend bedrijf met een focus op de lange termijn, net als onze aandeelhouder Ackermans & van Haaren. De missie van Ackermans & van Haaren, "Partners for sustainable growth", weerspiegelt de toewijding aan duurzame ontwikkeling en groei. Samen bouwen we verder aan een toekomst waarin stabiliteit en vooruitgang hand in hand gaan.

Transparante aanwending van deposito's



Governance

Om de economische waarde en inkomsten van de bank te beschermen, beschikt de bank over een Asset & Liability Management (ALM)-comité en een Thesauriecomité. Het algemene kader voor beleggingen in de eigen beleggingsportefeuille en transacties in afgeleide producten binnen het ALM-beheer is vastgelegd in een beleidsnota. Deze nota wordt jaarlijks bijgewerkt en goedgekeurd door het Directiecomité en de Raad van Bestuur.

Het ALM-comité

Het ALM-comité bestaat uit leden van het Directiecomité, de verantwoordelijke ALM & BI (Business Insights), de Specialisten ALM & BI en een Specialist Financieel Risicomanagement. Dit comité vergadert maandelijks en bepaalt de lijnen voor het rente- en liquiditeitsrisicobeheer op basis van de financieel-economische context, simulaties en rapportages.

Het Thesauriecomité

Het Thesauriecomité bestaat uit de CFO, de verantwoordelijke ALM & BI en de Specialisten ALM & BI. Dit comité vergadert wekelijks en volgt de richtlijnen van het ALM-comité op. Beslissingen worden eveneens beknopt genotuleerd en gedeeld met de CEO, Risk Management en Finance.

Onze acties in 2025 (MDR-A)

Commerciële slagkracht en kostenbeheersing

In 2025 realiseerden we een sterke commerciële groei gecombineerd met beheerste kostenstijging. Het nettoresultaat steeg met 6% tot €106 miljoen, terwijl de commerciële volumes met 8% toenamen. Deze groei vertaalde zich in een stijging van de netto-inkomsten met 7% tegenover 2024, voornamelijk dankzij 15% hogere commissie-inkomsten door een toename van de gemiddelde buitenbalansvolumes. Ondanks een lichte daling van het renteresultaat met -1% door lagere kortetermijnrentes, bleef de winstgevendheid robuust.

De hogere groei van het nettoresultaat ten opzichte van de netto-inkomsten is te danken aan beperkte kredietrisicokosten en een daling van de effectieve belastingvoet (van 28,4% naar 25,6%). Deze resultaten tonen aan dat onze commerciële strategie en operationele discipline effectief bijdragen aan een gezonde rendabiliteit, waardoor we onze positie in de



6

markt verder versterken en klaar zijn om toekomstige uitdagingen met vertrouwen aan te gaan.

Stabiele basis voor verdere groei

Ook in 2025 hadden we oog voor een gezonde verhouding tussen krediet- en depositogroei, wat resulteerde in een Loan to Deposit-ratio van 78,5%.

Hiermee behouden we een robuuste solvabiliteit en een sterke liquiditeitspositie. De Net Stable Funding Ratio (NSFR) liep op tot tot 158% in de eerste helft van 2025, wat bevestigt dat we beschikken over voldoende stabiele financiering om onze activiteiten duurzaam te ondersteunen. Deze ruime buffer stelt ons in staat strategische kansen te benutten zonder buitensporige risico's te nemen. Samen met een solide kapitaalpositie, waarbij onze CET1-ratio licht steeg met 77bp, vormt dit een stevige basis voor verdere groei en het behoud van vertrouwen bij klanten en toezichthouders: een troef in een context van geopolitieke spanningen en volatiele markten.

Onze doelstellingen en KPI's (MDR-T / MDR-M)

Stabiliteit en veerkracht

Om onze stabiliteit en financiële veerkracht te meten, maakt de bank gebruik van verschillende interne kwalitatieve en kwantitatieve maatstaven. Daarnaast worden er doelstellingen voor deze KPI's geformuleerd per boekjaar. Voor het domein 'Veilige haven' rapporteren we 4 belangrijke ratio's voor de bank:

- De kernkapitaalratio (CET1): de CET1 wordt berekend door het kernkapitaal te delen door het bedrag aan risicogewogen activa (RWA of risk weighted assets). Bij de bank worden de RWA conservatief berekend volgens de standaardbenadering. Een hoge CET1-ratio betekent dat de bank een sterke kapitaalbasis heeft om onverwachte verliezen op te vangen. Dit bevordert de financiële stabiliteit en het vertrouwen van onze stakeholders in de bank. Onze doelstelling wordt voldoende hoog gezet om een ruime buffer te hebben en daarnaast aan de kapitaalvereisten te voldoen die door toezichthouders worden gesteld (zie 'Kapitaal vereisten' in 'Risico- en kapitaalbeheer').
- De hefboomratio (leverage ratio): de leverage ratio geeft de verhouding weer tussen het Tier 1-kapitaal en de totale activa van de bank. Een

gezonde hefboomratio geeft aan dat de bank niet te veel afhankelijk is van schulden om haar activiteiten te financieren. Dit vermindert het risico van financiële problemen bij economische tegenslagen en zorgt voor een stabielere financiële positie. Onze doelstelling wordt voldoende hoog gezet om aan de regelgeving en kapitaalvereisten te voldoen die door toezichthouders worden gesteld.

- Winstgevendheid (ROE): deze ratio toont de nettowinst in verhouding tot het gemiddelde eigen vermogen over een periode van 12 maanden. Een hoge ROE, gecombineerd met goed risicobeheer, toont aan dat de bank efficiënt winst haalt uit het geïnvesteerde kapitaal van haar aandeelhouders. Dit is aantrekkelijk voor haar aandeelhouders, omdat het aangeeft dat hun investering goed wordt beheerd en winst genereert.

- De krediet/deposito-verhouding (loan-to-deposit ratio): een gezonde krediet/deposito-verhouding geeft aan dat de bank een evenwichtige benadering hanteert bij het uitlenen van de deposito's van klanten. Een te hoge ratio kan wijzen op overmatige uitlening, wat het risico verhoogt dat de bank niet aan haar verplichtingen kan voldoen als veel klanten hun deposito's tegelijkertijd willen opnemen. Een te lage ratio kan daarentegen betekenen dat de bank niet optimaal gebruikmaakt van haar beschikbare middelen om winst te genereren. Een goede balans zorgt voor voldoende liquiditeit om aan de verplichtingen te voldoen en kan tegelijkertijd indirect helpen om een gezonde winstgevendheid te behouden.

Onze KPI's			
	Doelstelling	2025	2024
Kernkapitaalratio (CET1)	> 15 %	20,1 %	19,4 %
Hefboomratio	> 6 %	8,9 %	8,5 %
Winstgevendheid (ROE)	≥ 10 %	12,3 %	12,6 %
Krediet/deposito-verhouding (LtD)	< 95 %	78,5 %	78,9 %

Target
 Knipperlicht
 Ambitie

ESG-domein - Veilige haven

Matthias Mondy - Verantwoordelijke Risk Management

Veiligheid door consequente keuzes

Als verantwoordelijke voor Risk Management zie ik elke dag hoe onze voorzichtigheid het verschil maakt. Risicobeheer is voor mij geen abstract kader, maar een dagelijkse praktijk. Het is ook geen opdracht van één afdeling: het is een teamsport. Van elke collega binnen de bank verwachten we alertheid en verantwoordelijkheidszin. Samen zorgen we ervoor dat risico's gekend zijn en onder controle blijven.

Wat mij trots maakt, is hoe consequent we die keuze voor stabiliteit maken. In 2025 hebben we onze risico-opvolging en controle verder versterkt, en die focus houden we ook de komende jaren aan. Een robuuste controleomgeving is voor mij één van de fundamenten van een veilige haven.

Die voorzichtigheid zie je ook duidelijk in ons balansbeheer. We financieren ons

bijna uitsluitend met klantendeposito's en verlenen bewust minder kredieten dan het volume aan deposito's dat we aantrekken. Zo bouwen we buffers op tegen onverwachte schokken. Onze solvabiliteits- en liquiditeitscijfers zijn verder gestegen en bevinden zich op zeer hoge niveaus in vergelijking met de sector.

In een wereld die steeds onzekerder en volatieler wordt, geeft dat houvast. Dat we in die context een veilige haven zijn voor klanten, medewerkers, aandeelhouders en toezichhouders, is geen slogan. Het is dagelijkse praktijk. En daar draag ik met overtuiging aan bij.



In tijden van geopolitieke turbulentie bewijst voorzichtig balansbeheer zijn waarde voor klanten én alle stakeholders.

Matthias Mondy
Verantwoordelijke Risk Management

De nadruk op verantwoorde kredietverlening

Gezonde kredietverlening helpt onze klanten hun dromen te realiseren, hun zaak of kantoor uit te bouwen, of te investeren in vastgoed. We blijven ver weg van overmatige kredietverlening die onze klanten in eventuele financiële problemen zou kunnen brengen. De terugbetalingscapaciteit van onze klanten, hun professionele bekwaamheid en de mogelijkheid om zelf vermogen op te bouwen, staan voorop. We streven naar maatschappelijk verantwoorde kredietverlening. Met aandacht voor duurzaamheid staan integratie van ESG-factoren en dialoog centraal.

Onze aanpak (MDR-P)

Strategische visie op kredietverlening

Als vermogensbegeleider richten we ons uitsluitend tot ondernemers en vrije beroepen. Kredietverlening zien we als een hefboom tot de opbouw van een gespreid vermogen, privé en professioneel: het bedrijf/de activiteit, het financieel vermogen en het vastgoed. In ons kredietbeleid integreren we het Belgisch wettelijke kader met betrekking tot kmo-, hypotheek- en consumentenwetgeving. Door onze nichefocus, onze ethische overtuigingen en de Belgische regelgeving verlenen we enkel krediet aan integere klanten en sluiten we kredietverlening uit in de volgende situaties:

- Schending van mensen- en arbeidsrechten.
- Schending van volksgezondheid en leefmilieu, zoals vergiftiging van grondwater en industriële activiteiten in beschermde natuurgebieden.
- Bedrijven actief in mijnbouw (kolenwinning), de diamantsector, de tabaksindustrie en adult entertainment.

Daarnaast hebben we minder interesse in kapitaal-intensieve sectoren, omdat de balans van onze bank te klein is om hoofdbankier te worden en er minder mogelijkheden zijn voor conceptuele samenwerking op het gebied van vermogensbegeleiding. Daarom zijn we terughoudend met kredietverlening aan sectoren zoals zware industrie, autoproductie, lucht- en zeevaart, cementproductie en landbouw.

Verantwoorde kredietverlening: de klant centraal

Bij het beoordelen van kredietaanvragen hanteren we vier basiscriteria om de geschiktheid van de aanvrager te bepalen in het kader van verantwoorde kredietverlening. Sinds 2025 geldt duurzaamheid als een afzonderlijk basiscriterium bij de beoordeling van kredietaanvragen. De basiscriteria luiden als volgt:

1. De professionele bekwaamheid: de aanvrager moet beschikken over de nodige opleiding, ervaring en/of bewezen succes die relevant zijn voor het project en de sector. Dit wordt beoordeeld door rechtstreeks contact te nemen met de eigenaar/zaakvoerder. We evalueren zijn/haar toekomstvisie inclusief de mogelijke impact digitalisering en AI of andere disrupties.
2. Voldoende terugbetalingscapaciteit: de aanvrager moet een realistisch financieel plan hebben dat voldoende terugbetalingscapaciteit aantoont, met marge om te leven en een privévermogen op te bouwen. Bij de beoordeling wordt rekening gehouden met factoren die de toekomstige cashflow kunnen beïnvloeden, zoals stijgende rentevoeten en veranderende marktomstandigheden.
3. Voldoende eigen vermogen (solvabiliteit): ongeacht de bekwaamheid van de kredietaanvrager en de sterkte van het businessplan, moet de aanvrager voldoende eigen vermogen hebben om eventuele tegenslagen op te vangen.

4. Duurzaamheid (toekomstbestendigheid): we houden rekening met ESG-criteria in onze kredietbeoordeling om klanten te ondersteunen bij het beschermen én creëren van waarde op lange termijn. Zo willen we hen inspireren om hun onderneming, vastgoed en roerend vermogen verder te versterken met het oog op toekomstige uitdagingen en kansen.

Afhankelijk van het doel van het krediet en de financiële situatie van de aanvrager, bepalen we de meest geschikte kredietvorm. Via een jaarlijkse toelichting, in aanwezigheid van Compliance, blijven onze kredietanalisten vertrouwd met ons fiscaal voorkomingsbeleid en de fiscale gedragscode. Verder passen onze kredietanalisten een additionele “AML-reflex” toe bij de kredietanalyse: ze gaan na of het doel van het krediet in lijn ligt met de economische activiteiten van de klant, bekijken kritisch de herkomst en de opbouw van het vermogen. Hierdoor blijven ze waakzaam en vermijden ze dat we, door het toekennen van kredieten, (on)bewust zouden meewerken aan een misdrijf. Tenslotte evalueren we het potentieel inzake vermogensbegeleiding om een rendabele samenwerking te kunnen realiseren.

Verantwoord voor het milieu

Net als bij onze beleggingen, kiezen we voor een duurzaamheidsaanpak op basis van de integratie van ESG-informatie en actieve dialoog om de transitie zoveel mogelijk kansen te geven. We streven naar het stapsgewijs verduurzamen van zowel onze klanten als de bank zelf. We gebruiken onze financiële oplossingen, sectorspecifieke kennis en netwerken om activiteiten, woningen en ondernemingen toekomstbestendig te maken.

- We analyseren op jaarlijkse basis hoe de bank en haar klanten omgaan met klimaatrisico's door middel van een klimaatrisicoanalyse (zie 'Inspirerende klimaataanpak').
- Belangrijke risicofactoren zoals overstromingsrisico's, veranderingen in vastgoedwaardering en sector-specifieke ESG-risico's worden

systematisch in kaart gebracht en opgevolgd. Limieten worden bepaald op basis van de risicoappetijt van de Raad van Bestuur.

- In onze kredietanalyse beoordelen we hoe klanten omgaan met ESG-factoren. Voor klimaatverandering kijken we naar mitigatie (transitie) en adaptatie. Waar relevant, gaan we in dialoog met onze klanten om samen oplossingen te vinden.
- We stimuleren energie-efficiëntie in vastgoed en ondersteunen innovatieve, groene investeringen die bijdragen aan klimaatoplossingen.

Verantwoord voor de maatschappij

We streven naar maatschappelijk verantwoorde kredietverlening. Door onze klantkennis, de degelijkheid van onze kredietanalyses en onze terughoudendheid bij het toekennen van kredieten, streven we ernaar ondernemers en vrije beroepen te begeleiden bij het maken van weloverwogen investeringskeuzes. Een faillissement brengt vaak ingrijpende menselijke en sociale gevolgen met zich mee, wat we ten koste van alles willen vermijden. Om die reden verstrekken we geen leningen puur op basis van waarborgen. We nemen liever het risico om een klant teleur te stellen door een krediet niet toe te kennen, dan dat we krediet verlenen dat volgens ons te risicovol of onverantwoord is.

Governance

Het Kredietcomité speelt een cruciale rol in het kredietbeslissingsproces. Elke kredietaanvraag wordt eerst grondig geanalyseerd door kredietanalisten met de nodige kennis en expertise. Op basis van deze analyse werken zij een verantwoord en onderbouwd kredietvoorstel uit. Dit voorstel wordt vervolgens voorgelegd aan het bevoegde Kredietcomité, dat beslist over de goedkeuring van het krediet, evenals over elke aanzienlijke verhoging of wijziging van een bestaand krediet.

Bij het opstellen van ons beleid rond verantwoorde kredietverlening houden we rekening met de belangen van verschillende stakeholders. We zorgen ervoor dat onze kredietvoorstellen transparant en eerlijk zijn, en dat klanten goed geïnformeerd worden over de voorwaarden en risico's. Onze collega's krijgen training en ondersteuning om de principes van verantwoord krediet verstrekken te begrijpen en toe te passen.

Het beleidskader vormt een integraal onderdeel van de kredietopleiding voor nieuwe account managers en kredietanalisten, zodat onze klanten altijd correct worden geïnformeerd. Ook bij grote aanpassingen wordt opleiding voorzien voor de betrokken collega's.

De kredietstrategie wordt jaarlijks aangepast om te voldoen aan wettelijke vereisten en rekening te houden met economische en marktomstandigheden. Deze jaarlijkse update wordt geïnitieerd door het managementteam Kredieten, in overleg met Risk Management, en bekrachtigd door de Raad van Bestuur op advies van het Risico- en compliancecomité.

De opvolging van de naleving van de kredietstrategie, concentratielimieten en kredietbevoegdheden wordt uitgevoerd door de tweede lijn, Risk Management. Dit vormt een cruciaal onderdeel van ons risicobeheer. Zij spelen een rol bij het waarborgen dat de risico's binnen de vastgestelde grenzen blijven en dat de strategie van de bank nauwgezet wordt gevolgd.

Van Breda Car Finance

Van Breda Car Finance zet zich in voor verantwoorde kredietverlening voor auto's, fietsen en klein (small ticket) equipment in samenwerking met zelfstandige makelaars. Dit betekent dat we, naast het zorgvuldig selecteren van de juiste partners, de financiële situatie van hun klanten grondig beoordelen. Hierbij kijken we naar hun inkomen, uitgaven en andere verplichtingen. Daarbij houden we rekening met de specifieke behoeften van elke klant, waarbinnen we een passende kredietvorm kunnen aanbieden: financiering of leasing. Klanten worden geïnformeerd over de voorwaarden van de overeenkomst, zodat ze een weloverwogen beslissing kunnen nemen. Dankzij deze maatregelen en een gezond kredietbeleid zijn de wanbetalingspercentages bij Van Breda Car Finance laag.

Onze acties in 2025 (MDR-A)

Proactieve aanpak in de energietransitie

We beogen gerichte beleidskeuzes die relevant en impactvol zijn voor onze doelgroep: ondernemers en vrije beroepen. Kredietverlening vormt daarbij een belangrijke hefboom voor de opbouw van een gespreid vermogen. In onze langetermijnrelatie, waarin we klanten zowel privé als professioneel doorheen hun leven ondersteunen, staat toekomstbestendigheid centraal. We nemen vandaag beslissingen met oog voor de wereld van morgen.

Ongeveer twee derde van onze kredietportefeuille (excl. VBCF) bestaat uit vastgoedfinanciering. Daarom hebben we in 2025 ons kredietbeleid aangescherpt om de duurzaamheid van residentieel en klein niet-residentieel vastgoed verder te stimuleren. Bij de aankoop van deze panden met een EPC-score boven 300, in Vlaanderen betekent dit een EPC-label D, E of F, wordt voortaan een renovatie-engagement opgenomen in het kredietdocument. Met dit engagement verbindt de klant zich ertoe om binnen een voorafbepaalde periode het aangekochte pand energetisch te renoveren tot een EPC-score onder of gelijk aan 300. Zo stimuleren we klanten om proactief hun vastgoed energie-efficiënter te maken, zodat zij kunnen rekenen op waardevastheid en lagere energiekosten in de toekomst. Voor onze klanten die investeren in huurpanden (buy-to-let) biedt dit beleid een bijkomend voordeel: energiezuinige woningen zijn aantrekkelijker voor huurders, zorgen voor een hogere bezettingsgraad en verlagen het risico op waardeverlies door toekomstige regelgeving. Tegelijk dragen we hiermee bij aan de klimaattransitie en de verduurzaming van het Belgische vastgoedpatrimonium.



Duurzame groei is voor ons meer dan cijfers: het is investeren in talent, technologie en persoonlijke dienstverlening met impact.

Véronique Léonard, Chief Financial Officer

7

ESG als vierde pijler in ons kredietproces

In november 2025 hebben we ESG structureel verankerd in ons kredietproces door het als vierde pijler toe te voegen aan de basiscriteria voor de kredietbeoordeling, naast professionele bekwaamheid, terugbetalingscapaciteit en solvabiliteit. Om deze stap kracht bij te zetten, organiseerden we een workshop voor onze kredietanalisten rond het thema. De sessie behandelde de maatschappelijke context, het belang van toekomstbestendig vastgoed, sectorspecifieke duurzaamheidsrisico's en het formuleren van een ESG-analyse.

Met deze acties ondersteunen we onze analisten bij het herkennen en beoordelen van duurzaamheidsrisico's en geven we hen praktische handvaten om hierover het gesprek aan te gaan met klanten. Steeds vanuit het perspectief van langetermijnwaardecreatie:

- Bedrijfs- en vastgoedwaarde beschermen
- Duurzaamheidsprestaties verbeteren
- Strategische financiële hefboom realiseren

Onze doelstellingen en KPI's (MDR-T / MDR-M)

Ondersteuning van ondernemers en vrije beroepen

KPI's zijn essentieel om succes, maatschappelijke verantwoordelijkheid en risico's te meten. Ze geven inzicht in hoe de bank, op een verantwoorde manier, bijdraagt aan de economische groei van ondernemers en vrije beroepen in België. Dit wordt samengevat in onze belangrijkste KPI's voor het domein 'Verantwoorde kredietverlening':

- De totale kredietportefeuille: De omvang van de totale kredietportefeuille toont hoeveel financiële middelen de bank beschikbaar stelt voor de financiering van ondernemers en vrije beroepen. Ondernemers stimuleren economische groei, terwijl vrije beroepen essentiële diensten zoals gezondheidszorg en juridische zekerheid bieden. Samen dragen we bij aan onze welvaart en welzijn in België. We hebben voornamelijk geen specifieke doelstelling voor deze KPI. We richten ons vooral op gezonde, verantwoorde kredietverlening die eveneens bijdraagt aan de bank als veilige haven voor haar stakeholders.

- De non-performing loans ratio (NPL-ratio): Onze zeer lage NPL-ratio geeft aan dat de bank zorgvuldig en verantwoord krediet verleent, met een goede risico-beoordeling en adequate ondersteuning voor kredietnemers om wanbetalingen te voorkomen. De gerapporteerde doelstelling weerspiegelt de gemiddelde NPL-ratio van de Belgische banken in 2024 (NBB Financial Stability Report 2025) en fungeert als knipperlicht binnen onze risicoanalyses.
- Het % productie groene leningen: Het aandeel groene leningen geeft inzicht in hoe de bank bijdraagt aan milieuvriendelijk en duurzaam vastgoed. Dit leidt tot een vermindering van de CO₂-uitstoot van vastgoed in België. De KPI vormt de verhouding tussen de nieuwe kredietverlening voor (groene) nieuwbouw en zéér energiezuinige woningen (EPC ≤ 159) in het boekjaar, ten opzichte van alle nieuwe kredietverlening voor residentieel vastgoed in België, binnen de hypotheekwet. We nemen hierbij de initiële kredietbedragen in rekening. Deze KPI hanteert een zeer strenge en smal gedefinieerde meetlat, daardoor geeft de indicator slechts een beperkt beeld van onze bijdrage aan energiezuinig vastgoed. Omdat ons beleid breder gaat dan deze KPI, verwijzen we nadrukkelijk naar de aanscherping van ons kredietbeleid inzake toekomstbestendig vastgoed, onder onze acties in 2025.

Onze KPI's

	Doelstelling	2025	2024
Totale kredietportefeuille (in miljard euro)	n.v.t.	6,4	6,3
Non-performing loans ratio (NPL)	 < 1,8 %	0,8 %	0,7 %
% productie groene leningen	n.v.t.	37,2 %	33,6 %



Target



Knipperlicht



Ambitie

ESG-domein - Verantwoorde kredietverlening

Glenn Vertongen - Kredietanalist

Verantwoorde kredietverlening die financiële keuzes toekomstbestendig maakt

Als kredietanalist kijk ik bij elk dossier verder dan de cijfers alleen. Naast professionele bekwaamheid, terugbetalingscapaciteit en solvabiliteit neem ik ook ESG-factoren mee in de analyse. Die be vraag ik expliciet en ga hierover in dialoog met de klant. Zeker bij vastgoedprojecten is de energieprestatie op vandaag een essentieel element.

Een dossier dat me in het bijzonder is bijgebleven, is dat van een tandartsenpraktijk met een duidelijke toekomstvisie. Oorspronkelijk wilden zij hun bestaande praktijk en aangrenzende gezinswoning grondig renoveren, inclusief ingrijpende energetische verbeteringen. Door het uitblijven van vergunningen besloten ze echter om te kiezen voor een nieuwe locatie. Daar realiseerden ze een

nieuwbouwproject dat met state-of-the-art bouwtechnieken zelfs beter scoort dan de strengste energienormen.

Het project combineert een gezinswoning met een multidisciplinaire praktijk, inclusief labo, en werd financieel gefaseerd opgebouwd. Dat was geen eenvoudige puzzel, zeker in combinatie met lopende kredieten, maar samen vonden we een haalbare oplossing.

Vandaag zit het project in de afwerkingsfase. Telkens wanneer ik erlangs fiets, ben ik trots dat ik via verantwoorde kredietverlening heb kunnen bijdragen aan duurzaam, toekomstgericht vastgoed.



Elk kredietdossier is maatwerk: financieel doordacht en ook met oog voor duurzaamheid en de toekomst van onze klanten.

Glenn Vertongen
Kredietanalist

Engagement met verantwoorde beleggingen

Onze missie is intrinsiek duurzaam: we beschermen en laten het vermogen van onze klanten groeien, terwijl we tegelijkertijd en samen met onze klanten willen bijdragen aan een betere wereld. Bank Van Breda ziet het investeringsbeleid van haar partners als een hefboom om een positieve invloed uit te oefenen op mens, milieu en maatschappij. We gaan dan ook met onze partners expliciet in dialoog over hun duurzaamheidsbeleid.

Onze aanpak (MDR-P)

Het beleggingsgesprek als startpunt

Het beleggingsgesprek met onze klanten vormt een belangrijk onderdeel van succesvol vermogensbeheer en financiële planning. Het biedt ons de kans om een diepgaand inzicht te krijgen in de financiële situatie, doelen en verwachtingen van onze klanten. Belangrijke onderwerpen die aan bod komen zijn de huidige financiële positie, toekomstige behoeften, beleggingsdoelen, tijdshorizon en het risicoprofiel van de klant. In lijn met de Europese MiFID-richtlijn (Markets in Financial Instruments Directive) peilen we ook naar de duurzaamheidsvoorkeuren van onze klanten, zodat we ons beleggingsadvies hierop kunnen afstemmen.

Eenvoudig en transparant

We adviseren beleggingen die een zorgvuldig evenwicht tussen risico en rendement bieden, en die duurzaamheidsaspecten integreren volgens de principes van Artikel 8* SFDR (Sustainable Finance Disclosure Regulation). Beleggingsproducten met duurzaamheid als primaire doelstelling worden niet aanbevolen. De bescherming van het belegd vermogen van onze klanten gebeurt via een brede spreiding over sectoren en economische activiteiten. Een gespreide beleggingsportefeuille met oog voor de lange termijn omvat volgens ons 3 belangrijke bouwstenen:

- Cash: met focus op beschikbaarheid van gelden.
- Bescherming: met focus op kapitaalbescherming via termijnrekeningen bij de bank en beleggingsverzekeringen bij onze verzekeringspartners.
- Rendement: via beleggingsfondsen en het discretionair vermogensbeheer van Delen Private Bank.

Voor beleggingsproducten zijn “toelichtingsfiches over duurzaamheid” beschikbaar, waarin klanten onder meer informatie vinden over mogelijke negatieve effecten van een belegging op diverse duurzaamheidsindicatoren, ook wel bekend als “principal adverse impacts” (PAI). We gaan voor een eenvoudige en transparante beleggingsstrategie, waarbij financiële stabiliteit, spreiding en consistentie op de lange termijn vooropstaan.

De juiste beleggingspartners

Onze keuze voor de juiste beleggingspartners is cruciaal in het kader van verantwoorde beleggingen. Delen Private Bank is onze geprivilegieerde partner, maar we werken ook samen met andere vermogens- en verzekeringspartners zoals Baloise Insurance, AG Insurance, Vivium (merknaam van P&V), Athora Belgium en Fidelity International. We gebruiken de resultaten van onze duurzaamheidsbevraging om vinger aan de pols te houden met wat er bij onze klanten leeft op het vlak van duurzaamheidsvoorkeuren. We gaan op basis daarvan de dialoog aan met onze beleggingspartners om ons productaanbod af te stemmen op de verwachtingen van onze klanten. Daarnaast bespreken we ook met onze beleggingspartners expliciet hun bredere duurzaamheidsbeleid, zodat we inzicht krijgen in hun aanpak.

Het investeringsbeleid van Delen Private Bank

Delen Private Bank is gespecialiseerd in discretionair vermogensbeheer, waarbij de bank het vermogen van klanten beheert en belegt. Bij Delen Private Bank wordt het vermogen van onze klanten belegd in beleggingsfondsen, die allemaal een verantwoord investeringsbeleid volgen. Volgens de Europese SFDR-wetgeving hebben al deze fondsen (in het aanbod van Bank Van Breda) een Artikel 8-classificatie*.

Delen Private Bank onderschrijft de door de Verenigde Naties ondersteunde “Principles for Responsible Investment” (UN PRI). De bank hanteert een investeringsfilosofie gericht op de lange termijn, met nadruk op eenvoud, gezond verstand, bescherming en evenwichtige groei. Sinds 2017 is het verantwoord investeringsbeleid bij Delen Private Bank van toepassing op alle kapitalen in vermogensbeheer en in de huisfondsen. Er wordt geen onderscheid gemaakt tussen duurzame en niet-duurzame beleggingen, omdat we geloven dat alle toevertrouwde middelen duurzaam moeten worden ingezet, zonder een apart ethisch fonds met label.

Om duurzaamheidsrisico's te mitigeren, werkt Delen Private Bank rond drie pijlers: integratie van niet-financiële criteria, dialoog met bedrijven om hun duurzame transitie te ondersteunen, en uitsluiting van bedrijven met te grote duurzaamheidsrisico's. Voor investeringen in Delen Private Bank huisfondsen worden naast financiële prestaties ook relevante ESG-parameters meegenomen in de investeringsbeslissing. De financiële gezondheid van een bedrijf is immers alleen op lange termijn houdbaar als het ook goed scoort op niet-financiële parameters.

Integratie

Overwegingen in verband met milieu, maatschappij en goed bestuur worden mee geïntegreerd in investerings-beslissingen. Sustainalytics, een onafhankelijke dataleverancier, analyseert en beoordeelt bedrijven op ESG-risico's. Bedrijven krijgen een score van 100 tot 0, waarbij een lagere score minder ESG-risico's betekent. Omdat Delen Private Bank bij haar investeringsbeslissingen rekening houdt met relevante ESG-factoren, ligt de gemiddelde ESG-risicoscore van de Delen Private Bank huisfondsen over het algemeen lager dan die van de referentie-index. Op basis van het risicoprofiel kan Delen Private Bank twee richtingen uitgaan met bedrijven waarin ze investeert of overweegt te investeren: dialoog voor duurzame verbetering (engagement) of uitsluiting uit alle portefeuilles.

*Artikel 8 is van toepassing "...wanneer een financieel product onder andere ecologische of sociale kenmerken of een combinatie van die kenmerken promoot, op voorwaarde dat de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur volgen."

Engagement

Delen Private Bank gelooft in actief engagement: business as a force for good. In plaats van bepaalde sectoren uit te sluiten, wat zou leiden tot sterk geconcentreerde portefeuilles, streven we ernaar een positieve invloed uit te oefenen op de lange termijn. Bedrijven met goed geïnformeerde en betrokken aandeelhouders hebben meer kans op betere economische prestaties. Als aandeelhouder heeft de investeerder niet alleen recht op een deel van de winst, maar ook inspraak in het beleid van het bedrijf via stemrecht. De samenwerking met Federated Hermes EOS, een onafhankelijke organisatie gespecialiseerd in engagement, stelt Delen Private Bank in staat om op een gestructureerde manier in dialoog te gaan met de bedrijven waarin geïnvesteerd wordt. Door middel van constructieve gesprekken en concrete afspraken moedigt Delen Private Bank bedrijven aan om te werken aan hun transitie naar een meer ecologische, sociaal rechtvaardige en beter bestuurde wereld. EOS bundelt de krachten met pensioenfondsen en institutionele beleggers en vertegenwoordigt ongeveer 2.040 miljard euro aan beleggingen. Samen kunnen we extra gewicht in de schaal leggen.

Uitsluiting

Als actief aandeelhouder geeft Delen Private Bank de voorkeur aan dialoog, en wanneer een activiteit niet formeel wordt uitgesloten, wordt een strikt engagements- en integratiebeleid gevoerd. Op die manier kunnen bedrijven worden geselecteerd met een langetermijnvisie op hun activiteiten, zoals klimaatverandering en de impact daarvan. Schenders van de UN Global Compact-principes die niet openstaan voor dialoog en hun problemen dus niet willen aanpakken, worden stevast uit de portefeuille geweerd. Investerings die betrokken zijn bij controversiële wapens, tabak, zware ESG-risico's en omstreden fossiele brandstoffen worden eveneens vermeden. Landen worden uitgesloten als hun regeringen onder sancties van de Verenigde Naties vallen. Dit is de minimumstandaard.

Governance

Onze aanpak rond verantwoorde beleggingen beoogt het beschermen en laten groeien van het vermogen van onze klanten, terwijl we tegelijkertijd willen bijdragen aan een betere wereld. Bovengenoemde uitgangspunten worden jaarlijkse geactualiseerd door een nauwe samenwerking tussen verschillende afdelingen binnen de bank, waaronder Beleggingen, Cliëntenrelaties, Legal Affairs en Compliance. Dit zorgt ervoor dat onze

aanpak commercieel aantrekkelijk, juridisch correct en in lijn is met de naleving van relevante wet- en regelgeving. Zo vereist de Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR) dat financiële marktdeelnemers transparantie bieden over hoe zij duurzaamheid in hun beleggingsbeslissingen integreren, terwijl de Markets in Financial Instruments Directive (MiFID) richtlijnen biedt voor bescherming van beleggers en de bevordering van eerlijke en transparante markten. Daarnaast hechten we veel waarde aan de input vanuit beleggingsgesprekken. Dit stelt ons in staat om beleggingsoplossingen te bieden die niet alleen voldoen aan de wettelijke vereisten, maar ook aansluiten bij de persoonlijke waarden en duurzaamheidsdoelstellingen van onze klanten.

De operationele implementatie van onze aanpak wordt verzorgd door onze afdeling Beleggingen. Een essentieel onderdeel hiervan is het bieden van gerichte opleidingen aan onze account managers. Deze opleidingen zijn bedoeld om ervoor te zorgen dat onze account managers goed geïnformeerd zijn over de nieuwste regelgeving, ons productaanbod en best practices op het gebied van verantwoorde beleggingen, zodat zij onze klanten optimaal kunnen adviseren.

Onze acties in 2025 (MDR-A)

Van data naar inzicht

In 2025 hebben we onze processen verder geoptimaliseerd om duurzaamheidsprofielen van klanten op een consistente en gestructureerde manier in kaart te brengen en te beheren, in lijn met de MiFID-ESG-vereisten. Daarbij realiseerden we een gerichte inhaalbeweging voor klanten waarvoor nog geen duurzaamheidsvoorkeuren waren geregistreerd, en breidden we tegelijk de duurzaamheidsbevraging verder uit en verfijnden we deze inhoudelijk.

Daarnaast implementeerden we EMT-templates (European MiFID Template) om de informatie-uitwisseling met beleggings- en verzekeringspartners te stroomlijnen. Dankzij deze gestandaardiseerde datastructuren wordt essentiële productinformatie, zoals kosten, risico's en duurzaamheidskenmerken, correct en efficiënt gedeeld, conform MiFID II-regelgeving. Deze combinatie van digitale tools en procesoptimalisatie versterkt onze compliance, verhoogt de transparantie naar klanten en biedt ons meer inzicht om ESG verder te integreren in onze dienstverlening.



8

Onze doelstellingen en KPI's (MDR-T / MDR-M)

Verantwoord vermogensbeheer

Onze doelstelling is om onze klanten te voorzien van een optimale mix van beschikbaarheid, bescherming en rendement, waarbij we rekening houden met hun duurzaamheidsvoorkeuren en de maatschappelijke impact van hun beleggingen. Naast de KPI's onder 'Toekomstbestendige vermogensopbouw van klanten', beoordelen we onze prestaties op het gebied van 'Verantwoorde beleggingen' aan de hand van volgende indicatoren:

- Het % nieuwe instroom beleggingen in Artikel 8 producten (op advies Bank Van Breda): dit betreft de instroom in producten die duurzaamheidskenmerken promoten, wat maatschappelijk relevant is. We hanteren 100% als target, omdat we alleen Artikel 8 fondsen adviseren aan onze klanten.
- De ESG-risicoscore van de fondsen onder beheer bij Delen Private Bank: Deze scores tonen in hoeverre de waarde van de fondsen risico loopt door ESG-factoren, zoals geanalyseerd door Sustainalytics. Een lagere ESG-risicoscore (<20 = laag ESG-risico) betekent dat de bank effectief ESG-risico's beheert, wat kan leiden tot stabielere en duurzamere rendementen voor klanten. De gerapporteerde scores hebben betrekking op de fondsen die we bij Bank Van Breda als primair advies geven aan onze klanten. Het fonds Universal Invest (UI) High vormt ons primair advies aan onze particuliere klanten, waarbij we het fonds C+F World als primair advies geven aan rechtspersonen. Deze fondsen vertegenwoordigen bijgevolg het merendeel van onze klantinvesteringen. Het coverage % geeft aan voor welk deel van het fonds de score beschikbaar is. Delen Private Bank streeft ernaar om, per fonds, een ESG-risicoscore te realiseren die lager ligt dan de overeenstemmende benchmark. De benchmarks* zijn opgebouwd uit verschillende referentie indexen aangeleverd door dataleverancier Solactive. Voor de gemengde fondsen bestaan deze telkens uit een wereldwijde aandelenbenchmark, een Europese obligatiebenchmark en een Europese hoogrentende obligatiebenchmark.
- De EOS engagement scope van vermogen onder beheer bij Delen Private Bank: dit percentage weerspiegelt het aantal bedrijven in de aandelenportefeuille waarmee partner Federated Hermes EOS (zie toelichting vorige pagina) in de afgelopen drie jaar in dialoog is gegaan, ten

opzichte van het totale aantal bedrijven in de portefeuille aan het einde van het jaar. Vooralnog werden geen formele doelstellingen hieromtrent geformuleerd door Delen Private Bank.

Onze KPI's

	Doelstelling	2025	2024
% nieuwe instroom in Art. 8 producten	100 %	100 %	100 %
ESG-risicoscore Universal Invest High (coverage 87 %)	< 18,60	17,54	19,23
ESG-risicoscore C+F World equities (coverage 99 %)	< 18,66	17,59	19,49
EOS engagement scope	n.v.t.	79 %	83 %

Target
 Knipperlicht
 Ambitie

* De aandelenbenchmark bestaat uit vier aandelenindexen die de belangrijkste investeringsregio's vertegenwoordigen: de Verenigde Staten, Europa, Opkomende Markten en Japan. Deze hebben respectievelijk een gewing van 40%, 40%, 15% en 5%. De obligatiebenchmark bestaat uit indexen die de brede markt van Europese bedrijfsobligaties (50%) en Europese overheidsobligaties (50%) vertegenwoordigen. De hoogrentende obligatiebenchmark bestaat uit een enkele Europese hoogrentende index.

ESG-domein - Verantwoorde beleggingen

Vincent Muntz - District Manager Namen

Een verantwoorde strategie, gericht op langetermijnprestaties en overdracht

Als vermogenspartner is het onze rol om klanten niet alleen correct te informeren, maar hen ook te challengen met het oog op de lange termijn.

Zo herinner ik me een klant, een ervaren ondernemer, met een uitgesproken dynamisch MiFID-profiel: hij grijpt kansen en aanvaardt volatiliteit om een hoger rendement na te streven. Mijn rol bestaat erin om zijn wensen te verzoenen met een gebalanceerde portefeuille die is opgebouwd uit verschillende componenten. Zo zijn we gekomen tot een gespreide portefeuille: voldoende flexibel om aan zijn verwachtingen te beantwoorden, maar steeds afgestemd op zijn langetermijn doelstellingen.

Al snel heb ik aandacht besteed aan thema's die tijdig moeten worden voorbereid, zoals vermogensplanning en overdracht. Ik heb hem uitgelegd dat dergelijke keuzes een globale en vooruitziende benadering vereisen.

Een deel van zijn vermogen werd toevertrouwd aan Delen Private Bank, expert in private banking, als aanvulling op onze aanpak en om tot een totaaloplossing te komen.

Vandaag sturen we zijn portefeuille bij waar nodig, zodat die trouw blijft aan zijn dynamische profiel en tegelijk een langetermijnvisie behoudt. Hij waardeert een proactieve begeleiding die vrijheid en structuur, rendement en gemoedsrust combineert, met een strategie die meegroeit met zijn levensprojecten.

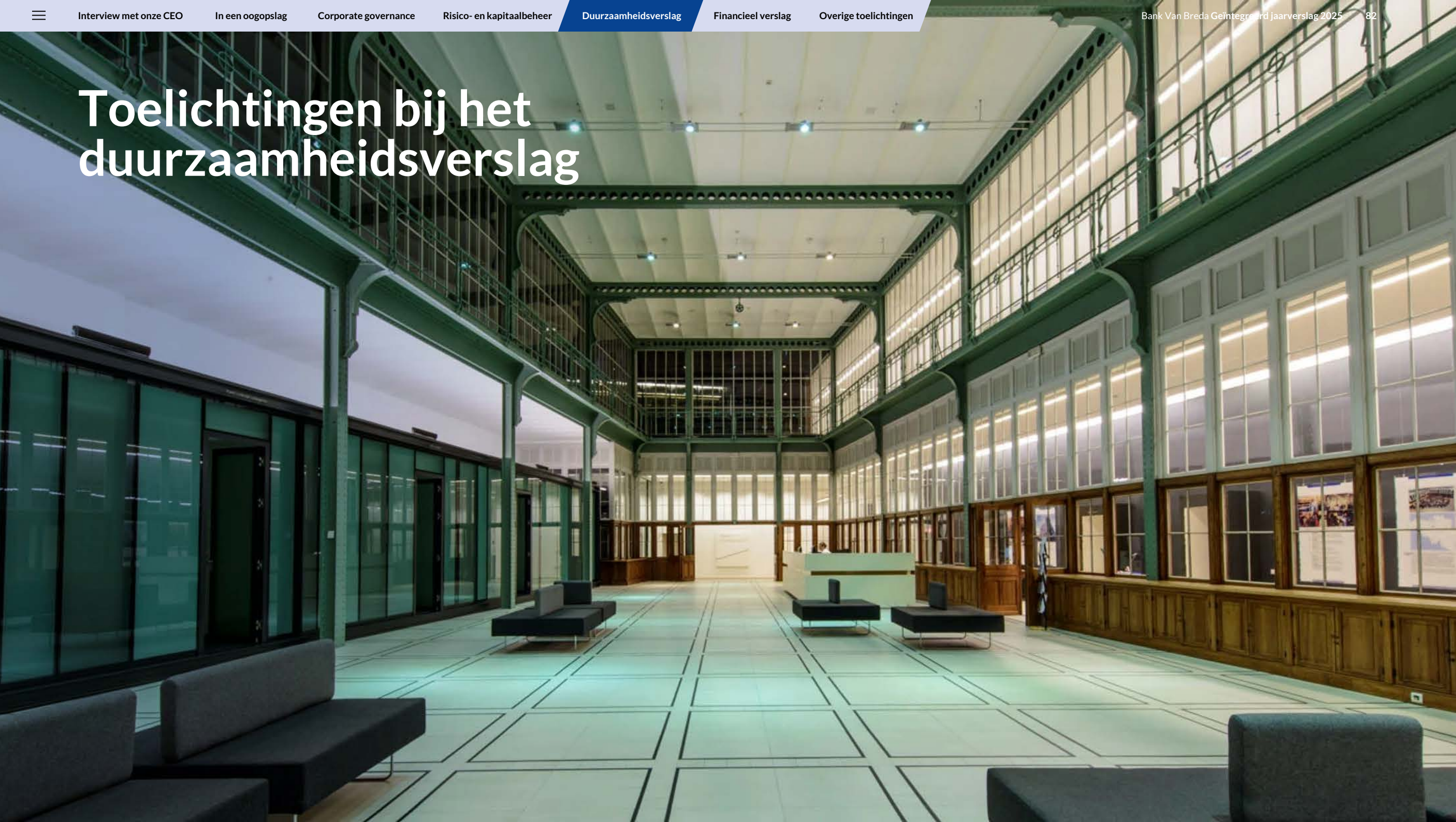


Consistent en verantwoord investeren, met oog voor de toekomst: dat is ons engagement voor kwalitatieve oplossingen.

Vincent Muntz
District Manager Namen



Toelichtingen bij het duurzaamheidsverslag



Grondslagen en andere rapportage-eisen (BP-1 / BP-2)

Grondslag voor het opstellen van informatie

Het duurzaamheidsverslag van Bank Van Breda (ook “de Bank”, “de bank”) betreft de rapportering over Bank J.Van Breda & C° NV (inclusief de divisie Van Breda Car Finance), in lijn met de grondslag voor het financieel verslag. Datapunten worden gerapporteerd voor de volledige entiteit, tenzij anders gespecificeerd. IRO’s of datapunten kunnen betrekking hebben op de upstream en-of downstreamwaardeketen van bank, zoals gespecificeerd onder ‘[Methode bij de dubbele materialiteitsanalyse en stakeholder engagement](#)’.

Het duurzaamheidsverslag volgt de kwalitatieve kenmerken zoals voorgeschreven door de European Sustainability Reporting Standards (ESRS), ten gevolge van de EU Corporate Sustainability Reporting Directive (CSRD). Het rapport behandelt materiële duurzaamheidskwesties in lijn met de uitgevoerde dubbele materialiteitsbeoordeling (DMA). In voorgaande jaren dienden de Sustainable Development Goals (SDG's) als vrijwillige standaard. Deze zijn nu vervangen door de prioritering van de materiële ESG-domeinen, zoals bepaald door de DMA onder de ESRS. We rapporteren in overeenstemming met de volgorde en richtlijnen van de ESRS en de vereisten binnen het Belgisch Wetboek Vennootschappen en Verenigingen. Bank Van Breda heeft geen gebruik gemaakt van de optie om specifieke informatie-elementen die intellectueel eigendom, know-how of de resultaten van innovatie vormen, weg te laten. Alle relevante, materiële informatie is opgenomen in het duurzaamheidsverslag.

Tijdshorizonten

Bank Van Breda beoordeelt materiële impacten, risico's en opportuniteiten op korte, middellange en lange termijn. In het duurzaamheidsverslag hanteren we de voorgeschreven tijdsintervallen uit ESRS 1. Voor de klimaatscenario-analyse maken we een uitzondering om beter rekening te houden met de looptijden van onze kredieten. Daarbij hanteren we de volgende definities: korte termijn is één tot vijf jaar, middellange termijn vijf tot tien jaar en lange termijn meer dan tien jaar.

Schattingen van de waardeketen en bronnen van schattingonzekerheden en onzekere uitkomsten

In het voorbereiden van de dubbele materialiteitsanalyse en het beoordelen van materiële impacten, risico's en opportuniteiten, heeft Bank Van Breda gebruik gemaakt van een kwalitatieve beoordeling om toekomstige schattingen en aannames te maken. De werkelijke resultaten kunnen afwijken. Datapunten met betrekking tot onze operationele en gefinancierde uitstoot werden geschat op basis van indirecte bronnen, zoals gegevens over sectorgemiddelden of andere indirecte maatstaven ('proxies'). Meer toelichting wordt gegeven in de secties ‘[Methode en assumpties bij de schatting van de bruto scope 1-, 2-, 3-emissies](#)’ en ‘[Methode en assumpties bij de gefinancierde uitstoot](#)’. Wegens de beperkte beschikbaarheid van directe data, is de schatting rond gefinancierde uitstoot bijgevolg onderhevig aan een grote mate van onzekerheid. Bank Van Breda herziet regelmatig deze schattingen en oordelen op basis van ervaring, de ontwikkeling van ESG-rapportage en de beschikbaarheid van meer gedetailleerde gegevens wanneer deze als zakelijk relevant worden beschouwd.

Gebruik van infaseringbepalingen

Bank Van Breda past bepaalde infaseringbepalingen toe zoals uiteengezet in ESRS 1 Algemene vereisten (sectie 10.4) en Appendix C (Lijst van gefaseerde openbaarmakingsvereisten), zoals gewijzigd door de Gedelegeerde Verordening (EU) 2025/1416 van 11 juli 2025. De volgende vereisten worden daarom weggelaten in het duurzaamheidsverslag voor het jaar eindigend op 31 december 2025.

ESRS	Rapportage-eis	Volledige naam van de Rapportage-eis	Datum infasering of ingangsdatum (incl. eerste jaar)
2	SBM-1	Strategie, businessmodel en waardeketen	De onderneming rapporteert de informatie zoals voorgeschreven in ESRS 2 SBM-1, paragraaf 40(b) (uitsplitsing van de totale omzet per significant ESRS-sector) en 40(c) (lijst van bijkomende significante ESRS-sectoren), vanaf de toepassingsdatum die zal worden vastgesteld in een Gedelegeerde Handeling van de Commissie, aangenomen overeenkomstig artikel 29b, lid 1, derde alinea, punt (ii), van Richtlijn 2013/34/EU.
2	SBM-3	Materiële impacts, risico's en kansen en de wisselwerking daarvan met strategie en businessmodel	De onderneming mag de informatie zoals voorgeschreven in ESRS 2 SBM-3, paragraaf 48(e) (verwachte financiële effecten) weglaten voor het eerste jaar waarin zij haar duurzaamheidsverklaring opstelt. Bij wijze van afwijking van de eerste zin mogen ondernemingen zoals bedoeld in artikel 5, lid 2, eerste alinea, punt (a), en derde alinea, punt (a), van Richtlijn (EU) 2022/2464 de informatie zoals voorgeschreven in ESRS 2 SBM-3, paragraaf 48(e) (verwachte financiële effecten) weglaten gedurende de eerste drie jaar waarin zij hun duurzaamheidsverklaring opstellen. De onderneming mag voldoen aan ESRS 2 SBM-3, paragraaf 48(e), door gedurende de eerste drie jaar waarin zij haar duurzaamheidsverklaring opstelt uitsluitend kwalitatieve toelichtingen te rapporteren, indien het niet haalbaar is om kwantitatieve toelichtingen op te stellen.
E1	E1-9	Beoogde financiële effecten van materiële fysieke en transitierisico's en potentiële klimaatkansen	De onderneming mag de informatie zoals voorgeschreven in ESRS E1-9 weglaten voor het eerste jaar waarin zij haar duurzaamheidsverklaring opstelt. Bij wijze van afwijking van de eerste zin mogen ondernemingen zoals bedoeld in artikel 5, lid 2, eerste alinea, punt (a), en derde alinea, punt (a), van Richtlijn (EU) 2022/2464 de informatie zoals voorgeschreven in ESRS E1-9 weglaten gedurende de eerste drie jaar waarin zij hun duurzaamheidsverklaring opstellen. De onderneming mag voldoen aan ESRS E1-9 door gedurende de eerste drie jaar waarin zij haar duurzaamheidsverklaring opstelt uitsluitend kwalitatieve toelichtingen te rapporteren, indien het niet haalbaar is om kwantitatieve toelichtingen op te stellen.
S1	S1-7	Kenmerken van medewerkers niet in loon-dienst onder het eigen personeel van de onderneming	De onderneming mag voor het eerste jaar waarin zij haar duurzaamheidsverklaring opstelt het rapporteren van alle datapunten in deze openbaarmakingsvereiste achterwege laten. Bij wijze van afwijking van de eerste zin mogen ondernemingen zoals bedoeld in artikel 5, lid 2, eerste alinea, punt (a), en derde alinea, punt (a), van Richtlijn (EU) 2022/2464 het rapporteren van alle datapunten in deze openbaarmakingsvereiste achterwege laten gedurende de eerste drie jaar waarin zij hun duurzaamheidsverklaring opstellen.

Externe beoordeling

Het duurzaamheidsverslag van Bank Van Breda is onderworpen aan een limited assurance-opdracht. Deze opdracht is uitgevoerd door Deloitte, de commissaris van het (geconsolideerd) financieel jaarverslag van Bank Van Breda. Voor meer details, raadpleeg het limited assurance rapport in ‘[Overige toelichtingen](#)’.

Overige ESRS E1-tabellen (E1-6 / E1-7)

Alle gerapporteerde broeikasgasemissies zijn bruto-emissies. Broeikasgasemissies omvatten, indien relevant, koolstofdioxide (CO₂), methaan (CH₄), distikstofoxide (N₂O), gefluoreerde koolwaterstoffen (HKF's), perfluorkoolstoffen (PFK's), zwavelhexafluoride (SF₆) en stikstoftrifluoride (NF₃).

GHG protocol	2025	2024
Scope 1-emissies		
1. Bruto scope 1-emissies (ton CO ₂ -eq)	829	1.235
Percentage scope 1 emissies van gereguleerde emissiehandelssystemen (%)	– %	– %
Scope 2-emissies		
2. Bruto locatiegebaseerde scope 2-emissies (ton CO ₂ -eq)	555	459
2. Bruto marktgebaseerde scope 2-emissies (ton CO ₂ -eq)	323	249
Significante scope 3-emissies		
3. Totaal bruto indirecte (scope 3) emissies (ton CO ₂ -eq)	263.120	324.190
3.1. Gekochte goederen en diensten	4.761	4.043
3.2 Kapitaalgoederen	2.595	1.101
3.3 Brandstof- en energieactiviteiten (niet opgenomen in scope 1 of scope 2)	3	3
3.4 Upstreamvervoer en -distributie	niet significant	niet significant
3.5 Afval geproduceerd bij activiteiten	9	9
3.6 Zakelijk reisverkeer	4	7
3.7 Woon-werkverkeer werknemers	147	129
3.8 Upstream geleasede activa	niet significant	niet significant
3.9 Downstreamvervoer	niet significant	niet significant
3.10 Verwerking verkochte producten	niet significant	niet significant
3.11 Gebruik verkochte producten	niet significant	niet significant
3.12 End-of-life-verwerking verkochte producten	niet significant	niet significant
3.13 Downstream geleasede activa	niet significant	niet significant
3.14 Franchises	niet significant	niet significant
3.15 Investerings*	255.601	318.898
Totale broeikasgasemissies		
Totale broeikasgasemissies (locatiegebaseerd) (ton CO ₂ -eq)	264.503	325.885
Totale broeikasgasemissies (marktgebaseerd) (ton CO ₂ -eq)	264.271	325.675

* Voor 96% van alle activa m.b.t. investeringen werd een inschatting gemaakt volgens beschikbare data en de PCAF-methode waarbij we voor overheidsobligaties incl. LULUCF hanteren in deze som. De overige 4% betreft investeringen waarvoor geen PCAF-methode of onvoldoende data beschikbaar is. Voor de berekenmethode en assumpties, zie 'Methode en assumpties bij de schatting van de gefinancierde uitstoot'.

De GHG-intensiteit (scope 1, 2 en 3 ton CO₂ equivalent per miljoen EUR inkomsten ([Geconsolideerde resultatenrekening](#))) wordt, zoals voorgeschreven door de ESRS, berekend op basis van de geschatte totale uitstoot volgens de marktgebaseerde en locatiegebaseerde emissiefactoren voor scope 2 (aangekochte elektriciteit):

- Marktgebaseerd: de uitstoot wordt berekend op basis van de daadwerkelijke emissies van specifiek ingekochte energie, zoals groene stroom.
- Locatiegebaseerd: de uitstoot is gebaseerd op de gemiddelde emissies van de regionale energiemix.

GHG-intensiteit	2025	2024
GHG-intensiteit marktgebaseerd (in ton CO ₂ -eq per mln €)	905	1.193
GHG-intensiteit locatiegebaseerd (in ton CO ₂ -eq per mln €)	906	1.193

Door de sterke afhankelijkheid van betrouwbare en granulaire energieverbruiksdata over onze klanten en leveranciers in onze waardeketen hebben we op deze, door de ESRS voorgeschreven KPI's, vooralsnog geen reductiedoelstellingen geformuleerd.

In 2025 financierde Bank Van Breda een gecertificeerd klimaatproject buiten haar waardeketen via de aankoop van 1.786 Verified Carbon Units (VCUs) bij CO2Logic. De certificaten zijn afkomstig van het Chitetezo Mbuala Cookstoves-project in Malawi, gecertificeerd onder de Verified Carbon Standard (Verra). Op 11 december 2025 werden deze VCUs officieel 'afgeboekt' in het Verra Registry op naam van Bank Van Breda, waarmee wij bijdragen aan gecertificeerde emissiereducties met aantoonbare sociale en ecologische impact.

Tijdens rapportagejaar vernietigde carbon credits	2025	2024
Totaal (ton CO ₂ -eq)	1.786	n/a
Aandeel reductieprojecten (%)	100 %	n/a
Erkende kwaliteitsstandaard: VCS Standard v4.4 (%)	100 %	n/a

We streven ernaar om ook in de komende jaren onze marktgebaseerde emissies in scope 1, 2, 3.3, 3.5, 3.6 en 3.7 (d.w.z. met betrekking tot onze eigen faciliteiten, mobiliteit en afval) te blijven compenseren als onderdeel van onze klimaatplan.

Overige ESRS S1-tabellen (S1-6)

Als groeibedrijf steeg ons werknemersaantal tot 662 collega's op 31/12/2025 (zie ook 'Personeelskosten' in het Financieel verslag). Hieronder wordt het gemiddeld aantal collega's in het jaar (gebaseerd op het maandgemiddelde) weergegeven volgens de verplichte ESRS S1-tabellen. We hebben alleen medewerkers in België en we maken geen gebruik van tijdelijke contracten voor ons eigen personeel.

Gender	Gemiddeld aantal personeelsleden 2025	Gemiddeld aantal personeelsleden 2024
Man	309	284
Vrouw	321	306
Overig	0	0
Niet-gerapporteerd	0	0
Werknemers (totaal)	630	590

Land	Gemiddeld aantal personeelsleden 2025	Gemiddeld aantal personeelsleden 2024
België	630	590

	Gemiddeld aantal personeelsleden				Totaal
	Vrouw	Man	Overig	Niet vermeld	
2025					
Aantal werknemers (aantal)	321	309	0	0	630
Aantal vast werknemers (aantal)	321	309	0	0	630
Aantal tijdelijke werknemers (aantal)	0	0	0	0	0
Aantal oproepkrachten (aantal)	0	0	0	0	0
2024					
Aantal werknemers (aantal)	306	284	0	0	590
Aantal vast werknemers (aantal)	306	284	0	0	590
Aantal tijdelijke werknemers (aantal)	0	0	0	0	0
Aantal oproepkrachten (aantal)	0	0	0	0	0

Personeelsverloop	2025	2024
Aantal werknemers uit dienst*	43	23
Percentage	6,8 %	3,9 %

* betreft iedereen die de organisatie vrijwillig heeft verlaten, dan wel door ontslag of pensionering.

Het personeelsverloop percentage wordt berekend op basis van het gemiddeld aantal personeelsleden in het boekjaar. Omdat 2024 een historisch laag verloop kende, ligt het cijfer voor 2025 iets hoger, maar blijft ons verloop structureel laag en onder de sectorbenchmark (CSRD-rapportering in België, 2024).

Methoden, assumpties en risicobeheersing

Methoden bij de dubbele materialiteitsanalyse en stakeholder engagement (IRO-1 / SBM-2)

Bank Van Breda heeft in 2024 voor het eerst een dubbele materialiteitsanalyse (DMA) uitgevoerd volgens de voorgeschreven richtlijnen uit de European Sustainability Reporting Standards (ESRS). In voorgaande jaren werd er een materialiteitsmatrix opgesteld die niet het volledige concept van dubbele materialiteit omvatte en tot stand kwam op basis van een inside-out benadering. Dankzij de nieuwe aanpak kan de bank nu zowel de impact van de bedrijfsactiviteiten op mens en milieu (impactmaterialiteit) als de mogelijke invloed van ESG-criteria op de financiële prestaties van de bank (financiële materialiteit) beter in kaart brengen.

Het DMA-proces

Voor de dubbele materialiteitsanalyse hebben we een nieuw proces ontwikkeld om impacten te identificeren, gealigneerd met de ESRS en richtlijnen vanuit de EFRAG (European Financial Reporting Advisory Group). Het proces om risico's in kaart te brengen, te beoordelen en te beheersen, is geïntegreerd in ons algehele risicobeheersingsproces (zie 'Hoe we risico's beheren'). Binnen de geïdentificeerde risicodomeinen nemen we belangrijke risicomitigerende maatregelen en definiëren we ESG-risico-indicatoren, inclusief bijbehorende knipperlichten en limieten. Deze indicatoren worden gebruikt als input voor onze dubbele materialiteitsanalyse, waar een beoordeling pre-mitigatie dient plaats te vinden.

- Om de context vast te leggen, analyseerden we de organisatiestructuur en bestaande documentatie, zoals eerdere materialiteitsoefeningen, due-diligence processen en input vanuit Risk Management. We brachten onze waardeketen in kaart, bepaalden haar grenzen en ontwikkelden een methodologie voor het identificeren en betrekken van stakeholders.
- Op basis van sectoranalyses en de voorgeschreven ESRS topics bepaalden we relevante duurzaamheidsthema's en stelden we een uitgebreide lijst op met potentiële impacten, risico's en opportuniteiten (IRO's). Om een lijst met (mogelijke) IRO's samen te stellen werden verschillende kwalitatieve en kwantitatieve bronnen gebruikt: interne expertise, resultaten uit stakeholder engagement, financiële rapportering, desktop research, UNEP FI impact-analyse richtlijnen, PAI-indicatoren, benchmarking, externe consulting, enz. We hebben dit gedaan aan de hand van een screening van onze activa, bedrijfskosten, business model en waardeketen. Daarnaast hebben we een meer gedetailleerde analyse uitgevoerd over de potentiële impact van de kredietportefeuille (geïnspireerd op de United Nations Environment Programme Finance Initiative - impact analyse richtlijnen) en het beheerd vermogen, aan de hand van de Principle Adverse Impact (PAI)-indicatoren van de buitenbalansbeleggingen bij onze partners (assets under management). Impacten kunnen zowel positief als negatief zijn. Naast een onafhankelijke risico en opportuniteiten identificatie, werd er eveneens geanalyseerd of er aan de vastgestelde potentiële impacten ook potentiële risico's of opportuniteiten verbonden zijn.
- Voor de beoordeling van de materialiteit van de IRO's ontwikkelden we een scoremethodologie en materialiteitsdrempel. We hebben de IRO's door interne en externe experts laten evalueren door middel van een bottom-up analyse. Zowel (potentieel) negatieve impacten als risico's werden altijd beoordeeld pre-mitigatie, i.e.

voordat er enige mitigatiestrategieën worden geïmplementeerd. In de praktijk neemt Bank Van Breda de nodige maatregelen om de kans op voorkomen van risico's, alsook de eventuele impact ervan, tot onder de risicoappetijt van de Raad van Bestuur te brengen.

4. Na de beoordeling van individuele IRO's, werden de materiële IRO's geconsolideerd tot ESRS- of entiteits-specifieke topics.
5. Vanuit strategisch oogpunt werden topics geconsolideerd tot materiële ESG-domeinen. Hierdoor ontstaat er een governance-structuur rond elke materieel topic en IRO per domein (zie 'Overzicht van de materiële IRO's'). Voor deze 'strategische' ESG-domeinen rapporteren we over de beleidsmaatregelen, actieplannen, doelstellingen en KPI's die we hebben vastgesteld.

In onze eerste dubbele materialiteitsanalyse hebben we het identificeren van opportuniteiten geïntegreerd in het materialiteitsproces zelf, zonder daarbij expliciet bestaande processen te benutten. In de toekomst willen ons sterker baseren op onze innovatiestrategie. Deze strategie ondersteunt niet alleen de groeiambities van onze bedrijfsstrategie, maar helpt de bank ook om sneller in te spelen op relevante trends. Bovendien draagt ze bij aan een toekomstbestendige organisatie door het identificeren en ontwikkelen van nieuwe groeikansen.

De materialiteitsanalyse vereiste betrokkenheid van de hele bank, inclusief de hoogste niveaus van de organisatie. Op regelmatige basis gaf het Auditcomité advies en waarborging van de integriteit rond het proces. De Raad van Bestuur heeft de materialiteitsanalyse opgevolgd op basis van de adviezen van verschillende ondersteunende comités, waaronder het Auditcomité, Directiecomité en ESG-comité. In de loop van 2024 werden de materiële IRO's, topics en bijhorende strategische ESG-domeinen gevalideerd door het ESG-comité, Directiecomité en de Raad van Bestuur. Samen bekrachtigen deze periodieke bijeenkomsten de aandacht die Bank Van Breda besteedt aan de materiële ESG-domeinen en de verdere uitwerking van de beleidsmaatregelen, actieplannen, doelstellingen en KPI's. Er werden geen materiële huidige of verwachte financiële effecten gekwantificeerd, ten gevolge van de IRO's of ontwikkelde beleidsmaatregelen en actieplannen. De verschillende initiatieven beogen het versterken van de toekomstbestendigheid van onze bedrijfsstrategie en verfijnen het businessmodel. De integratie van ESG in onze strategie wordt verder toegelicht in de rapportage over de verschillende ESG-domeinen.



Beoordelingsmethodiek voor geïdentificeerde IRO's

De beoordeling van impact materialiteit: voor negatieve impacten beoordelen we de ernst op basis van schaal, reikwijdte en onherstelbaarheid. Positieve impacten worden beoordeeld op basis van schaal en reikwijdte. Ook de waarschijnlijkheid van potentiële impacten wordt in overweging genomen. Voor schaal, reikwijdte, onherstelbaarheid is een 5-puntsschaal ontwikkeld. Voor waarschijnlijkheid hanteren we een 4-puntsschaal om uniformiteit te waarborgen met bestaande Risk Management processen. De beoordeling van financiële materialiteit: voor het scoren en prioriteren van risico's en opportuniteiten aligneren we maximaal met bestaande Risk Management processen (zie 'Hoe we risico's beheren'). Dit omvat, in het kader van de DMA, het evalueren van potentiële financiële effecten zonder enige vorm van mitigatie. Voor de omvang is een theoretische 5-puntsschaal met fictieve bedragen ontwikkeld die niet rekening houdt met de implementatie van mitigatiestrategieën of de kans op voorkomen bij Bank Van Breda zelf. Voor waarschijnlijkheid hanteren we een 4-puntsschaal om uniformiteit te waarborgen met bestaande Risk Management processen.

Het vastleggen van een materialiteitsdrempel: na het beoordelen van impacten, risico's en opportuniteiten, wordt een ranglijst opgesteld van de IRO's voor de geïdentificeerde duurzaamheidstopics. Door een drempel of grenswaarde toe te passen, kunnen we materiële en niet-materiële impacten, risico's en opportuniteiten (IRO's) onderscheiden. We beschouwen een topic als materieel wanneer een gerelateerde IRO een 'belangrijk' of 'significant' score behaalt vanuit een impact- en/of financieel perspectief. Er vindt bijgevolg geen verrekening plaats tussen positieve en negatieve impacten, of risico's en opportuniteiten. Onze aanpak omvat het vaststellen van drempels in relatie tot de maximaal haalbare score door een IRO. Deze zijn als volgt gedefinieerd: een score onder de 3 wordt als 'niet van toepassing' of 'beperkt' geclassificeerd, een score van 3 tot 3.5 als 'middelmatica', en een score boven de 3.5 wordt als 'belangrijk' of 'significant' beschouwd. Alle scores boven 3.5 worden als materieel beschouwd. Een materiële IRO impliceert een gerelateerd materieel topic. Dit topic wordt dan gelinkt aan een bijgevolg materieel ESG-domein binnen de bank.

Aangezien de wettelijke vereisten rond de beoordeling van dubbele materialiteit uitgebreid zijn, hebben we besloten het aantal stakeholders die betrokken waren bij het beoordelen van onze potentiële impacten, risico's en opportuniteiten te beperken tot interne en externe vakexperts. Deze vakexperts, met grondige kennis van de dagelijkse operaties binnen de sector en de diverse afdelingen van de bank, vertegenwoordigden de verschillende stakeholdergroepen. Als dochter van de aandeelhoudersgroepen Ackermans & van Haaren en de familie Delen, werd er tijdens de analyse regelmatig met beide stakeholders overlegd. Ackermans & van Haaren werd geconsulteerd om inzichten te delen over de voortgang van eigen analyses en om te anticiperen op hun consolidatie. Delen Private Bank, als zusterbank van Bank Van Breda, werd regelmatig geconsulteerd om af te stemmen op methodologie en bevindingen.

Jaarlijkse update

In lijn met de vereisten van de CSRD en de ESRS-standaarden voeren wij jaarlijks een update uit van onze dubbele materialiteitsanalyse. Deze analyse vormt de basis voor onze duurzaamheidsrapportering en bepaalt welke ESG-domeinen voor onze organisatie materieel zijn. Voor het boekjaar 2025 hebben we deze jaarlijkse update opnieuw gevalideerd door de Raad van Bestuur. Omdat er geen significante wijzigingen zijn in onze activiteiten, strategie of context, behouden wij de acht materiële ESG-domeinen uit 2024. Dit is gebaseerd op:

- Oog voor stabiliteit in de onderliggende duurzaamheidsrapportering;
- Relevantie van de geselecteerde domeinen voor onze strategie en stakeholders;
- De wens om continuïteit en vergelijkbaarheid in onze rapportering te waarborgen.

Door deze aanpak rapporteren wij consistent over de thema's die het meest impactvol zijn voor Bank Van Breda en haar stakeholders, zowel vanuit financieel als vanuit impactperspectief.

Integratie van stakeholder engagement

De uitkomsten van ons stakeholder engagement worden systematisch geanalyseerd en geïntegreerd in onze materialiteitsanalyse, strategische planning en besluitvorming. Dit helpt ons om relevante en effectieve maatregelen te nemen die bijdragen aan duurzame waardecreatie en onze aanpak: persoonlijk, proactief en gespecialiseerd. Het bestuur en management van de bank worden regelmatig geïnformeerd over de opvattingen en belangen van stakeholders via periodieke rapportages. Dit zorgt ervoor dat zij goed op de hoogte zijn van opvattingen en hierop kunnen sturen.

Stakeholdergroep	Voornaamste onderwerpen	Type dialoog / platform	Frequentie
Klanten ¹	Zie 'Toekomstbestendige vermogensopbouw van klanten'		
Collega's ¹	Zie 'Aantrekkelijke werkplek voor talentontwikkeling'		
Aandeelhouders ¹	Financiële en niet-financiële prestaties; bestuur; strategie	Periodieke fysieke bijeenkomsten; interne financiële en niet-financiële rapportering	Continue
Maatschappij & planeet ¹	Maatschappelijke impacten, risico's en opportuniteiten	Consultaties met experts, contacten met ngo's, media monitoring	Ad hoc
Regelgevende instanties ²	Compliance-vereisten; regelgevingswijzigingen; rapportageverplichtingen	Wettelijke rapportering, correspondentie	Zoals vereist door regelgeving of indien nodig
Strategische partners ^{1,2}	Investeringsbeleid (incl. ESG); productaanbod	ESG-bevraging beleggingspartners; periodiek overleg met Delen Private	Jaarlijks met strategische partners; periodiek met Delen Private Bank

¹ Belanghebbende stakeholders

² Gebruikers van het duurzaamheidsverslag

Overzicht materiële impacten, risico's en opportuniteiten per ESG-domein

ESG-domein	IRO-beschrijving	Pre-mitigatie			Aanpak en acties in 2025	Link met ESRS
		Impact materialiteit	Financiële materialiteit	Tijds-horizon		
Klimaat						
1	Inspirerende klimaataanpak Onze overkoepelende klimaatstrategie is gericht op het opbouwen en beschermen van het vermogen van onze klanten op de lange termijn. We willen de klimaattransitie ondersteunen met een gericht productaanbod en adviesverlening, waarbij we zowel klanten als collega's inspireren om bij te dragen aan een duurzamere toekomst. Daarnaast streven we ernaar onze totale uitstoot terug te dringen. De bank heeft invloed op het klimaat via haar Scope 1, 2 en 3 uitstoot. Er is voornamelijk een indirecte materiële impact, veroorzaakt door gefinancierde uitstoot van ondernemingen, vastgoed en voertuigen in de kredietportefeuille en de eigen beleggingsportefeuille (merendeels overheidsobligaties).	☀️		➡️➡️➡️	▲ ● ▼	✓ ESRS E1 · klimaatmitigatie
		☀️		➡️➡️➡️	▲ ● ▼	
Sociaal						
2	Aantrekkelijke werkplek voor talentontwikkeling Een gebrek aan talentontwikkeling kan de groei van de bank beperken en de retentie van werknemers beïnvloeden. De 'War for talent' brengt risico's met zich mee, zoals personeelsverloop en mogelijke groei beperkingen.		⬇️	➡️➡️➡️	▲ ● ▼	✓ ESRS S1 · opleiding & ontwikkeling van vaardigheden
3	Toekomstbestendige vermogensopbouw van klanten Ons toekomstbestendig vermogensbeheer draagt bij aan het welzijn en de levensstandaard van onze klanten door hen financiële gemoedsrust te bieden en welvaart te ondersteunen. Als de bank of haar partners tekortschieten in hun rol als vertrouwde vermogenspartner, kan dit leiden tot financiële klachten en reputatieschade, wat invloed heeft op operationele kosten, klantenbehoud en klantenwerving.	☀️		➡️➡️➡️	▲ ● ▼	✓ ESRS S4 · entiteitsspecifiek
			⬇️	➡️➡️➡️	▲ ● ▼	
4	Informatiebeveiliging en bescherming van privacy De governance van klanten- en personeelsgegevens binnen de bank en goed beveiligde systemen (infrastructuur) zorgen voor een gevoel van veiligheid, discretie en veilig betalingsverkeer. Niet-naleving van GDPR (General Data Protection Regulation), het niet functioneren van infrastructuur/betalingsystemen of het nalaten van bescherming van de klant op vlak van informatiebeveiliging kunnen echter leiden tot klachten, reputatieschade en sancties van toezichhouders.	☀️		➡️➡️➡️	▲ ● ▼	✓ ESRS S4 · bescherming van privacy
			⬇️	➡️➡️➡️	▲ ● ▼	
Governance						
5	Integere en ethische organisatie De toename van wettelijke en compliancevereisten op EU-niveau leidt tot hogere nalevingskosten. Daarnaast kunnen bedrijfsprocessen vertragen door de complexiteit van deze vereisten. Niet-naleving kan leiden tot reputatieschade en sancties van toezichhouders. Daarnaast vormt onze bedrijfscultuur een van de belangrijkste factoren die bijdragen aan de integriteit en reputatie van de bank.		⬇️	➡️➡️➡️	▲ ● ▼	✓ ESRS G1 · bedrijfscultuur ESRS G1 · corruptie & omkoping
6	Veilige haven De bank beheert de deposito's van onze klanten op een verantwoorde manier zonder buitensporige risico's te nemen. Naast ons sterk eigen vermogen beleggen we onze ruime liquiditeitsbuffer veilig. Daarnaast zijn Ackermans & van Haaren en de familie Delen stabiele aandeelhouders met oog voor de lange termijn. Door volatiele rentetarieven of een onzekere financiële omgeving kunnen financiële risico's ontstaan voor de bank. Dit zou kunnen leiden tot verlies van klanten en sancties van toezichhouders.	☀️		➡️➡️➡️	▲ ● ▼	✓ ESRS G · entiteitsspecifiek
			⬇️	➡️➡️➡️	▲ ● ▼	
7	Verantwoorde kredietverlening Kredietverlening heeft een positieve impact op de maatschappij door bij te dragen aan verschillende sectoren, economische groei van België en het verschaffen van woongelegenheden. De bank houdt rekening met duurzaamheidscriteria, zoals energie-efficiëntie van vastgoed, en stimuleert de energietransitie in bepaalde sectoren. Hoewel de bank ESG-criteria integreert in haar kredietverlening, hebben sommige klanten nog belangrijke ESG-uitdagingen en bevinden ze zich in transitie. De financiering van deze klanten kan bijgevolg een indirecte negatieve impact hebben op milieu en maatschappij, zoals emissies, biodiversiteit of materiaalgebruik. Onverantwoorde kredietverlening kan leiden tot klachten van klanten, hogere kredietrisico's, reputatieschade en sancties van toezichhouders.	☀️		➡️➡️➡️	▲ ● ▼	✓ ESRS G · entiteitsspecifiek
		☀️		➡️➡️➡️	▲ ● ▼	
8	Verantwoorde beleggingen Door een investeringsstrategie gericht op duurzaamheid (art. 8 SFDR) hebben Bank Van Breda en haar partners een positieve impact op het milieu en de maatschappij. Klanten kunnen hun voorkeuren uitdrukken en hun vermogen investeren in een mix van beschikbaarheid, bescherming en rendement. Hoewel de bank een strategie volgt gebaseerd op art. 8 SFDR, hebben sommige bedrijven waarin geïnvesteerd wordt nog belangrijke ESG-uitdagingen en bevinden ze zich in transitie. De investeringen van klanten kunnen bijgevolg een indirecte negatieve impact hebben op milieu en maatschappij, zoals emissies, biodiversiteit of materiaalgebruik.	☀️		➡️➡️➡️	▲ ● ▼	✓ ESRS G · entiteitsspecifiek
		☀️		➡️➡️➡️	▲ ● ▼	

Onze 8 materiële ESG-domeinen in onze waardeketen



8 materiële ESG-domeinen

- | | |
|--|---|
| 1 Inspirerende klimaatpak | 5 Integere en ethische organisatie |
| 2 Aantrekkelijke werkplek voor talentontwikkeling | 6 Veilige haven |
| 3 Toekomstbestendige vermogensopbouw | 7 Verantwoorde kredietverlening |
| 4 Informatiebeveiliging en bescherming privacy | 8 Verantwoorde beleggingen |

Methodes bij de klimaatrisicoanalyse

Onze Risk Management-afdeling voert jaarlijks een ESG-risicoanalyse uit, waarbij onder andere klimaatrisico's worden behandeld. In 2024 zijn deze analyses, in het kader van de CSRD-rapportering, uitgebreid met een klimaatscenarioanalyse specifiek gericht op klimaatrisico's. Hierbij worden zowel fysieke klimaatrisico's als klimaattransitierisico's geanalyseerd, voor zowel onze eigen activiteiten als de upstream- en downstreamwaardeketen. De analyse wordt jaarlijks geüpdatet en de resultaten worden geagendeerd op het Risico- en compliancecomité en gevalideerd door de Raad van Bestuur.

Selectie van relevante klimaatscenario's

We hebben 3 klimaatscenario's toegepast om een kwalitatieve beoordeling te maken van de mogelijke impact van klimaatverandering op onze activiteiten:

- Scenario A is het 1.5°C aligned scenario. Dit scenario is relevant omdat het consistent is met het Akkoord van Parijs, dat streeft naar het beperken van de klimaatverandering tot 1.5°C. Het scenario beschrijft een wereld met een hoge transitie-impact, wat leidt tot een significante vermindering van fysieke risico's en verhoogde klimaatgerelateerde beleidsmaatregelen. De verwachte economische impact is relatief laag, met een verlies van ongeveer 4% van het bruto binnenlands product (bbp) tegen het einde van de eeuw. Dit scenario benadrukt een duurzame en rechtvaardige transitie.
- Scenario B is het worst-case scenario. Dit scenario wordt opgenomen om bedrijven te helpen klimaatgerelateerde risico's te identificeren door rekening te houden met scenario's van hoge emissies. Het beschrijft een wereld met een hoge fysieke klimaatimpact en minimale transitierisico's, waarbij het klimaatbeleid beperkt is. De economische impact is aanzienlijk, met een verwachte daling van het bbp tot 25% tegen 2100. Dit scenario gaat uit van een voortgezet gebruik van fossiele brandstoffen, verhoogde klimaatgevaren en extreme weersomstandigheden, en een hoge ongelijkheid tussen en binnen landen.
- Scenario C is het middle-of-the-road scenario. Hoewel dit scenario niet vereist is volgens de ESRS, kan het opnemen ervan de robuustheid van de beoordeling vergroten. Dit scenario gaat uit van de implementatie van Nationally Determined Contributions (NDC's) en een verwachte stijging van de wereldwijde temperaturen. Het beschrijft een waarschijnlijke toename van klimaatgevaren en enkele transitie-risico's. Dit scenario maakt het mogelijk om cumulatieve risico's te identificeren, zoals een combinatie van fysieke en transitie-risico's, en de manier waarop deze het bedrijf zouden kunnen beïnvloeden. Het benadrukt ook de mogelijkheid van een gefragmenteerde wereldwijde aanpak van klimaatverandering.

Beoordelingsproces fysieke klimaatrisico's

We houden rekening met de soorten klimaatgevaren, zoals beschreven in de Gedelegeerde verordening (EU) 2021/2139 van de Commissie, bijv. hittestress, zeespiegelstijging, hittegolven, cyclonen/orkanen/tyfoons, droogte, wildbranden en overstromingen. De geselecteerde tijdshorizon houdt rekening met langetermijnscenario's die zich al op korte termijn (1-5 jaar) kunnen voordoen. Bijvoorbeeld, hoewel zeespiegelstijgingen niet op korte termijn worden verwacht, nemen we uit voorzichtigheid en om consistentie te behouden tussen fysieke risicoscenario's, de potentiële impact toch mee op korte termijn.

We passen de intensiteit van de geassocieerde klimaatgevaren aan, afhankelijk van het scenario. Risicofactoren zijn op een algemene, kwalitatieve manier bepaald. De transmissiekanalen en bedrijfsimpact zijn bepaald op basis van deskundig oordeel. De waarschijnlijkheid is gedefinieerd op basis van het interne prioriteitenkader. De kwalitatieve impactbeoordeling is afgestemd op het interne prioriteitenkader, dat bestaat uit de volgende drie assen:

- Financiële impact,
- Commerciële impact,
- Operationele impact, waaronder: impact op operationele processen (bijv. dienstverlening); naleving van regelgeving en interne richtlijnen; informatiebeveiliging.

Deze drie assen zijn gecombineerd in één geaggregeerde kwalitatieve impactbeoordeling. Bovendien wordt er een onderscheid gemaakt tussen scenario B (worst-case scenario) en scenario C (middle-of-the-road scenario).

Beoordelingsproces klimaattransitierisico's

Klimaatgerelateerde transitie risicofactoren zijn gebaseerd op de Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD)-aanbevelingen. Dit betreft klimaattransitiegebeurtenissen ingedeeld volgens: policy & legal, technologie, markt en reputatie. De geselecteerde tijdshorizon beslaat de middellange termijn (5-10 jaar), wat als het meest relevant wordt beschouwd voor transitierisico's die de bank zouden kunnen beïnvloeden, gegeven de gemiddelde looptijd binnen onze kredietportefeuille.

De transmissiekanalen en bedrijfsimpact zijn bepaald op basis van deskundig oordeel. De waarschijnlijkheid is gedefinieerd op basis van het interne prioriteitenkader. De kwalitatieve impactbeoordeling is eveneens afgestemd op het interne prioriteitenkader en bestaat uit dezelfde drie assen als bij het beoordelingsproces van fysieke klimaatrisico's.

Net als bij de fysieke klimaatrisicobeoordeling, zijn deze drie assen gecombineerd in één geaggregeerde kwalitatieve impactbeoordeling. Bovendien wordt er een onderscheid gemaakt tussen scenario A (1.5°C afgestemd scenario) en scenario C (Middle-of-the-road scenario).

Methoden en assumpties bij de schatting van de bruto scope 1-, 2-, 3-emissies

We rapporteren over de Scope 1, Scope 2 en Scope 3 emissies van Bank Van Breda. De onderstaande tabel geeft een overzicht van de reikwijdte (grenzen) en de respectievelijke databronnen. We doen voornamelijk beroep op relevante emissiefactoren beschikbaar gesteld door: www.co2emissiefactoren.be. Voor onze meting werken we sinds 2017 samen met het onafhankelijk adviesbureau CO2logic (onderdeel van South Pole, één van de grootste aanbieders van klimaatoplossingen wereldwijd).

GHG protocol	Reikwijdte	Databron	2025	2024
Scope 1-emissies				
1. Bruto scope 1-emissies (ton CO ₂ -eq)	Bevat de uitstoot gerelateerd aan onze bedrijfsfaciliteiten (aardgas en koelgaslekkages) en bedrijfsvoertuigen (benzine- en diesilverbruik).	Leveranciersfacturen over actuele verbruiksdata (pro rata wanneer data nog niet beschikbaar is voor het hele boekjaar).	829	1.235
Scope 2-emissies				
2. Bruto locatiegebaseerde scope 2-emissies (ton CO ₂ -eq)	Bevat de uitstoot gerelateerd aan onze bedrijfsfaciliteiten (warmtenet) en bedrijfsvoertuigen (elektrisch laden op locatie).	Leveranciersfacturen over actuele verbruiksdata (pro rata wanneer data nog niet beschikbaar is voor het hele boekjaar).	555	459
2. Bruto marktgebaseerde scope 2-emissies (ton CO ₂ -eq)	Bevat de uitstoot gerelateerd aan onze bedrijfsfaciliteiten (100% groene elektriciteit en warmtenet) en bedrijfsvoertuigen (elektrisch groen laden op kantoor en elektrisch grijs laden op locatie).	Leveranciersfacturen over actuele verbruiksdata (pro rata wanneer data nog niet beschikbaar is voor het hele boekjaar).	323	249
Significante scope 3-emissies				
3.1 Gekochte goederen en diensten	Bevat de uitstoot gerelateerd aan externe consultants/medewerkers, ICT, marketing, publiciteit, training, accommodatie, restaurant, post en overige relevante OPEX.	Leveranciersfacturen op basis van kosten voor het hele boekjaar.	4.761	4.043
3.2 Kapitaalgoederen	Bevat de uitstoot gerelateerd aan ingebruikname van ICT-benodigdheden, meubels en constructie/renovatie van gebouwen.	Leveranciersfacturen op basis van geactiveerde kosten voor het hele boekjaar.	2.595	1.101
3.3 Brandstof- en energieactiviteiten (niet opgenomen in scope 1 of scope 2)	Bevat de uitstoot gerelateerd aan winning, productie en transport van brandstoffen en energie die zijn gekocht of verworven in het rapportagejaar, en die niet al zijn opgenomen in scope 1 of scope 2	Op basis van scope 1 en 2 data.	3	3
3.4 Upstreamvervoer en -distributie	Niet relevant voor Bank Van Breda als financiële dienstverlener.		niet significant	niet significant
3.5 Afval geproduceerd bij activiteiten	Bevat de uitstoot gerelateerd aan afvalverwerking/recycling gegeneerd in onze bedrijfsfaciliteiten.	Leveranciersfacturen op basis van geactiveerde kosten voor het hele boekjaar.	9	9
3.6 Zakelijk reisverkeer	Bevat de uitstoot gerelateerd aan internationale trein- en vliegtuigreizen door werknemers en directieleden.	Op basis van geschatte afstanden per persoon per reisbestemming.	4	7
3.7 Woon-werkverkeer werknemers	Bevat de uitstoot gerelateerd aan het gebruik van privéwagens, trein, bus of tram voor woon-werkverkeer door werknemers.	Op basis van interne mobiliteitsgegevens over personeel.	147	129
3.8 Upstream geleasede activa	Niet relevant voor Bank Van Breda als financiële dienstverlener.		niet significant	niet significant
3.9 Downstreamvervoer	Niet relevant voor Bank Van Breda als financiële dienstverlener.		niet significant	niet significant
3.10 Verwerking verkochte producten	Niet relevant voor Bank Van Breda als financiële dienstverlener.		niet significant	niet significant
3.11 Gebruik verkochte producten	Niet relevant voor Bank Van Breda als financiële dienstverlener.		niet significant	niet significant
3.12 End-of-life-verwerking verkochte producten	Niet relevant voor Bank Van Breda als financiële dienstverlener.		niet significant	niet significant
3.13 Downstream geleasede activa	Niet relevant voor Bank Van Breda als financiële dienstverlener.		niet significant	niet significant
3.14 Franchises	Niet relevant voor Bank Van Breda als financiële dienstverlener.		niet significant	niet significant
3.15 Investerings	Zie 'Methoden en assumpties bij de schatting van de gefinancierde uitstoot'.		255.601	318.898

Methoden en assumpties bij de schatting van de gefinancierde uitstoot

Bij Bank Van Breda erkennen we de urgentie van klimaatverandering en richten we ons o.a. op het vergroten van inzicht binnen onze waardeketen. Onze klimaatstrategie wordt uitgebreid beschreven in het domein '[Inspirerende klimaataanpak](#)'. In lijn hiermee zijn er in 2024 diverse acties ondernomen, waaronder onze aansluiting bij het Partnership for Carbon Accounting Financials (PCAF). PCAF is een wereldwijd initiatief van de financiële sector dat zich richt op het ontwikkelen van een geharmoniseerde standaard voor het meten en openbaar maken van de broeikasgasemissies (GHG - greenhouse gas) van leningen en investeringen. Dit initiatief stelt financiële instellingen in staat om wetenschappelijk onderbouwde doelen te stellen en hun portfolio af te stemmen op de doelstellingen van het Klimaatakkoord van Parijs. In maart 2024 heeft Bank Van Breda zich bij dit partnerschap aangesloten omdat we geloven dat het meten en openbaar maken van uitstoot de eerste stap is in de wereldwijde inspanning om de opwarming van de aarde te beperken tot 1,5°C, zoals overeengekomen in het Akkoord van Parijs. De uitstoot gerelateerd aan investeringen en leningen vormt de grootste uitstootcategorie van de bank (GHG scope 3.15). Door ons aan te sluiten bij PCAF, willen wij bijdragen aan transparantie in de financiële sector en leren van andere instellingen om oplossingen te vinden voor onze gedeelde uitdagingen. Voor een overzicht van de volledige PCAF methodologie, verwijzen we naar carbonaccountingfinancials.com. Specifieke methoden voor de toepassing en beperkingen van PCAF bij Bank Van Breda worden hieronder verder toegelicht.

De PCAF-activaklassen omvatten momenteel 7 investeringscategorieën waarvoor PCAF meet- en openbaarmakingsrichtlijnen heeft ontwikkeld. Het 'PCAF Global Core'-team heeft deze specifieke activaklassen geselecteerd door de meest voorkomende klassen voor financiële instellingen wereldwijd te identificeren. De huidige activaklassen zijn:

- Genoteerde aandelen en bedrijfsobligaties (PCAF 5.1): dit betreft voor Bank Van Breda enkele beleggingen binnen haar eigen effectenportefeuille (asset & liability management) en vorderingen op andere kredietinstellingen
- Bedrijfsleningen en niet-genoteerde aandelen (PCAF 5.2): dit betreft voor Bank Van Breda voornamelijk de bedrijfskredieten zonder residentieel of commercieel vastgoed als financieringsdoel
- Projectfinanciering (PCAF 5.3): niet van toepassing voor Bank Van Breda
- Commercieel vastgoed (PCAF 5.4): dit betreft voor Bank Van Breda de kredieten met commercieel vastgoed als financieringsdoel
- Hypotheken (PCAF 5.5): dit betreft voor Bank Van Breda de kredieten met residentieel vastgoed als financieringsdoel
- Autoleningen (PCAF 5.6): dit betreft voor Bank Van Breda de autoleningen binnen Van Breda Car Finance en doelgroepbankieren
- Overheidsobligaties (PCAF 5.7): dit betreft voor Bank Van Breda enkele beleggingen binnen haar eigen effectenportefeuille (asset & liability management)

Een overzicht van onze financiële activa per investeringscategorie

PCAF vereist dat instellingen het percentage van hun huidige totale investeringen en leningen in hun gefinancierde emissie-inventaris openbaar maken die door deze zes activaklassen wordt gedekt. Geldmiddelen en tegoeden bij centrale banken (2.063 miljoen) en financiële activa aangehouden voor handelsdoeleinden (derivaten en FX-contracten: 0,9 miljoen) worden niet meegenomen conform de richtlijnen van PCAF en het GHG protocol. Conform het GHG protocol wordt de afbakening van de emissie-inventaris bepaald volgens de 'financial control'-benadering.

Financiële activa per product	Investeringscategorie PCAF	2025 (mln €)	2024 (mln €)
Vorderingen op kredietinstellingen	Genoteerde aandelen en bedrijfsobligaties	170	154
	Bedrijfsleningen en niet-genoteerde aandelen	4	32
Beleggingsportefeuille	Overheidsobligaties	557	479
	Genoteerde aandelen en bedrijfsobligaties	45	38
	Bedrijfsleningen en niet-genoteerde aandelen	6	11
Kredietportefeuille	Bedrijfsleningen en niet-genoteerde aandelen	1.743	1.323
	Residentieel vastgoed	2.891	3.334
	Commercieel vastgoed	808	540
	Autoleningen	691	724
	Out of scope: equipment, fietsen, gronden, parkings, ...	295	366
Totaal		7.209	7.001
Totaal excl. out of scope		6.914	6.636
Dekkingsgraad PCAF		96 %	95 %

Referentie naar het financieel verslag: '[Geconsolideerde balans](#)'

De geschatte gefinancierde uitstoot (GHG scope 3.15) per investeringscategorie

Volgende tabellen geven de geschatte gefinancierde uitstoot weer per investeringscategorie volgens PCAF. Hiernaast voegen we ook de GHG-intensiteit toe per miljoen euro (mln €) geïnvesteerd bedrag.

Investeringscategorie PCAF	2025 (mln €)	2025 (scope 1+2 in tCO ₂ e)	2025 (scope 1+2 in tCO ₂ e per mln €)	PCAF datakwaliteitscore
Genoteerde aandelen en bedrijfsobligaties	215	152	1	2,0
Bedrijfsleningen en niet-genoteerde aandelen	1.752	25.488	15	4,2
Residentieel vastgoed	2.891	40.376	14	4,2
Commercieel vastgoed	808	44.447	55	4,1
Autoleningen	691	56.698	82	3,2
Totaal	6.357	167.161	26	

Investeringscategorie PCAF	2024 (mln €)	2024 (scope 1+2 in tCO ₂ e)	2024 (scope 1+2 in tCO ₂ e per mln €)	PCAF datakwaliteitscore
Genoteerde aandelen en bedrijfsobligaties	192	308	2	2,0
Bedrijfsleningen en niet-genoteerde aandelen	1.367	71.575	52	4,3
Residentieel vastgoed	3.334	50.501	15	4,3
Commercieel vastgoed	540	33.122	61	4,3
Autoleningen	724	75.315	104	3,6
Totaal	6.157	230.821	37	

Investeringscategorie PCAF	2025 (mln €)	2025 (scope 1 incl. LULUCF in tCO ₂ e)	2025 (scope 1 excl. LULUCF in tCO ₂ e)	2025 (scope 1 incl. LULUCF in tCO ₂ e per mln €)	2025 (scope 1 excl. LULUCF in tCO ₂ e per mln €)	PCAF datakwaliteitscore
Overheidsobligaties	557	88.440	78.807	159	141	4,1

Investeringscategorie PCAF	2024 (mln €)	2024 (scope 1 incl. LULUCF in tCO ₂ e)	2024 (scope 1 excl. LULUCF in tCO ₂ e)	2024 (scope 1 incl. LULUCF in tCO ₂ e per mln €)	2024 (scope 1 excl. LULUCF in tCO ₂ e per mln €)	PCAF datakwaliteitscore
Overheidsobligaties	479	88.078	89.403	184	187	1,2

De datakwaliteitsscore van PCAF varieert van 1 tot 5 en beoordeelt de betrouwbaarheid van gegevens over broeikasgasemissies:

- Score 1: Gegevens zijn gebaseerd op direct gemeten en geverifieerde emissies, wat de hoogste betrouwbaarheid biedt.
- Score 2: Gegevens zijn gebaseerd op gemodelleerde emissies met behulp van betrouwbare en gedetailleerde gegevens.
- Score 3: Gegevens zijn gebaseerd op sectorale gemiddelden en schattingen.
- Score 4: Gegevens zijn gebaseerd op algemene schattingen met beperkte specificiteit.
- Score 5: Gegevens zijn gebaseerd op zeer algemene schattingen en hebben de laagste betrouwbaarheid.

De datakwaliteitsscore in de tabellen geeft een gemiddelde score weer per activa klasse en impliceert een hoge mate van onzekerheid bij de berekeningen.

Methoden en beperkingen bij genoteerde aandelen en bedrijfsobligaties

Voor Bank Van Breda vertegenwoordigen deze beleggingen voornamelijk onze vorderingen op andere kredietinstellingen en bedrijfsobligaties in onze eigen beleggingsportefeuille (grotendeels met financiële instellingen

als emittent). Als databron gebruiken we Bloomberg voor de meest recent gepubliceerde scope 1 en 2 uitstoot van de emittent, waarbij we de attributiemethode zoals voorgeschreven in PCAF toepassen. Momenteel worden groene obligaties behandeld als reguliere bedrijfsobligaties. Groene obligaties zijn obligaties die specifiek zijn uitgegeven om milieuvriendelijke projecten te financieren, zoals hernieuwbare energie of energie-efficiëntie. Ondanks hun milieuvriendelijke doelstellingen, worden ze momenteel op dezelfde manier behandeld als reguliere obligaties omdat er nog geen algemeen aanvaarde standaard is voor de meting van hun specifieke uitstoot. Dit betekent dat we dezelfde emissiefactoren toepassen als voor andere bedrijfsobligaties, totdat een specifieke standaard voor groene obligaties wordt ontwikkeld en geïmplementeerd. Het ontwikkelen van zo'n standaard zou ons in staat stellen om nauwkeuriger de milieuvoordelen van groene obligaties te kwantificeren en beter te rapporteren over hun impact. Voor onze vorderingen op andere kredietinstellingen en bedrijfsobligaties in onze eigen beleggingsportefeuille, waarvoor geen data in Bloomberg beschikbaar is, hanteren we de methode voor bedrijfsleningen en niet-genoteerde aandelen (op basis van sector- en landgebonden PCAF emissie-factoren, zie verder).

Toelichting bij de evolutie binnen genoteerde aandelen en bedrijfsobligaties

De evolutie binnen genoteerde aandelen en bedrijfsobligaties wordt hoofdzakelijk verklaard door wijzigingen in de gerapporteerde emissiegegevens van de emittenten. De samenstelling van de portefeuille is in de verslagperiode nagenoeg ongewijzigd gebleven.

Methoden en beperkingen bij bedrijfsleningen en niet-genoteerde aandelen

Een belangrijk onderdeel van onze kredietverlening aan onze doelgroep is het financieren van kmo's en éénmanszaken. Leningen aan kmo's en éénmanszaken voor residentieel of commercieel vastgoed worden niet onder de methode 'bedrijfsleningen' beschouwd, maar apart berekend (zie verder). Eén van de belangrijkste parameters in de schatting van de uitstoot voor zuivere bedrijfskredieten, is de sector waarin de kmo of éénmanszaak actief is. Om deze sectorale indeling nauwkeurig te bepalen, maken we gebruik van de NACE-code. De NACE-code is een gestandaardiseerde classificatie van economische activiteiten binnen de Europese Unie en wordt ons ter beschikking gesteld door een externe dataleverancier, op basis van de laatste beschikbare belastingaangifte van de onderneming. In gevallen waar NACE-codes niet beschikbaar zijn, zoals bij sommige éénmanszaken, vertrouwen we op onze interne activiteiten-classificatie. Voor de schattingen wordt gebruik gemaakt van de meest recente Belgische economic activity-based emissiefactoren in de PCAF-database (2022).

Toelichting bij de evolutie binnen genoteerde aandelen en bedrijfsobligaties

De evolutie binnen bedrijfsleningen en niet-genoteerde aandelen wordt in belangrijke mate verklaard door een verbetering van de emissiefactoren en niet door veranderingen in de samenstelling van de portefeuille. Begin Q4 2025 werd de PCAF-database geüpdatet met nieuwe sector- en landgebonden emissiefactoren, gebaseerd op de integratie van de CEDA-dataset (Comprehensive Environmental Data Archive). Deze update bracht een hogere sectorale en geografische granulariteit en meer recente economische data met zich mee. Voor onze kredietportefeuille met betrekking tot kmo's en éénmanszaken heeft dit geleid tot een significante daling van de berekende uitstoot voor bedrijfskredieten. Om de impact hiervan correct te begrijpen, werd een uitgebreide sensitiviteitsanalyse uitgevoerd.

De waargenomen daling in de uitstootcijfers weerspiegelt dan ook hoofdzakelijk deze achterliggende methodologische verbetering, eerder dan een wijziging in kredietbeleid of risicoprofiel. We noteren eveneens een lichte verbetering van de datakwaliteit, voornamelijk door een toegenomen beschikbaarheid van gestructureerde omzet- en balansgegevens.

Methoden en beperkingen bij residentieel vastgoed

Als vermogenspartner voor ondernemers en vrije beroepen is onze grootste vorm van kredietverlening gerelateerd aan residentieel vastgoed. Onder deze methode binnen PCAF valt alle kredietverlening (zowel privé als professioneel) met als doel residentieel vastgoed. De twee belangrijkste parameters in deze schatting zijn het EPC-label en de aankoopwaarde van het vastgoed. Waar er bij traditionele hypotheekleningen vaak een één-op-één verband is tussen het gefinancierde doel en het onderpand (hypothecaire inschrijving en/of mandaat), is dit bij ons minder vaak het geval. Waarborgen kunnen een mix vormen van financieel vermogen en ander vastgoed van de kredietnemer. Historisch gezien hebben wij vaak de benodigde informatie (EPC-schatting, schattingsverslag waarde vastgoed) beschikbaar voor het onderpand, maar dit geeft geen informatie over het gefinancierde doel. We vullen deze historische datagaps over de aankoopwaarde in onze portefeuille door te extrapoleren op basis van de initiële kredietbedragen en de beschikbare gemiddelde loan-to-value (LTV) bij aanvang van een krediet. Als er geen EPC-label beschikbaar is, gebruiken we de gemiddelde EPC-waarde binnen onze portefeuille. Naar de toekomst toe zal deze datakwaliteit stelselmatig verbeteren, gegeven eerdere wijzigingen in het kredietproces, waarbij naast het onderpand ook informatie over het doel wordt verzameld. Specifiek voor de financiering van nieuwbouw en renovaties stelt de PCAF-methodologie dat bouwemissies niet gerekend dienen te worden, omdat de huiseigenaar niet direct verantwoordelijk is voor de bouwemissies. Aangezien een woning vaak wordt gebouwd of gerenoveerd door een derde partij (bijv. een aannemer) die door de huiseigenaar is ingehuurd, worden de emissies van de bouw normaal gesproken door de derde partij verantwoord tijdens de bouwfase van het gebouw. Voor deze kredieten hanteren we de reguliere PCAF-methode voor residentieel vastgoed met daarbij de assumptie dat alle woningen een eengezinswoning zijn, waarbij we abstractie maken van oppervlaktes. Voor de schattingen wordt gebruik gemaakt van de meest recente Belgische en regionale emissiefactoren in de PCAF-database (2023).

Toelichting bij de evolutie binnen residentieel vastgoed

De evolutie binnen residentieel vastgoed wordt deels verklaard door een lichte verbetering in de onderliggende EPC-samenstelling van de portefeuille. Daarnaast is er een methodologische herclassificatie doorgevoerd tussen residentieel (RRE) en commercieel vastgoed (CRE), waarbij een beperkt deel van de blootstellingen werd verschoven van RRE naar CRE. Deze herindeling heeft slechts een minimale impact op de berekende emissie-intensiteit. De waargenomen evolutie weerspiegelt dan ook voornamelijk een verfijning van de datakwaliteit en classificatie, eerder dan een fundamentele wijziging in de portefeuille of het kredietbeleid. Daarnaast noteren we een lichte verbetering van de datakwaliteit, voornamelijk gedreven door een toegenomen beschikbaarheid van EPC-gegevens binnen de portefeuille.

Methoden en beperkingen bij commercieel vastgoed

Zowel binnen onze bedrijfskredieten (gemeen recht) als hypotheekleningen financieren we commercieel vastgoed. PCAF voorziet een classificatie van commercieel vastgoed, dewelke wij gelinkt hebben aan onze interne commercieel vastgoed-classificatie. Een algemene PCAF emissiefactor voor niet-residentieel vastgoed wordt toegepast wanneer er geen 1-op-1 link met de PCAF-classificatie logisch blijkt. Waarborgen kunnen een mix vormen van financieel vermogen en ander vastgoed van de kredietnemer. Historisch gezien hebben wij vaak de benodigde informatie (schattingsverslag waarde vastgoed) beschikbaar voor het onderpand, maar dit geeft geen informatie over het gefinancierde doel. Door middel van aannames over gemiddelde loan-to-values en gemiddelde EPC-waarde's, worden deze historische datagaps gevuld. Naar de toekomst toe zal deze datakwaliteit stelselmatig verbeteren, gegeven eerdere wijzigingen in het kredietproces waarbij, naast het onderpand, ook informatie over het doel wordt verzameld. Nota bene is er specifiek voor commercieel vastgoed geen wettelijke verplichting om EPC-gegevens te verzamelen. Voor de schattingen wordt gebruik gemaakt van de meest recente Belgische en regionale emissiefactoren in de PCAF-database (2023).

Toelichting bij de evolutie binnen commercieel vastgoed

Omgekeerd aan residentieel vastgoed, wordt de evolutie binnen commercieel vastgoed in belangrijke mate verklaard door een verbeterde classificatie tussen residentieel (RRE) en commercieel vastgoed (CRE), waarbij een beperkt deel van de blootstellingen werd heringedeeld van RRE naar CRE. De waargenomen evolutie weerspiegelt dus voornamelijk een methodologische verfijning en verhoogde dataconsistentie, eerder dan een materiële wijziging in de kredietverlening. Daarnaast noteren we een lichte verbetering van de datakwaliteit, voornamelijk gedreven door een toegenomen beschikbaarheid van EPC-gegevens binnen onze portefeuille.

Methoden en beperkingen bij autoleningen

De investeringscategorie 'autoleningen' bevat voornamelijk onze Van Breda Car Finance portefeuille, die zowel leasing als financiering van personenwagens bevat. Hierbij hanteren we merk- en modelgebonden emissiefactoren uit de PCAF-database op basis van onze beschikbare data: het merk, model en brandstoftype van de wagen. De attributiefactor wordt gebaseerd op het uitstaande bedrag en de initiële aankoopwaarde van de wagen (op basis van een aankoopfactuur). Daarnaast is er een kleine proportie gerelateerd aan kredieten voor wagens binnen doelgroepbankieren (ondernemers en vrije beroepen). Binnen de portefeuille doelgroepbankieren wordt als parameter voor de aankoopwaarde van de wagen het initiële kredietbedrag gehanteerd, wegens het ontbreken van meer granulaire data. Dit resulteert in een hogere attributiefactor en bijgevolg een conservatieve schatting. Noteer hierbij dat we volgens het GHG-protocol abstractie maken van BTW en hiermee geen rekening houden in de assumptie rond de aankoopwaarde. Voor alle schattingen wordt gebruik gemaakt van de meest recente Belgische emissiefactoren in de PCAF-database (2024). PCAF hanteert hierbij o.a. assumpties over het gemiddeld aantal kilometers per merk en type.

Toelichting bij de evolutie binnen autoleningen

De evolutie binnen autoleningen wordt hoofdzakelijk verklaard door een gerichte en actieve verbetering van de datakwaliteit over de volledige portefeuille. Via een externe dataprovider werd de portefeuille verrijkt met meer

accurate en gestandaardiseerde data. Hierdoor konden in grotere mate specifieke merk- en modelgebonden PCAF-emissiefactoren worden toegepast, in plaats van meer algemene (en conservatieve) emissie-aannames. Deze verhoogde granulariteit in de voertuigdata heeft geleid tot een daling van de berekende uitstoot, aangezien de noodzaak om terug te vallen op gemiddelde of generieke emissiefactoren werd verminderd. De waargenomen evolutie weerspiegelt dan ook in hoofdzaak een verbeterde methodologische precisie en datakwaliteit, eerder dan een materiële wijziging in de samenstelling of omvang van de autoleningenportefeuille.

Methode en beperkingen bij overheidsobligaties

Onder overheidsobligaties meten we de gefinancierde uitstoot van de staatsobligaties (overheden, lokale overheden en supranationale entiteiten) in onze beleggingsportefeuille. We maken hiervoor uitsluitend gebruik van de emissiefactoren uit de PCAF-database. Momenteel worden groene obligaties behandeld als reguliere overheidsobligaties. Groene obligaties zijn obligaties die specifiek zijn uitgegeven om milieuvriendelijke projecten te financieren, zoals hernieuwbare energie of energie-efficiëntie. Ondanks hun milieuvriendelijke doelstellingen, worden ze momenteel op dezelfde manier behandeld als reguliere obligaties omdat er nog geen algemeen aanvaarde standaard is voor de meting van hun specifieke uitstoot. Dit betekent dat we dezelfde emissiefactoren toepassen als voor andere overheidsobligaties, totdat een specifieke standaard voor groene obligaties wordt ontwikkeld en geïmplementeerd. Het ontwikkelen van zo'n standaard zou ons in staat stellen om nauwkeuriger de milieuvoordelen van groene obligaties te kwantificeren en beter te rapporteren over hun impact. De gerapporteerde emissies omvatten zowel CO₂e-emissies inclusief landgebruik, veranderingen in landgebruik en bosbouw (LULUCF) als exclusief landgebruik, veranderingen in landgebruik en bosbouw (excl. LULUCF). Zoals beschreven in de PCAF Financed Emissions Standard, moeten financiële instellingen scope 1-emissies rapporteren inclusief en exclusief LULUCF. Voor de schattingen wordt gebruik gemaakt van de meest recente emissiefactoren in de PCAF-database (2022-2023).

Toelichting bij de evolutie binnen overheidsobligaties

De samenstelling van de portefeuille overheidsobligaties en de bijhorende uitstoot zijn in de verslagperiode grotendeels stabiel gebleven. De waargenomen evolutie situeert zich voornamelijk op het niveau van de datakwaliteitsscore en is het gevolg van een wijziging in de onderliggende databron voor nationale emissiegegevens. Waar voorheen door PCAF gebruik werd gemaakt van UNFCCC-rapporteringen (United Nations Framework Convention on Climate Change), wordt nu data gehanteerd uit Our World in Data, gebaseerd op het Global Carbon Budget (GCB). Conform de PCAF-methodologie gebruiken we de meest recente en relevante databron voor emissieschattingen, ook wanneer deze leidt tot een lagere datakwaliteitsscore.

Overige toelichtingen bij de PCAF-methode

Out of scope

Een beperkt onderdeel van onze financiële activa, namelijk 4%, valt momenteel buiten de reikwijdte van de berekeningen volgens de Partnership for Carbon Accounting Financials (PCAF) standaard en beschikbare emissiefactoren in de PCAF-database. Dit betekent dat deze activa niet worden meegenomen in de huidige CO₂-

uitstootberekeningen. Deze uitsluiting heeft voornamelijk betrekking op consumentenkrediet dat niet gerelateerd is aan auto's, de financiering van gronden, garages, fietsen, en diverse soorten equipment, uitrusting en andere apparatuur. Daarnaast worden ook IFRS-correcties meegenomen in dit bedrag.

Scope 3 emissies in de gefinancierde waardeketen

Bij het opstellen van onze GHG-inventaris (Greenhouse Gas Inventory) hebben we ervoor gekozen om de scope 3-emissies van de gefinancierde tegenpartijen in de PCAF-categorieën 5.1 en 5.2 nog niet te schatten en rapporteren. We beroepen ons hierbij op de infaseringsbepaling zoals beschreven in ESRS 1 Bijlage C, lijst van ingefaseerde rapportage-eisen, voor ondernemingen met niet meer dan 750 werknemers met betrekking tot ESRS E1-6. Dit is gebaseerd op verschillende overwegingen:

- Niet gestandaardiseerd: er is momenteel geen gestandaardiseerde methode om scope 3-emissies van gefinancierde uitstoot nauwkeurig te meten en te rapporteren. Dit gebrek aan standaardisatie maakt het moeilijk om consistente en betrouwbare gegevens te verkrijgen, rechtstreeks van de tegenpartij of via externe gegevensleveranciers.
- Niet vergelijkbaar: de methoden en aannames die bedrijven gebruiken om hun scope 3-emissies te berekenen, kunnen aanzienlijk verschillen. Dit gebrek aan vergelijkbaarheid bemoeilijkt het om zinvolle vergelijkingen te maken tussen bedrijven en sectoren.
- Volatiliteit: de emissies in scope 3 kunnen sterk variëren doorheen de tijd door hun afhankelijkheid van verschillende factoren, zoals economische omstandigheden, marktpraktijken en evoluties binnen de sectoren. Deze volatiliteit maakt het uitdagend om een stabiel en representatief beeld van de emissies te krijgen.

Gezien deze beperkingen hebben we besloten om ons te concentreren op de scope 1- en scope 2-emissies van de gefinancierde tegenpartijen. Hoewel hier ook vergelijkbare uitdagingen gelden, willen we onze schattingen als startpunt gebruiken om de datakwaliteit, waar relevant, in de toekomst te verhogen. We blijven echter de ontwikkelingen op het gebied van scope 3-rapportering nauwlettend volgen en zullen onze benadering herzien zodra er meer gestandaardiseerde en betrouwbare methoden beschikbaar zijn.

Baseline herberekeningsprotocol

We hanteren een baseline herberekeningsprotocol om te bepalen onder welke omstandigheden een herberekening van de (basisjaar) gefinancierde emissies noodzakelijk is, met als doel de consistentie, vergelijkbaarheid en relevantie van de gerapporteerde GHG-emissiegegevens doorheen de tijd te waarborgen, conform het GHG protocol Corporate Value Chain (Scope 3) Accounting and Reporting Standard. Een herberekening van de basisjaar-emissies wordt alleen uitgevoerd in de volgende gevallen:

- Interne methodologische wijzigingen: wanneer significante interne wijzigingen worden doorgevoerd in de gehanteerde aanpak die een materiële impact hebben op de berekende emissies.

- Structurele portefeuille-wijzigingen: bij belangrijke veranderingen in de samenstelling van de portefeuille, zoals fusies, overnames, desinvesteringen of strategische herschikkingen, die leiden tot een wezenlijke wijziging in de blootstellingen.
- Correctie van materiële fouten: indien retrospectief materiële fouten of onnauwkeurigheden in de historische emissieberekeningen worden vastgesteld.

Herberekeningen worden enkel uitgevoerd wanneer de impact van de genoemde gevallen als materieel wordt beoordeeld. Kleine of incrementele veranderingen worden prospectief verwerkt en leiden niet automatisch tot een herberekening van het basisjaar. Een herberekening van de basisjaar-emissies wordt uitgevoerd wanneer een gecumuleerde impact van meer dan $\pm 5\%$ op de totale gefinancierde emissies van de activa. Verbeteringen in datakwaliteit (intern en extern), evoluties van emissiefactoren in de PCAF-database, evenals onderliggende externe methodologische wijzigingen door PCAF, worden niet beschouwd als omstandigheden die aanleiding geven tot een herberekening van de basisjaar-emissies.

Indien een herberekening plaatsvindt, wordt dit transparant toegelicht in de rapportering, inclusief de aard van de wijziging en de impact op de historische emissiecijfers.

De impact van beschikbaarheid van data en het gebruik van proxies

De impact van de beschikbaarheid van data en het gebruik van proxies vormen cruciale factoren bij het schatten van gefinancierde CO₂-uitstoot. Deze schattingen zijn sterk afhankelijk van verschillende externe factoren. Daarbij is 'follow the money' een belangrijk concept binnen PCAF. Waar historisch gezien voornamelijk vanuit een risicoperspectief op een gestructureerde manier data werd verzameld (vnl. waarborgen en onderpand) is dit pas sinds enkele jaren ook van toepassing op het gefinancierde doel.

Daarnaast zijn evoluties in de database van PCAF van groot belang. PCAF biedt een gestandaardiseerde aanpak voor het meten en rapporteren van de CO₂-uitstoot die verband houdt met financiële instellingen. Naarmate deze database met algemene en sectorspecifieke emissiefactoren zich verder ontwikkelt, kunnen schattingen van CO₂-uitstoot nauwkeuriger en betrouwbaarder worden.

Een andere belangrijke factor is de afhankelijkheid van andere externe dataproviders. Deze providers leveren cruciale data die nodig zijn voor het maken van schattingen. De kwaliteit van deze data kan echter variëren en vormt een mate van onzekerheid. Daarbij is het gebruik van proxies een veelvoorkomende methode om relevante inputparameters te schatten wanneer directe data niet beschikbaar zijn. Proxies kunnen echter leiden tot onnauwkeurigheden, omdat ze gebaseerd zijn op aannames en indirecte metingen. Daarom is het verbeteren van de beschikbaarheid en kwaliteit van directe data een belangrijke stap naar meer nauwkeurige CO₂-uitstootberekeningen.

We houden de ontwikkelingen binnen de markt en de PCAF-standaard nauwlettend in de gaten. PCAF is een toonaangevende wereldwijde samenwerking van financiële instellingen die gezamenlijk een geharmoniseerde aanpak

ontwikkelen voor het meten en openbaar maken van de uitstoot van broeikasgassen (GHG) die verband houden met hun leningen en investeringen. Door deze ontwikkelingen te volgen, kunnen we inspelen op nieuwe methodologieën en best practices die ons kunnen helpen om onze CO₂-uitstootberekeningen verder te verfijnen en te verbeteren.

Risicobeheersing en interne controles voor duurzaamheidsrapportage (GOV-5)

Bij Bank Van Breda omvat het risicobeheer en de interne controleprocessen met betrekking tot duurzaamheidsrapportage verschillende belangrijke onderdelen. Deze processen worden geleid door de collega's van de afdeling Finance, met ondersteuning van de 2de en 3de lijn. De processen zijn ontworpen om (minstens) te voldoen aan het vier-ogenprincipe, wat zorgt voor een dubbele controle en validatie van alle rapportages. We gebruiken een rapporteringstool, met ingebouwde validaties om de nauwkeurigheid en betrouwbaarheid van de gegevens te waarborgen. Het merendeel van de gerapporteerde gegevens worden voorbereid door de verschillende ESG-domeinverantwoordelijken, Finance en de ESG-business partner, waarbij de ESG-controller de informatie consolideert. In de komende jaren zal het interne controle framework, waar nodig, verder geformaliseerd en uitgebreid worden met specifieke controles voor niet-financiële informatie. Zie ook '[Hoe we risico's voorzichtig beheren](#)'.

Disclaimer

Algemene verklaringen

Bank Van Breda voldoet in haar Duurzaamheidsverklaring aan de Europese richtlijn duurzaamheidsrapportering door bedrijven ('CSRD') en de Europese standaarden voor duurzaamheidsrapportering ('ESRS'). In juli 2025 bood Gedelegeerde Verordening (EU) 2025/1416 (de 'Quick Fix'-verordening) bedrijven die al volgens de CSRD rapporteerden de mogelijkheid om de in 2024 toegepaste rapporteringsmethode ook toe te passen voor de boekjaren 2025 en 2026. Deze maatregel zorgt voor continuïteit terwijl het regelgevingskader evolueert. Ondernemingen die behoren tot de eerste golf van rapporterende ondernemingen, zoals Bank Van Breda, moeten nog steeds CSRD-conforme verslagen opstellen voor 2025 en 2026 in overeenstemming met de Belgische regelgeving. Voor Bank Van Breda, die tot de eerste entiteiten behoorde die onderworpen waren aan de CSRD-rapporteringsverplichting, bracht deze rapportering tijdens de huidige periode een aanzienlijke inspanning met zich mee. Na de afronding van het Omnibus I-pakket, dat voorziet in gerichte herzieningen van de ESRS, zal Bank Van Breda haar duurzaamheidsrapportagekader in toekomstige rapporteringscycli afstemmen op de geactualiseerde Europese vereisten en hun nationale omzetting. Het huidige rapporteringsjaar werd opgesteld in overeenstemming met het kader dat van toepassing was op de rapporteringsdatum.

Materialiteitsverklaring

De Duurzaamheidsverklaringen behandelen duurzaamheidskwesties die als materieel worden beschouwd voor Bank Van Breda en haar stakeholders. Andere kwesties, hoewel mogelijk relevant, zijn uitgesloten van de Duurzaamheidsverklaringen vanwege hun lagere materialiteit.

Toekomstgerichte schattingen

Bepaalde verklaringen, doelstellingen, prognoses en gegevens zijn toekomstgericht en onderhevig aan externe variabelen en onzekerheden. Bijgevolg mag hierop geen onevenredig vertrouwen worden gesteld op deze toekomstgerichte verklaringen.

Extrapolaties en schattingen

Waar schattingen worden gebruikt om dergelijke schattingen te verstrekken, worden deze beschreven in de toepasselijke boekhoudprincipes voor de gegevens of informatie, inclusief eventuele gerelateerde meetonzekerheid. Bijvoorbeeld: In de context van klimaatverandering heeft Bank Van Breda gedetailleerde informatie verstrekt over de gebruikte extrapolaties en schattingen voor Scope 1-, 2- en 3-emissies. Daarnaast specificeren we de methode die wordt gebruikt om Scope 3 emissies te berekenen, bijvoorbeeld op basis van uitgaven (afgeleid van financiële cijfers) of op basis van activiteitsgegevens. We benadrukken ook eventuele gegevenslacunes en onzekerheden die zijn ondervonden tijdens het samenstellen van de BKG-uitstootcijfers.

Wijzigingen aan voorgaande periode

Bank Van Breda beoordeelt of eerder gerapporteerde informatie dient te worden herzien indien een materiële fout wordt vastgesteld in de rapportering over voorgaande periodes. In het boekjaar 2025 werden geen materiële rapporteringsfouten met betrekking tot boekjaar 2024 vastgesteld. Bijgevolg waren geen herzieningen vereist. Wijzigingen in grondslagen voor verslaggeving of toegepaste methodologieën kunnen zich voordoen als gevolg van aanpassingen in definities, berekeningsmethoden of de beschikbaarheid van nieuwe informatie die in eerdere rapporteringsperiodes niet beschikbaar was.

Wat de EU-taxonomie betreft, past Bank Van Breda het vereenvoudigde openbaarmakingsformaat toe dat werd ingevoerd door Gedelegeerde Verordening (EU) 2026/73 van de Commissie tot wijziging van Gedelegeerde Verordening (EU) 2021/2178 (gedelegeerde verordening rapportering), Gedelegeerde Verordening (EU) 2021/2139 (gedelegeerde verordening klimaat) en Gedelegeerde Verordening (EU) 2023/2486 (gedelegeerde verordening milieu).

Aanpassingen

Aanpassingen als gevolg van materiële fouten worden bepaald op basis van een oordeel over de significantie. In het geval van aanpassingen worden deze duidelijk aangegeven in verband met de aangepaste gegevens of informatie.

Financieel verslag

In dit hoofdstuk

Onze geconsolideerde financiële staten	99
Materiële grondslagen	105
Toelichtingen bij de geconsolideerde balans	113
Toelichtingen bij de geconsolideerde resultaten	139
Overige toelichtingen bij het financieel verslag	144



De bank zag niet alleen de cijfers, maar ook de familie en de emoties achter het bedrijf. Dat maakte de overdracht zoveel menselijker.

Nele (64) - CEO Drukkerij

Mijn bedrijf doorgeven: een mijlpaal waar je niet alleen door moet

Na dertig jaar ondernemerschap voelde de beslissing om mijn bedrijf aan mijn dochter over te dragen als een enorme stap. Emotioneel, maar ook zakelijk complex. Ik wilde haar alle kansen geven, zonder dat we als familie in moeilijkheden zouden komen. Bank Van Breda Advisory heeft ons door het hele proces geleid: van de waardebeoordeling tot de gesprekken met onze accountant en notaris. We kregen helder fiscaal advies, inzicht in de impact op mijn pensioen en een duidelijke financieringsoplossing voor mijn dochter. Dat gaf rust.

Wat ik vooral waardeerde, was dat ze niet alleen het dossier zagen, maar de familie erachter. Dankzij die begeleiding is de overdracht vlot verlopen, met respect voor wat ik heb opgebouwd én vertrouwen in de toekomst.

Onze geconsolideerde financiële staten

Inhoud	
Geconsolideerde balans	100
Geconsolideerde resultatenrekening	101
Totaaloverzicht van gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten	102
Mutatieoverzicht van het eigen vermogen	103
Kasstroomoverzicht	104

De geconsolideerde jaarrekening van de groep Bank Van Breda (verder “de bank” of “Bank Van Breda”) omvat de financiële gegevens van Bank J.Van Breda & C° NV, inclusief haar divisie Van Breda Car Finance.

In februari 2025 werd Partalis NV, een joint-venture met Dewaele Vastgoeddiensten NV, opgericht met als doel klanten met vastgoedvragen en -vermogen te adviseren en te begeleiden bij de aankoop, optimalisatie en verkoop van hun vastgoedportefeuille. Onze deelneming (van 50%) in het kapitaal wordt geconsolideerd verwerkt volgens de vermogensmutatiemethode.

De geconsolideerde jaarrekening over het boekjaar 2025 (periode vanaf 1 januari 2025 tot en met 31 december 2025) is opgesteld in overeenstemming met de International Financial Reporting Standards (IFRS) zoals goedgekeurd door de Europese Unie en op een going concern basis, en werd goedgekeurd door de Raad van Bestuur op 27 april 2026.

Tenzij expliciet vermeld bij de betrokken tabel of toelichting, zijn de opgenomen bedragen uitgedrukt in duizenden euro. Hierdoor kunnen afrondingsverschillen voorkomen.

Geconsolideerde balans

	Toelichting	2025	2024
Geldmiddelen en tegoeden bij centrale banken	1.	2.062.840	1.942.913
Vorderingen op kredietinstellingen	2.	96.432	104.124
<i>waarvan collateral als zekerheid voor verplichtingen uit derivaten</i>		17.703	20.368
Financiële activa		7.119.840	6.913.952
Gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de niet-gerealiseerde resultaten	3.	530.923	521.341
Schuldinstrumenten		530.874	521.292
Eigenvermogensinstrumenten		49	49
Gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs		6.581.716	6.375.912
Schuldinstrumenten	3.	154.555	88.888
Leningen en voorschotten aan klanten	4.	6.427.161	6.287.024
Wijzigingen in reële waarde van de afgedekte posities bij in dekking van het renterisico van een portefeuille	5.	-23.500	-16.173
Derivaten gebruikt ter in dekking	5.	29.783	32.368
Derivaten aangehouden voor handelsdoeleinden	5.	918	504
Belastingvorderingen	7.	6.489	7.223
Actuele belastingen		0	242
Uitgestelde belastingen		6.489	6.980
Vaste activa		64.841	57.043
Materiële vaste activa	8.	64.663	55.802
Immateriële vaste activa	9.	179	319
Vaste activa aangehouden voor verkoop	10.	0	922
Overige activa	11.	27.138	23.106
Investerings in geassocieerde ondernemingen administratief verwerkt volgens de vermogensmutatiemethode	12.	125	0
TOTAAL ACTIVA		9.377.705	9.048.360

	Toelichting	2025	2024
Financiële verplichtingen		8.408.273	8.158.952
Gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs		8.401.568	8.142.515
Deposito's van klanten	13.	8.184.085	7.972.079
Schuldbewijzen belichaamde verplichtingen	14.	166.084	128.098
Deposito's van kredietinstellingen (inclusief centrale banken)	14.	433	334
Overige financiële verplichtingen	15.	50.967	42.004
Derivaten gebruikt ter in dekking	5.	6.677	15.573
Derivaten aangehouden voor handelsdoeleinden	5.	28	864
Voorzieningen	16.	8.503	8.627
Belastingverplichtingen	17.	14.714	8.979
Actuele belastingen		14.714	8.979
Uitgestelde belastingen		0	0
Overige verplichtingen	18.	46.241	40.386
TOTAAL VERPLICHTINGEN		8.477.731	8.216.944
Geplaatsd kapitaal		17.500	17.500
Geconsolideerde reserves	EV	888.870	821.009
Herwaarderingsreserves		-6.395	-7.093
TOTAAL EIGEN VERMOGEN		899.975	831.416
TOTAAL EIGEN VERMOGEN EN VERPLICHTINGEN		9.377.705	9.048.360

Geconsolideerde resultatenrekening

	Toelichting	2025	2024
Interestresultaat	22.	146.206	148.308
Interestbaten		269.485	292.475
Interestlasten		-123.279	-144.168
Vergoedingen en commissies	23.	144.007	125.389
Ontvangen vergoedingen en commissies		144.690	126.716
Betaalde vergoedingen en commissies		-683	-1.327
Ontvangen dividenden	24.	0	1.814
Gerealiseerd resultaat op financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de niet-gerealiseerde resultaten	25.	0	-5.281
Resultaat uit financiële activa en verplichtingen aangehouden voor handelsdoeleinden	26.	-331	-644
Resultaat uit reële waarde indekkingen	27.	147	1.209
Resultaat uit het wisselbedrijf		472	630
Overige bedrijfsopbrengsten	28.	1.387	1.656
Totale inkomsten		291.888	273.081
Personeelskosten	29.	-84.594	-78.711
Algemene en administratieve kosten	30.	-37.625	-32.297
Bankenheffingen en kosten toezicht	31.	-16.077	-13.522
Afschrijvingen	32.	-8.753	-8.263
Voorzieningen	16.	0	2.327
Totaal van administratieve kosten, afschrijvingen en voorzieningen		-147.049	-130.465
Bijzondere waardeverminderingen op leningen en voorschotten aan klanten	33.	-1.877	-2.629
Verwachte kredietverliezen		380	2.299
Werkelijke kredietverliezen		-2.257	-4.928
Aandeel in het resultaat van geassocieerde ondernemingen en joint ventures		0	0
Winst voor belastingen		142.963	139.986
Winstbelastingen	34.	-36.543	-39.784
Winst over de verslagperiode		106.420	100.203

Totaaloverzicht van gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten

	Toelichting	2025	2024
Winst over de verslagperiode		106.420	100.203
Niet-gerealiseerde resultaten op schuldinstrumenten gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de niet-gerealiseerde resultaten, na belastingen			
Wijzigingen in de reële waarde		930	4.416
Overboekingen naar de winst- en verliesrekening (desinvesteringen)		0	5.281
Overboekingen naar de winst- en verliesrekening (wijzigingen mbt verwachte kredietverliezen)		0	0
Belastingen		-233	-2.424
Niet-gerealiseerde resultaten die later kunnen worden overgeboekt naar de winst- en verliesrekening	3.	698	7.273
Niet-gerealiseerde resultaten op eigenvermogensinstrumenten gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de niet-gerealiseerde resultaten, na belastingen			
Wijzigingen in de reële waarde		0	20
Belastingen		0	-5
Actuariële winsten en verliezen op toegezegdpensioenregelingen, na belastingen	21.		
Actuariële winsten en verliezen		-355	-414
Belastingen		89	103
Niet-gerealiseerde resultaten die nooit overgeboekt worden naar de winst- en verliesrekening	3.	-266	-310
Totaal niet-gerealiseerde resultaten over de verslagperiode na belastingen		432	6.978
Totaal gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten over de verslagperiode		106.851	107.180

Mutatieoverzicht van het eigen vermogen

In 2025 werd een dividend uitgekeerd van 40,3 miljoen of 0,62 euro per aandeel (bij 65.000.000 aandelen) over boekjaar 2024. De Raad van Bestuur van Bank Van Breda zal aan de Algemene Vergadering van aandeelhouders voorstellen om een dividend uit te keren van 42,25 miljoen over het boekjaar 2025 (dit is 0,65 euro per aandeel).

EIGEN VERMOGEN	Geplaatst kapitaal	Geconsolideerde reserves			Herwaarderingsreserves			Totaal eigen vermogen toe te rekenen aan de aandeelhouders van de vennootschap	Minderheidsbelang	Totaal eigen vermogen	
		Ingehouden winsten	Actuariële winsten en verliezen op te bereiken doelpensioenplannen	Op aandelen gebaseerde vergoedingen	Subtotaal	FVOCI - Schuld instrumenten	FVOCI - Eigenvermogensinstrumenten				Subtotaal
BEGINSALDO, 1 JANUARI 2024	17.500	751.178	-3.725	6.737	754.191	-14.366	4.616	-9.750	761.940	0	761.940
Uitkering dividend vorig boekjaar		-33.800			-33.800				-33.800		-33.800
Resultaat van het boekjaar		100.203			100.203				100.203		100.203
Niet-gerealiseerde resultaten van het boekjaar			-310		-310	7.273	15	7.288	6.978		6.978
Op aandelen gebaseerde vergoedingen (bijdrage van de moedermaatschappij)					0				0		0
Andere		7.464		-6.737	727		-4.631	-4.631	-3.904		-3.904
EINDSALDO, 31 DECEMBER 2024	17.500	825.045	-4.035	0	821.009	-7.093	0	-7.093	831.416	0	831.416
BEGINSALDO, 1 JANUARI 2025	17.500	825.045	-4.035	0	821.009	-7.093	0	-7.093	831.416	0	831.416
Uitkering dividend vorig boekjaar		-40.300			-40.300				-40.300		-40.300
Resultaat van het boekjaar		106.420			106.420				106.420		106.420
Niet-gerealiseerde resultaten van het boekjaar			-266		-266	698	0	698	432		432
Op aandelen gebaseerde vergoedingen (bijdrage van de moedermaatschappij)					0				0		0
Andere		2.007			2.007			0	2.007		2.007
EINDSALDO, 31 DECEMBER 2025	17.500	893.171	-4.301	0	888.870	-6.395	0	-6.395	899.975	0	899.975

Materiële grondslagen voor de financiële verslaggeving

Inhoud	
Belangrijke principes	105
Impact van beoordelingen en schattingen	105
Erkenning van opbrengsten	106
Financiële instrumenten	106
Leaseovereenkomsten	110
Overige activa en overige verplichtingen	111

Belangrijke principes

De geconsolideerde jaarrekening is opgesteld overeenkomstig de *International Financial Reporting Standards* (IFRS) en de interpretaties van het *IFRS Interpretations Committee* (IFRIC), zoals goedgekeurd door de Europese Unie en van toepassing op 31 december 2025. De gehanteerde grondslagen voor financiële verslaggeving die verder niet afzonderlijk worden toegelicht in deze jaarrekening, zijn in overeenstemming met de IFRS zoals aanvaard binnen de Europese Unie. Overeenkomstig IAS 1 en het *IFRS Practice Statement 2 - Making Materiality Judgements* wordt sinds 1 januari 2023 in dit hoofdstuk uitsluitend informatie opgenomen over de **materiële** boekhoudkundige grondslagen voor onze financiële verslaggeving.

De geconsolideerde jaarrekening wordt gepresenteerd in duizenden euro en is opgesteld op basis van de continuïteitsveronderstelling (*going concern*). De toegepaste grondslagen zijn consistent met die van het vorige boekjaar.

Er zijn geen nieuwe IFRS-standaarden of interpretaties die van toepassing zijn geworden vanaf 1 januari 2025 en die een impact hebben op de geconsolideerde jaarrekening van de bank. De wijziging aan IAS21 "*De gevolgen van wisselkoerswijzigingen - Gebrek aan inwisselbaarheid*" heeft geen impact op onze jaarrekening.

De bank past geen standaarden vervroegd toe die wel zijn gepubliceerd maar nog niet verplicht van toepassing zijn. De volgende door de IASB tot en met 31 december 2025 gepubliceerde standaard, wijzigingen en interpretaties, die nog niet van toepassing zijn, worden als relevant beschouwd voor de bank:

- **IFRS 18 Presentatie en toelichting in de jaarrekening** (gepubliceerd op 13 februari 2026, van toepassing voor boekjaren vanaf 1 januari 2027): deze nieuwe standaard vervangt IAS 1 *Presentatie van de jaarrekening* en heeft voornamelijk betrekking op de presentatie van de winst- en verliesrekening. De standaard introduceert een

duidelijke opdeling in operationele, financiële en investeringsresultaten, evenals nieuwe subtotalen. Daarnaast worden nieuwe richtlijnen ingevoerd rond zogenaamde *Management Performance Measures* (MPM's). De impactanalyse voor de geconsolideerde jaarrekening van de bank is lopende. Verwacht wordt dat de impact voor financiële instellingen beperkter zal zijn, aangezien de financiële activiteiten en daarmee samenhangende resultaten de kernactiviteit van een bank vormen en zodus als operationeel zullen blijven worden geclassificeerd.

- **Wijzigingen aan IFRS 9 en IFRS 7 - Classificatie en waardering van financiële instrumenten** (gepubliceerd op 30 mei 2024, van toepassing voor boekjaren vanaf 1 januari 2026): deze wijzigingen betreffen onder meer verduidelijkingen met betrekking tot de erkenning en verwijdering (*derecognition*) van financiële activa en verplichtingen, zoals verplichtingen die worden vereffend via elektronische betalingssystemen. Daarnaast worden richtlijnen verstrekt voor de beoordeling van ESG-gelinkte kenmerken van leningen in het kader van de SPPI-test. De bank verwacht dat deze wijzigingen geen materiële impact zullen hebben op de geconsolideerde jaarrekening.

Impact van beoordelingen en schattingen

De opstelling van de jaarrekening volgens de IFRS-normen verplicht tot het gebruik van beoordelingen, assumpties en schattingen, onder andere over toekomstige onzekere gebeurtenissen, die de gerapporteerde bedragen beïnvloeden. Alhoewel de Raad van Bestuur meent dat ze bij deze beoordelingen, assumpties en schattingen met alle beschikbare informatie heeft rekening gehouden, kan de werkelijke uitkomst verschillen en kan dit soms leiden tot materiële aanpassingen van de opgenomen bedragen voor activa en verplichtingen in het volgende boekjaar. In dat opzicht zijn vooral de beoordelingen, assumpties en schattingen van belang, gebruikt bij o.a.:

- het aanleggen van **voorzieningen voor te verwachten kredietverliezen** en andere voorzieningen;
- het bepalen van de parameters gebruikt bij waardering van verplichtingen verbonden aan de pensioenplannen van werknemers van de bank (zie '**Voorzieningen voor pensioenplannen**');)
- het bepalen van de huurperiode in huurovereenkomsten voor kantoren waarbij de bank huurder is, met impact op de waardering van de **leaseverplichting** (zie '**Leaseovereenkomsten**') en het met het gebruiksrecht overeenstemmend actief. De bank neemt hierbij opties tot huurhernieuwing en vervroegde stopzetting mee in aanmerking, waarbij naast de contractuele bepalingen ook gekeken wordt naar andere factoren waarover ze controle heeft, zoals het feit of er significante investeringen voor huurverbeteringen (inrichtingskosten) werden gedaan;
- het schatten van de marginale rentevoet gebruikt bij de waardering van de leaseverplichtingen. Deze marginale rentevoet wordt afgeleid van de swaprente (die minimaal 0% bedraagt) verhoogd met een risicopremie (een voor de bank relevante credit spread);
- het bepalen van de verwachte gebruiksduur en restwaarde van de '**Vaste activa**'.

Erkenning van opbrengsten

Rente-inkomsten en -lasten

De rente-inkomsten en -lasten worden opgenomen volgens de 'effectieve rente'-methode. De effectieve rentevoet is de rentevoet die ervoor zorgt dat de geactualiseerde toekomstige verwachte cashflows over de verwachte levensduur van het financieel instrument gelijk gesteld worden met de nettoboekwaarde van het financieel instrument.

Bij de bepaling van de effectieve rentevoet houden we rekening met alle cashflows zoals ze contractueel bepaald zijn voor het financieel instrument, en met alle vergoedingen en commissies betaald of ontvangen tussen de partijen van het contract, de direct toewijsbare transactiekosten en alle premies of discounts, maar niet met te verwachten krediet-verliezen.

Concreet wordt deze methode toegepast voor de renteopbrengsten en -lasten uit schuldinstrumenten gewaardeerd aan geamortiseerde kostprijs (AC) en aan reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de niet-gerealiseerde resultaten (FVOCI), alsook voor financiële verplichtingen gewaardeerd aan geamortiseerde kostprijs en rentederivaten:

- cash, vorderingen op kredietinstellingen en kredieten verstrekt aan onze klanten;
- obligatieportefeuille;
- deposito's van kredietinstellingen, klanten, uitgegeven depositobewijzen, leaseverplichtingen;
- renteswaps en caps.

Ontvangen en betaalde commissies

Onder IFRS 15 worden opbrengsten uit contracten met klanten erkend als aan de gerelateerde prestatieverplichting is voldaan. Hiertoe wordt onderstaand 5-stappenmodel doorlopen om te bepalen of, hoeveel en wanneer de opbrengsten moeten worden erkend:

- identificatie contract met de cliënt;
- bepalen van de prestatieverplichtingen in het contract;
- bepalen van de transactieprijs;
- toewijzing van de transactieprijs aan de prestatieverplichtingen;
- erkenning van de opbrengst als aan de prestatieverplichting is voldaan.

Financiële instrumenten

Bij de opname, waardering, presentatie en informatieverstopping over financiële instrumenten volgt de bank de relevante standaarden:

- IFRS 9: Financiële instrumenten;
- IFRS 7: Financiële instrumenten: informatieverstopping;
- IAS 32: Financiële instrumenten: presentatie;
- IAS 39.81A en 89A: reëlewaardeafdekking van het renterisico van een portefeuille van financiële activa of financiële verplichtingen.

Aan- en verkopen van financiële activa die volgens standaardmarktconventies worden afgewikkeld, verwerkt de bank op de afwikkelingsdatum.

Derivaten

Afgeleide financiële instrumenten (derivaten) zijn financiële instrumenten die in de toekomst worden afgewikkeld en waarvan de reële waarde afhankelijk is van een bepaalde onderliggende variabele zoals een rentevoet of wisselkoers. De nominale waarde is het referentiebedrag, dat zelf echter niet wordt uitgewisseld. Derivaten worden steeds opgenomen en geherwaardeerd aan **reële waarde**. Instrumenten met een positieve reële waarde worden opgenomen als financiële activa, en die met een negatieve reële waarde als financiële verplichtingen.

Grote reëlewaardeschommelingen van derivaten door bewegingen van de onderliggende variabele zouden grote schommelingen in de winst- en verliesrekening kunnen veroorzaken. Daarom wordt bij de boekhoudkundige verwerking steeds bekeken of hedge accounting kan toegepast worden, waarbij de winst- en verliesrekening aanzienlijk minder wordt beïnvloed. De bank maakt voornamelijk gebruik van derivaten bij het beheer van het renterisico dat voortvloeit uit de operationele, financiële en investeringsactiviteiten, en wijst deze instrumenten aan als indekkingsinstrumenten in een zogenaamde hedgerelatie. De IFRS-standaarden laten dit enkel toe als voldaan is aan enkele strikte criteria (formele identificatie en documentatie van de bij de indekking gebruikte indekkingsinstrumenten en ingedekte posities, het ingedekt (rente)risico, periodieke beoordeling van de effectiviteit van de indekking).

Bij de invoering van IFRS 9 is de optie voorzien om, in afwachting van de invoering van een nieuw kader voor macro hedge accounting, **IAS 39** te blijven toepassen voor de boekhoudkundige verwerking van indekkingstransacties. De bank heeft er voor gekozen om de vereisten van IAS 39 inzake macro hedge accounting te blijven toepassen.

Volgende macro-indekkingen werden of worden toegepast:

- **Reële waarde indekkingen:** momenteel actief toegepast. In dit geval dient het derivaat (renteswaps) tot indekking van veranderingen in de reële waarde van de ingedekte portefeuille activa (kredieten) toe te rekenen aan het renterisico. Bij deze indekkingsstrategie wordt de reëlewaardedaling van de ingedekte kredietportefeuille door een gestegen referentierente gecompenseerd door de reëlewaardestijging van de indekkingsinstrumenten (renteswaps), en vice versa. De compenserende reëlewaardewijzigingen van zowel indekkingsinstrumenten als de ingedekte portefeuille worden via **resultaat** verwerkt, waardoor eventuele inefficiëntie automatisch opgenomen wordt in de winst- en verliesrekening (rubriek '**Winst/verlies op reële waarde indekkingen**'). De **activarubriek 'Wijzigingen in reële waarde van de afgedekte posities bij indekking van het renterisico van een portefeuille'** bevat de gecumuleerde reëlewaarde-wijzigingen van de ingedekte portefeuille die via resultaat verwerkt worden.
- **Kasstroomindekkingen:** in het verleden toegepast, momenteel niet meer. Hier gaat het om indekkingen waarbij het derivaat dient ter indekking van kasstroomschommelingen toe te rekenen aan het renterisico. Waardeschommelingen van het derivaat worden via niet-gerealiseerde resultaten opgenomen in het eigen vermogen (afdekkingsreserve) voor het effectieve deel. Het ineffektieve deel, alsook de waardewijzigingen die uitgesloten zijn van de hedgerelatie (bv. tijdswaarde van de optie), worden rechtstreeks in de resultatenrekening geboekt. De niet-gerealiseerde resultaten worden vanuit het eigen vermogen naar de resultatenrekening overgeboekt op het moment dat de gedekte transactie zelf het resultaat beïnvloedt, of wanneer de afdekking beëindigd wordt.

Wanneer de hedgerelatie niet of niet langer voldoet aan de strikte vereisten voor erkenning als reële waarde indekking of kasstroomindekking, worden de derivaten geclassificeerd als aangehouden voor handelsdoeleinden en worden waardeschommelingen verwerkt via de winst- en verliesrekening (rubriek 'Winst/verlies op financiële activa en verplichtingen aangehouden voor handelsdoeleinden', en specifiek voor termijncontracten op vreemde valuta via de rubriek 'Winst (+)/verlies (-) uit het wisselbedrijf'). De gecumuleerde reëlewaardewijzigingen in de activarubriek 'Wijzigingen in reële waarde van de afgedekte posities bij indekking van het renterisico van een portefeuille' of de kasstroomindekkingsreserve in het eigen vermogen, worden vanaf dan lineair afgeschreven via de winst- en verliesrekening over het kortste van de resterende looptijd van het indekkingsinstrument of de ingedekte positie.

Financiële activa (andere dan derivaten)

Bij de verwerving van of de investering in een financieel actief bepalen de contractuele voorwaarden of het een eigenvermogensinstrument, dan wel een schuldinstrument is.

Eigenvermogensinstrumenten (aandelenposities)

Eigenvermogensinstrumenten geven recht op het overblijvend belang in de nettoactiva van een andere entiteit. De bank heeft bij de eerste toepassing van IFRS 9 gekozen om de eigenvermogensinstrumenten die ze toen op de balans had (alle niet voor handelsdoeleinden aangehouden), te waarderen aan reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de niet-gerealiseerde resultaten (FVOCI³). Als gevolg mogen bij verkoop de gecumuleerde waardeveranderingen niet worden overgeboekt naar de winst- en verliesrekening. Enkel dividenden mogen wel in de winst- en verliesrekening worden opgenomen. Bij eigenvermogensinstrumenten moeten geen voorzieningen voor verwachte kredietverliezen worden aangelegd. De bank houdt geen eigenvermogensinstrumenten aan voor handelsdoeleinden.

Schuldinstrumenten (obligaties en kredieten)

De bank maakt momenteel geen gebruik van de keuze om bepaalde schuldinstrumenten op te nemen aan reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst- en verliesrekening (FVTPL⁴).

Met het oog op de classificatie en waarderingmethode wordt beoordeeld of schuldinstrumenten (dit zijn voornamelijk kredieten aan klanten en de obligaties in de beleggingsportefeuille) - per productgroep of indien nodig individueel - kasstromen genereren die enkel betalingen zijn van kapitaal en interest op het uitstaand kapitaal, en met welk doel (business model) deze instrumenten worden aangehouden.

De meeste schuldinstrumenten (kredieten aan klanten, een deel van de obligatieportefeuille en kortlopend schuld papier van Belgische overheden en geselecteerde emittenten) houdt de bank aan onder het business model **Held-To-Collect (HTC)**, met het doel de contractuele kasstromen te ontvangen over de looptijd van deze instrumenten. Ze worden gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs (Amortised Cost).

Een ander deel van de obligatieportefeuille wordt aangehouden onder het business model **Held-To-Collect & Sell (HTC&S)**, waarbij kasstromen worden gegenereerd zowel door het innen van de contractuele kasstromen als door de financiële activa zelf regelmatig te verkopen. Deze verkopen maken deel uit van de strategie om een optimale samenstelling van de obligatieportefeuille te garanderen. Deze instrumenten worden gewaardeerd aan reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de niet-gerealiseerde resultaten (FVOCI).

Voor schuldinstrumenten gewaardeerd aan geamortiseerde kostprijs en aan reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de niet-gerealiseerde resultaten, moeten voorzieningen voor kredietverliezen worden aangelegd.

³ FVOCI: Fair Value Through Other Comprehensive Income

⁴ FVTPL: Fair Value Through Profit & Loss

Voorzieningen voor kredietverliezen en waardeverminderingen op financiële activa

De bank volgt het **3-stages model van IFRS 9** om van bij de eerste opname voorzieningen voor verwachte kredietverliezen (expected credit losses of ECL) aan te leggen voor alle financiële instrumenten in scope (binnen- en buitenbalans-blootstellingen). Bij de bepaling van de waardeverminderingen worden de financiële activa onderverdeeld in 3 niveaus:

- **Stage 1: 'performing' activa**, waarvoor op het moment van eerste opname een '1 year expected credit loss' wordt aangelegd op basis van de waarschijnlijkheid dat er zich binnen de 12 maanden gebeurtenissen kunnen voordoen die aanleiding geven tot het staken van betaling;
- **Stage 2: '(under)performing' activa** waarvoor een 'lifetime expected credit loss' wordt aangelegd zodra een significante stijging in kredietrisico wordt vastgesteld;
- **Stage 3: 'non-performing' activa**, i.e. onzeker verloop en dubieuze vorderingen.

Het aanleggen en terugnemen van voorzieningen en bijzondere waardeverminderingen voor (verwachte) kredietverliezen loopt via de rubriek '**Bijzondere waardeverminderingen**' in de winst- en verliesrekening.

De verwachte kredietverliezen voor contracten in **stage 1 en 2** worden bepaald aan de hand van een **ECL-modellering**, zonder enige bewuste vertekening in optimistische noch conservatieve zin en gebaseerd op alle redelijke en onderbouwde informatie zoals die beschikbaar is met te verantwoorden kost of inspanning. Het gaat hierbij over informatie over het verleden, huidige omstandigheden en voorspellingen van de toekomst.

Deze '1-year expected credit losses' (voor stage 1) en 'life-time expected credit losses' (voor stage 2) worden voor ieder individueel contract berekend op basis van de toekomstige kasstromen en volgende modelparameters:

- PD staat voor 'Probability of Default' of de kans op default in een bepaalde periode. De PD-modellering is opgezet door middel van migratiematrices, op basis van bestaande interne kredietratings voor kredieten en aangeleverd door ratingbureau Morningstar DBRS voor de obligatieportefeuille.
- 'Exposure at default' (EAD) is de blootstelling van de bank op moment van wanbetaling (voor eventuele recuperaties). Om de EAD correct in te schatten worden de aflossingstabellen van de kredieten gebruikt, alsook het gedrag van klanten (voor kredietvolumes die wel werden toegekend, maar die de klant nog niet heeft aangesproken).
- Loss given default (LGD) stelt verwacht verlies voor in geval van default. Het LGD bedrag wordt bekomen uit de 'exposure at default' (EAD) en de in pand genomen waarborgen.
- 'Survival Probability' is de kans dat een contract in aanmerking komt voor kredietverliezen. Deze wordt berekend aan de hand van:
 - de kans dat een contract niet van de balans is verdwenen na een eerdere default, en
 - de kans dat een contract nog niet verdwenen is van de balans ten gevolge van volledig vervroegde terugbetaling.
- 'Effective Interest Rate' (EIR) is de effectieve interestvoet waarmee de verliezen worden verdisconteerd. Voor vastrentende contracten is dit de contractuele effectieve rentevoet; voor contracten met variabele rentevoet wordt de meest recente 'fixing' gebruikt.

Op elk kwartaaleinde wordt op basis van een aantal criteria zoals aantal dagen betaalachterstand, aanwezigheid van hernegotiaties en interne rating categorie op niveau van de individuele kredietcontracten beoordeeld of het kredietrisico significant gestegen (of gedaald) is sinds eerste opname ('initial recognition') en vindt eventueel een 'staging' plaats van stage 1 naar stage 2 of omgekeerd. Vervolgens wordt een collectieve staging toegepast om de macro-economische vooruitzichten voor bepaalde sectoren en dus forward-looking informatie mee te nemen in het staging proces. Er is momenteel geen andere vorm van management overlay om wijzigingen aan te brengen aan de gemodelleerde ECL-voorzieningen.

Volgende objectief waarneembare gebeurtenissen kunnen ertoe leiden dat een vordering (of een buitenbalans-blootstelling) als niet-renderend (non-performing) moet worden geklasseerd:

- belangrijke financiële moeilijkheden bij de ontlener;
- een contractbreuk waaronder het niet respecteren van vervaldagen voor interest- en/of kapitaalaflossingen;
- het toestaan door de bank van bepaalde voorwaarden, voor economische of wettelijke redenen, die de bank in normale omstandigheden niet aan de ontlener zou toestaan;
- het waarschijnlijk worden dat de ontlener failliet of in herstructurering zal gaan;
- voor obligaties, het wegvallen van een actieve markt vanwege financiële moeilijkheden of andere aanwijzingen die de recupereerbaarheid ten opzichte van de aanschaffingswaarde in gevaar brengen;
- objectieve criteria die aantonen dat er een meetbare verslechtering is van de verwachte toekomstige kasstromen van een collectieve groep van financiële activa, ook al kan deze verslechtering niet op individuele basis vastgesteld worden, of die wijzen op een achteruitgang in de kredietwaardigheid of de financiële draagkracht van de ontleners van de groep, of op nationale of economische omstandigheden die specifiek zijn aan deze groep van ontleners.

Non-performing contracten worden door de bank steeds als stage 3-contracten ingedeeld, en ook hier worden waardeverminderingen erkend voor de verwachte kredietverliezen. Daarbij wordt echter nog onderscheid gemaakt tussen lopende kredieten 'in onzeker verloop' enerzijds en dubieuze vorderingen anderzijds:

- voor actieve kredieten in de hoogste risicocategorie - onzeker verloop - is de waardevermindering gelijk aan een percentage van het ongedekt risico;
- voor dubieuze vorderingen is de waardevermindering gelijk aan 100% van het niet te recupereren bedrag.

Het ongedekte risico is het deel van de kredietvordering dat niet door waarborgen is gedekt. Bij dubieuze vorderingen wordt een inschatting gemaakt van de realiseerbare waarde, en dus van de nog te verwachte kasstromen uit het uitwinnen van de waarborgen. Daarbij worden volgende waarderingsregels voor waarborgen gehanteerd:

Waarborg	Bedrag verwachte recuperatie
Hypothecaire inschrijving in nuttige rang, binnen de waarde gedwongen verkoop	Laagste bedrag van: <ul style="list-style-type: none"> - bedrag van de inschrijving - bedrag van de geschatte waarde gedwongen verkoop
Bankgarantie	Het gegarandeerde bedrag
Pand handelsfonds	- 0 EUR <ul style="list-style-type: none"> - of meer indien externe informatie aantoont dat handelsfonds waarde heeft
Roerend pand	Een percentage van de waarde in functie van het risicoprofiel van de roerende waarden (eventueel min het muntrisico)
Eigendomsvoorbehoud/voorrecht van de onbetaalde verkoper	Na bepaling of de aankoopprijs marktconform een percentage van de aankoopfactuur is in functie van de leeftijd van de factuur (eventueel te verminderen met de schade indien gekend) en enkel voor waardevol en aanwezig voorwerp
Vergoeding van een verzekeringsmaatschappij	De te ontvangen vergoeding, indien 100% zekerheid
Kantonnement ⁵	Gekantonneerd bedrag
Te recupereren en/of te verkopen geleased	Na bepaling of de aankoopprijs marktconform een percentage van de aankoopfactuur is in functie van de leeftijd van de factuur (eventueel te verminderen met de schade indien gekend)
Waarborgbeheer	100% van het bedrag waar waarborgbeheer in het ongedekt risico tussenkomt, dus na rekening gehouden te hebben met percentage tussenkomst en degressiviteit krediet, en na aftrek van andere reële waarborgen die moeten gedeeld/doorgestort worden aan waarborgbeheer

Dubieuze vorderingen waarvoor de bank oordeelt dat er **geen recuperatie meer mogelijk** is, worden **afgeschreven**. Wanneer de vordering hoger is dan de tot dan aangelegde waardevermindering, wordt eerst een bijkomende waardevermindering geboekt voor het verschil. Vervolgens worden de vordering en de waardevermindering ten opzichte van elkaar uitgeboekt. Eventuele recuperaties achteraf worden in de winst- en verliesrekening geboekt als uitzonderlijke bedrijfsopbrengsten.

Bij de **obligatieportefeuille** wordt de ‘low credit risk exemption’ toegepast: zolang obligaties hun ‘investment grade rating’ categorie behouden, blijven ze in stage 1. Op basis van het lage kredietrisico op rapporteringsdatum kan worden geconcludeerd dat een significante stijging in kredietrisico zich niet heeft voorgedaan. Indien een obligatie toch naar een ‘non investment grade’ rating categorie zou migreren, zal de bank de obligatie ofwel verkopen ofwel in stage 2 plaatsen en een bijhorende ‘lifetime ECL’ bepalen.

Financiële verplichtingen (anders dan derivaten)

Gezien de bank geen financiële verplichtingen (andere dan derivaten) aanhoudt voor handelsdoeleinden, worden alle financiële verplichtingen (anders dan derivaten) gewaardeerd aan **geamortiseerde kostprijs**: bij eerste opname worden zij gewaardeerd tegen reële waarde, verminderd met de transactiekosten die rechtstreeks zijn toe te rekenen aan de uitgifte ervan. Elk verschil tussen het ter beschikking gestelde bedrag en het verschuldigde bedrag op vervaldag wordt geboekt in de resultatenrekening als rentekosten of renteopbrengsten. De opwaardering of afschrijving van dit verschil wordt geboekt over de resterende looptijd van de verplichtingen op basis van de effectieve rentemethode.

Reële waarde van financiële activa en verplichtingen

Onder reële waarde (**fair value**) wordt verstaan: het bedrag waarvoor een actief kan worden verhandeld of een verplichting kan worden afgewikkeld, tussen terzake goed geïnformeerde, tot een transactie bereid zijnde partijen, die onafhankelijk zijn. De reële waarde is niet het bedrag dat zou ontvangen worden bij een gedwongen transactie of een onvrijwillige liquidatie.

Financiële instrumenten dienen volgens de **waarderingshiërarchie** van **IFRS 13** te worden ingedeeld in drie levels (niveaus), afhankelijk van het type van input dat gebruikt wordt voor de waardering aan reële waarde.

- Inputparameters voor **level 1**-instrumenten zijn onaangepaste genoteerde prijzen in actieve markten voor identieke activa en verplichtingen. Er wordt geen waarderingsstechniek (model) gebruikt. In level 1 vinden we alle financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de niet-gerealiseerde resultaten met een publieke notering in een actieve markt, zoals de obligaties.
- Inputparameters voor **level 2**-instrumenten zijn genoteerde prijzen voor soortgelijke activa en verplichtingen in actieve markten of gegevens die gebaseerd zijn op of ondersteund worden door waarneembare marktgegevens. Er wordt gebruik gemaakt van een waarderingsstechniek op basis van waarneembare parameters, zoals onder meer:
 - de actuele waarde van toekomstige kasstromen (discounted cashflow model);
 - de vergelijking met de huidige of recente reële waarde van een ander soortgelijk instrument;
 - de prijsbepaling door derden, op voorwaarde dat de prijs in de lijn ligt van alternatieve observeerbare parameters.

In level 2 vinden we volgende financiële activa en verplichtingen:

- Geldmiddelen en tegoeden bij centrale banken: omdat deze activa een zeer korte looptijd hebben, wordt de reële waarde gelijkgesteld aan de boekwaarde.
- Vorderingen op kredietinstellingen en financiële verplichtingen gewaardeerd aan geamortiseerde kostprijs: de reële waarde van bovenstaande financiële instrumenten wordt bepaald als de actuele waarde van toekomstige kasstromen op basis van de geldende swaprente en onderstaande veronderstellingen:
 - er wordt bij herprijsing rekening gehouden met de commerciële marges;
 - er wordt geen rekening gehouden met een percentage kredietverliezen.

⁵ Het kantonnement laat een partij toe om gelden te blokkeren bij de Deposito- en Consignatiekas in het voordeel van een andere partij en dit in afwachting van een oplossing van het conflict.

- Derivaten aangehouden voor handelsdoeleinden en ter indekking: ook voor deze instrumenten wordt de reële waarde bepaald als de actuele waarde van de toekomstige kasstromen op basis van de geldende swaprente.
- Inputparameters voor **level 3**-instrumenten zijn niet-waarneembare gegevens voor het bepalen van de reële waarde van een actief of verplichting. In dit geval wordt gebruik gemaakt van een waarderingstechniek met (deels) niet-waarneembare parameters. In level 3 vinden we volgende financiële activa:
 - Enkele aandelen gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de niet-gerealiseerde resultaten waarvoor geen publieke notering beschikbaar is en we een interne waardering gebruiken.
 - Leningen en voorschotten aan klanten, gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs: de reële waarde hiervan wordt bepaald als de actuele waarde van toekomstige kasstromen op basis van de geldende swaprente en onderstaande veronderstellingen:
 - er wordt bij herprijzing rekening gehouden met de commerciële marges;
 - er wordt rekening gehouden met een percentage vervroegde aflossingen en cap-opties;
 - er wordt geen rekening gehouden met een percentage kredietverliezen.

De indeling van de financiële activa en verplichtingen volgens deze waarderingshiërarchie kan verder teruggevonden worden in de toelichting '[Reële waarde van financiële activa en verplichtingen](#)'.

Leaseovereenkomsten

Een contract is of bevat een leaseovereenkomst indien het contract in ruil voor een vergoeding het recht verleent gedurende een bepaalde periode de zeggenschap over het gebruik van een geïdentificeerd actief uit te oefenen. De bank beoordeelt of een contract een leaseovereenkomst is of bevat bij aanvang én als de contractvoorwaarden zijn gewijzigd.

De bank is leasingnemer

De bank huurt:

- gebouwen of delen ervan en desgevallend bijhorende parkeerplaatsen;
- wagens;
- andere activa met lage waarde (zoals decoratie in kantoren).

IFRS 16 voorziet een uitzondering voor leaseovereenkomsten waarvan het onderliggend actief een lage waarde (< €5.000) heeft en voor leaseovereenkomsten van korte duur (<= 12 maanden). De bank maakt hiervan gebruik en neemt de leasebetalingen voor deze overeenkomsten op als lasten op lineaire basis over de leaseperiode, tenzij een andere systematische basis beter het tijds patroon van de voordelen voor de bank als gebruiker weergeeft.

De totale huurprijs voor gehuurde **gebouwen** en **wagens** bevat zowel leasecomponenten als niet-leasecomponenten:

- bij gehuurde gebouwen wordt het deel van de prijs dat toegerekend wordt aan niet-leasecomponenten, niet mee in aanmerking genomen bij het bepalen van de leaseverplichting; niet-leasecomponenten zijn typisch kosten die de verhuurder doorrekent voor het gebruik van nutsvoorzieningen en extra diensten (bijvoorbeeld schoonmaak, onthaaldiensten);
- bij gehuurde wagens kiest de bank voor de praktische oplossing om niet-leasecomponenten niet te scheiden van de leasecomponenten; de volledige huurprijs wordt in aanmerking genomen bij het bepalen van de leaseverplichting. Deze praktische oplossing heeft geen materiële impact op de geconsolideerde jaarrekening.

Bij aanvang van de huur neemt de bank een met het gebruiksrecht overeenstemmend actief (right-of-use asset of RoU-asset) op en een leaseverplichting, die wordt gewaardeerd tegen de contante waarde van de vaststaande nog niet uitgevoerde leasebetalingen over de huurperiode. Bij de berekening van de contante waarde maakt de bank gebruik van de marginale rentevoet (incremental borrowing rate of IBR⁶) bij aanvang van de huur, wanneer de door de verhuurder toegepaste impliciete rentevoet⁷ niet eenvoudig kan worden bepaald. Deze marginale rentevoet wordt afgeleid van de swaprente (die minimaal 0% bedraagt) verhoogd met een risicopremie (een voor de bank relevante creditspread).

Bij de toepassing van de IFRS 16-vereisten voor leaseovereenkomsten maakt de bank gebruik van beoordelingen en schattingen, o.a. bij het bepalen van de huurperiode en de marginale rentevoet.

De bank kiest ervoor:

- om de **RoU-assets** voor gehuurde kantoren en wagens niet apart te presenteren binnen de Activa op de balans, maar onder te brengen in de rubriek Materiële vaste activa - Terreinen, gebouwen en uitrusting. In de toelichting bij deze rubriek worden de RoU-assets afzonderlijk toegelicht;
- om de **leaseverplichtingen** niet apart te presenteren binnen de 'Verplichtingen' op de balans, maar onder te brengen in de rubriek 'Overige financiële verplichtingen'. In de toelichting bij deze rubriek worden de leaseverplichtingen afzonderlijk toegelicht.

De bank is leasinggever

Via haar divisie Van Breda Car Finance biedt de bank financiële leasing aan. Financiële leasingvorderingen worden opgenomen in de balans aan de huidige waarde van de toekomstige te ontvangen huurbedragen, inclusief de restwaarde van het verhuurde goed, waarvoor een optie tot aankoop ten gunste van de huurder verleend werd en/of waarvoor een eventuele verplichting tot aankoop bestaat in hoofde van een derde. De gelopen rente wordt in het renteresultaat opgenomen berekend aan de impliciete rentevoet⁷.

⁶ Marginale rentevoet of incremental borrowing rate: the rate of interest that a lessee would have to pay to borrow over a similar term, and with a similar security, the funds necessary to obtain an asset of a similar value to the right-of-use asset in a similar economic environment.

⁷ Impliciete rentevoet of interest rate implicit in the lease: the rate of interest that causes the present value of (a) the lease payments and (b) the unguaranteed residual value to equal the sum of (i) the fair value of the underlying asset and (ii) any initial direct costs of the lessor.

Acquisitiekosten met betrekking tot leasingcontracten toewijsbaar aan het contract worden gespreid over de looptijd van het contract opgenomen in mindering van het renteresultaat. Acquisitiekosten die niet toewijsbaar zijn aan het contract (zoals rappelcommissies) worden onmiddellijk in resultaat genomen.

Overige activa en verplichtingen

Materiële vaste activa

Materiële vaste activa omvatten vastgoed en uitrusting en worden geboekt tegen aanschaffings- of vervaardigingsprijs, verminderd met de gecumuleerde afschrijvingen en de eventuele waardeverminderingen. Materiële vaste activa worden afgeschreven volgens de lineaire methode over de voorziene gebruiksduur. Het af te schrijven bedrag wordt bepaald na aftrek van de restwaarde van het actief. De voorziene gebruiksduur wordt op jaarlijkse basis geëvalueerd, evenals de eventuele restwaarde.

	Afschrijvingstermijn
Gebouwen	
Administratieve zetel	50 jaar
Commerciële nieuwbouw	33 jaar
Commerciële bestaande gebouwen en verbouwingen	20 jaar
Zonnepanelen	20 jaar
Laadpalen	10 jaar
Inrichting	
Gebouwen en meubilair	10 jaar
Commerciële gebouwen	7 jaar
Installaties, machines en kantoomaterieel	5 jaar
Rollend materieel	4-5 jaar
Computermaterieel	3-5 jaar

Voor belangrijke investeringen wordt de methode van de "samenstellende delen" toegepast: de afschrijvingsperiode wordt per onderdeel van de belangrijke investering bepaald indien deze een verschillende gebruiksduur hebben of indien ze de onderneming volgens een ander patroon voordelen verschaffen.

Herstellingsuitgaven voor materiële vaste activa worden ten laste van het resultaat van het boekjaar genomen, tenzij ze resulteren in een verhoging van het toekomstig economisch nut van de materiële vaste activa, wat hun activering rechtvaardigt.

Gronden worden niet afgeschreven. Activa in aanbouw worden afgeschreven vanaf het moment dat de activa beschikbaar zijn voor gebruik.

Kapitaalsubsidies worden in de balans gepresenteerd in mindering van de boekwaarde van het gesubsidieerde actief en worden over de gebruiksduur van het actief op systematische basis opgenomen in de resultatenrekening in mindering van de afschrijvingskosten van het actief.

Immateriële vaste activa

Kosten voor verworven en intern gegenereerde software worden als immaterieel actief met eindige levensduur geactiveerd indien aan alle criteria voor activering conform **IAS 38** wordt voldaan.

Software wordt afgeschreven over een periode van 3 tot 5 jaar. De voorziene gebruiksduur wordt op jaarlijkse basis geëvalueerd, evenals de eventuele restwaarde. De restwaarde wordt verondersteld nul te zijn.

Aandelenoptieplannen

Als gevolg van een besluit van de Raad van Bestuur van FinAx en Promofi zijn er sinds 2000 verschillende aandelenoptie-plannen ingevoerd, voorbehouden aan bepaalde medewerkers en bestuurders van de bank. Deze optieplannen zijn 'cash settled' (cfr. IFRS2) op het niveau van de moedermaatschappijen FinAx en Promofi, alsook op het niveau van de bank zelf (sinds beslissing in 2024), gezien zij een 2de orde verplichting heeft tegenover de optiehouders.

Het aandeel Bank Van Breda is niet beursgenoteerd. Voor de bepaling van de reële waarde van een aandeel wordt gebruik gemaakt van een eenvoudig en transparant waarderingsmodel (een factor x het nettoresultaat gecorrigeerd voor uitzonderlijke elementen). Voor de verplichting aan de optiehouders wordt binnen de bank een provisie aangelegd die als schuld wordt gepresenteerd op de balans onder de rubriek 'Overige verplichtingen'. De aanpassing van de provisie betekent voor de bank een kost, die wordt opgenomen in de 'Personeelskosten' van de resultatenrekening. De kostprijs van het optieplan wordt zo gespreid over de periode waarin de prestaties van de optiehouders worden geleverd.

Conform **IFRS 2** wordt de verplichting jaarlijks geherwaardeerd, gebaseerd op volgende parameters:

- de verwachte waarde die de opties in de toekomst zullen hebben, op basis van inschatting van de evolutie van de nettowinst over de volgende jaren;
- het verwachte uitoefengedrag en retentie, gebaseerd op het uitoefengedrag van optiehouders en de personeelsretentie van de voorbije periode.

Pensioenplannen

De bank heeft voor haar werknemers zowel pensioenplannen van het type te bereiken doel (Defined Benefit) als van het type vaste bijdragen (Defined Contribution) afgesloten. De plannen zijn onderschreven bij verzekeraars in het kader van tak 21 (levensverzekeringen met tariefgarantie).

De Belgische wetgeving vereist dat een werkgever op de vaste bijdrageplannen een minimumrendement van 3,25% garandeert op zijn eigen bijdragen aan de plannen (en 3,75% op werknemersbijdragen) en dit voor alle stortingen tot en met 31 december 2015 en tot aan de pensioenleeftijd. Vanaf 1 januari 2016 is de wet van 18 december 2015 in voege die stelt dat de WAP (wet aanvullend pensioen)-rendementsgarantie in hoofde van de werkgever een “variabele” rentevoet is, gekoppeld aan het rendement op de obligatiemarkt, die jaarlijks op 1 januari wordt vastgesteld op basis van een formule vastgesteld in de WAP. Sinds 2016 bleef deze rendementsgarantie ongewijzigd op (het minimum van) 1,75%, vanaf 1 januari 2025 stijgt de garantie echter naar 2,50%.

De garantie die de werkgever in het kader van de WAP verstrekt is een secundaire garantie. Enkel in het geval dat het door de verzekeraar gegarandeerde rendement op fondsbeleggingen lager is dan het wettelijk gegarandeerde rendement, moet de werkgever het tekort bijpassen. Precies omwille van dit wettelijk gegarandeerde rendement, moeten Belgische vaste bijdrageplannen beschouwd worden als **te bereiken doelplannen** en onder **IAS 19** als dusdanig boekhoudkundig verwerkt worden.

Voor te bereiken doelplannen wordt de pensioenverplichting actuariel berekend volgens de **Projected Unit Credit** methode. De reële waarde van de fondsbeleggingen wordt bepaald als de verdisconteerde waarde van de reserves, rekening houdend met de tariefgaranties van de verzekeraars. Het eventuele verschil tussen de brutopensioenverplichting en de reële waarde van de fondsbeleggingen is de nettoverplichting die opgenomen wordt in de rubriek ‘[Voorzieningen](#)’ op de balans.

Toelichtingen bij de geconsolideerde balans

Balans groeit met 4% naar 9,4 miljard

In 2025 groeide de balans met 329 miljoen (+4%), vooral dankzij de groei in deposito's van klanten (+3%), die grotendeels werd ingezet voor een groei in de kredietverlening (+2%) aan onze klanten. Gezien de kredietgroei iets lager lag dan de depositogroei, resulteerde dit in een versterking van de liquiditeitsbuffer van de bank met 187 miljoen tot 2,8 miljard (bestaande uit geldmiddelen en tegoeden bij centrale banken, onze plaatsingen op zicht en korte termijn bij andere kredietinstellingen en onze beleggingsportefeuille).

Geconsolideerde balans in een oogopslag

	2025	2024	Evolutie	Evolutie in %
Geldmiddelen en tegoeden bij centrale banken	2.062.840	1.942.913	119.928	6 %
Vorderingen op kredietinstellingen	96.432	104.124	-7.692	(7)%
Beleggingsportefeuille	685.478	610.229	75.250	12 %
Kredieten aan klanten	6.427.161	6.287.024	140.137	2 %
Overige activa	105.794	104.071	1.723	2 %
Totaal activa	9.377.705	9.048.360	329.345	4 %
Deposito's van klanten	8.184.085	7.972.079	212.006	3 %
Depositocertificaten en deposito's van kredietinstellingen	166.516	128.432	38.084	30 %
Overige verplichtingen en voorzieningen	127.130	116.433	10.697	9 %
Totaal verplichtingen	8.477.731	8.216.944	260.787	3 %
Eigen vermogen	899.975	831.416	68.558	8 %
Totaal verplichtingen en eigen vermogen	9.377.705	9.048.360	329.345	4 %

Financiële activa (excl. derivaten)

1. Geldmiddelen en tegoeden bij centrale banken

Behalve de monetaire reserveverplichting zijn alle geldmiddelen en centrale banktegoeden vrij beschikbaar. Onze cashpositie is in 2025 verder toegenomen, vnl. door een mooie groei in onze depositovolumes bij een minder sterke kredietgroei.

	2025	2024
Geldmiddelen	564	621
Tegoeden bij centrale banken	2.062.276	1.942.292
<i>waarvan aan te houden als monetaire reserveverplichting</i>	65.479	66.615
Totaal	2.062.840	1.942.913

2. Vorderingen op kredietinstellingen

Vorderingen op kredietinstellingen worden gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs. Ze zijn alle kortlopend (looptijd <= 1 jaar, net zoals in 2024). Een aanzienlijk deel van deze plaatsingen is het gevolg van de herbelegging van deposito's van klanten in deviezen op de interbankenmarkt, gespreid over meerdere instellingen.

	2025	2024
Zichtrekeningen bij andere banken	64.922	67.394
Kortlopende beleggingen bij andere banken (<= 1 jaar)	13.074	15.630
Cash collateral	18.435	21.100
Totaal	96.432	104.124

Cash collateral gestort bij andere banken dient voornamelijk tot zekerheid voor de verplichtingen van de bank uit renteswaps afgesloten ter indekking van het renterisico (zie 'Hoe wij risico's beheren'). Eind 2025 gaat het, net zoals eind 2024, enkel om 'initial margin'⁸. Omwille van de voor de bank positieve reële waarde van de swaps, werd de 'variation margin'⁹ als cash collateral ontvangen (zie 'Overige financiële verplichtingen').

⁸ Initial margin: waarborg die een partij in een derivatentransactie bij aanvang betaalt als bescherming tegen mogelijke toekomstige verliezen bij de central clearing party als gevolg van een default event, waarbij die het contract moet afwickelen en de positie moet vervangen.

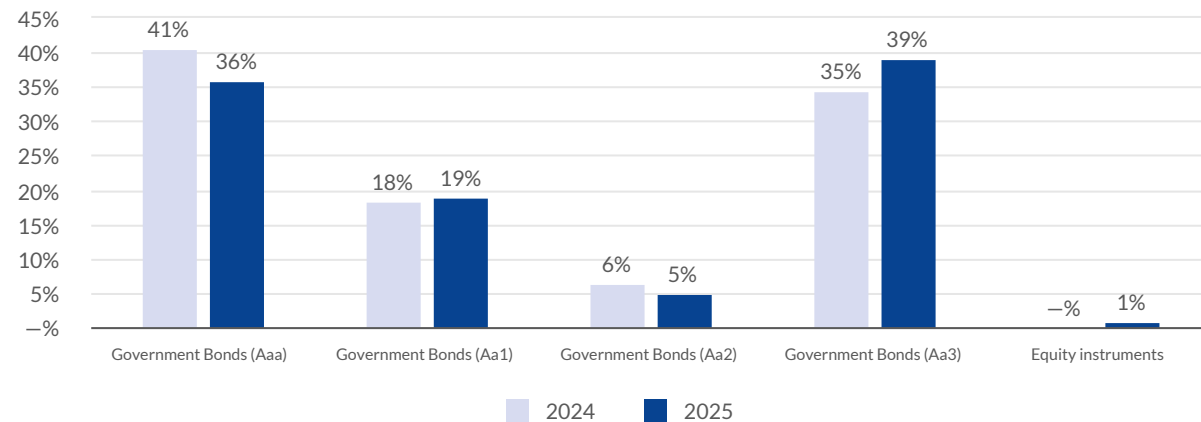
⁹ Variation margin: waarborg die de tegenpartijen in een derivatentransactie op dagelijkse basis uitwisselen als bescherming tegen het risico dat de ene of andere partij loopt op basis van de huidige marktwaarde.

Er zijn, zoals in 2024, geen voorzieningen voor verwachte kredietverliezen aangelegd voor deze interbancaire vorderingen, aangezien ze worden ingeschat als vorderingen met een laag kredietrisico.

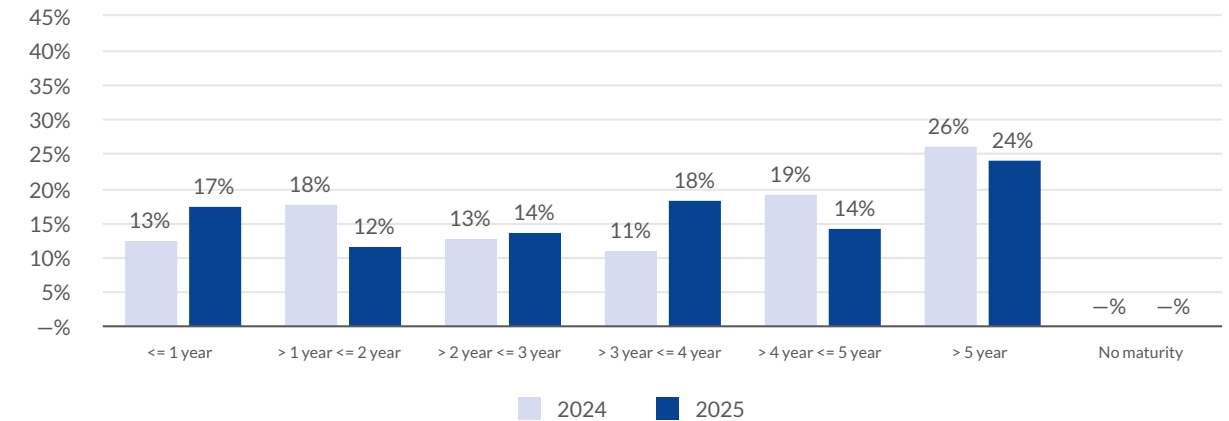
3. Beleggingsportefeuille

De beleggingsportefeuille heeft per 31/12/2025 een boekwaarde van 685 miljoen en bevat 99,23% overheids- en overheidsgegarandeerde obligaties met een minimumrating Aa3 (Moody's rating) en dus een hoge kredietwaardigheid ('investment grade'). Zolang dat het geval is, nemen we aan dat het kredietrisico laag is en niet significant is toegenomen sinds de eerste opname van het effect. Bovendien hanteren we voor deze overheidsobligaties een kans op default van 0% in de ECL-modellering, waardoor er geen voorzieningen voor verwachte kredietverliezen worden aangelegd.

Opsplitsing naar type 2024-2025



Opsplitsing naar restlooptijd 2024-2025



In onderstaande tabel wordt de beleggingsportefeuille uitgesplitst naar **emittent** en naar **waarderingmethode**. Het grootste deel van de portefeuille bestaat uit obligaties (schuldinstrumenten).

Opsplitsing beleggingsportefeuille naar emittent en waarderingmethode

	2025			2024		
	FVOCI	AC	Totaal	FVOCI	AC	Totaal
Schuldinstrumenten	530.874	154.555	685.429	521.292	88.888	610.180
Overheden	448.101	154.555	602.657	450.709	88.888	539.597
België	91.449	154.555	246.004	90.232	88.888	179.120
Overige EU-landen	267.428	0	267.428	260.165	0	260.165
Rest van de wereld	41.644	0	41.644	62.248	0	62.248
Supranationale instellingen	47.580	0	47.580	38.064	0	38.064
Andere (overheidsgegarandeerd)	82.773	0	82.773	70.583	0	70.583
Eigenvermogensinstrumenten	49	0	49	49	0	49
Totaal	530.923	154.555	685.478	521.341	88.888	610.229

Binnen de beleggingsportefeuille maken we een onderscheid tussen enerzijds effecten die aangehouden worden onder het business model 'Held-To-Collect & Sell' (HTC&S) en deze onder het business model 'Held-To-Collect' (HTC).

De effecten binnen de **HTC-portefeuille** (155 miljoen eind 2025) worden gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs (Amortised Cost, kortweg AC) en deze in de HTC&S portefeuille (531 miljoen eind 2025) tegen reële waarde met

verwerking van waardeveranderingen in de niet-gerealiseerde resultaten (Fair Value through Other Comprehensive Income, kortweg FVOCI).

Bij de **HTC&S-portefeuille** maken verkopen deel uit van de strategie om een optimale samenstelling van de portefeuille te garanderen. Bij de HTC-portefeuille is het doel om de contractuele rente te ontvangen tot eindvervaldag. Ook kortlopend schuld papier (overheidspapier en commercial paper van geselecteerde emittenten) wordt hier opgenomen. De niet-uitgedrukte latente minwaarde op deze posities bedraagt -0,6 miljoen per 31 december 2025 (zie 'Reële waarde van financiële activa en verplichtingen').

Voor het gebruik van het betaalsysteem Bancontact Payconiq zijn per 31 december 2025 voor 2 miljoen effecten in pand gegeven (idem als per 31 december 2024). Verder zijn er geen effecten bezwaard.

Onderstaande tabel toont de **mutaties** van de nettoboekwaarde van de schuldinstrumenten gewaardeerd aan **geamortiseerde kostprijs** (AC), voornamelijk obligaties in de 'Held-To-Collect'-portefeuille (145 miljoen).

Mutaties in de portefeuille schuldinstrumenten gewaardeerd aan geamortiseerde kostprijs

	2025			2024		
	Commercial paper	Obligaties	Totaal	Commercial paper	Obligaties	Totaal
Geamortiseerde kostprijs	9.980	78.361	88.342	0	43.724	43.724
Te ontvangen interesten		546	546		220	220
Beginsaldo	9.980	78.907	88.888	0	43.944	43.944
Aanschaffingen	69.609	64.943	134.552	49.397	34.624	84.021
Actuarieel rendement	398	80	478	583	14	597
Verkopen/vervallen	-70.000		-70.000	-40.000		-40.000
Wisselkoerswijzigingen			0			0
Overige		638	638		326	326
Eindsaldo	9.987	144.568	154.555	9.980	78.907	88.888
Geamortiseerde kostprijs	9.987	143.384	153.371	9.980	78.361	88.342
Te ontvangen interesten		1.184	1.184		546	546

De volgende tabel toont de **mutaties** van de nettoboekwaarde van de obligaties (schuldinstrumenten) en aandelen (eigenvermogensinstrumenten) gewaardeerd tegen **reële waarde** met verwerking van waardeveranderingen in de niet-gerealiseerde resultaten (FVOCI). Voor Bank Van Breda gaat dit dan vooral om de obligaties in de HTC&S-portefeuille (531 miljoen). Na de verkoop van het aandeel Capfi Delen Asset Management (Cadelam) eind 2024 blijven

enkel nog enkele kleine aandelenposities in Swift, Europay en Visa over. **Dividenden** ontvangen van deze instrumenten worden erkend in de winst- en verliesrekening.

Mutaties in de portefeuille schuldinstrumenten gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de niet-gerealiseerde resultaten

	2025			2024		
	Aandelen	Obligaties	Totaal	Aandelen	Obligaties	Totaal
Geamortiseerde kostprijs	49	526.638	526.687	58	517.568	517.627
Aanpassing aan reële waarde via eigen vermogen	0	-9.457	-9.457	6.155	-19.155	-13.000
Te ontvangen interesten		4.111	4.111		2.624	2.624
Beginsaldo	49	521.292	521.341	6.213	501.037	507.250
Aanschaffingen		74.316	74.316		120.234	120.234
Actuarieel rendement		1.687	1.687		2.241	2.241
Verkopen/vervallen (geamortiseerde kostprijs)		-66.351	-66.351	-9	-114.163	-114.172
Overdracht naar de winst-en verliesrekening van gerealiseerde meerwaarden (-) / minwaarden (+)			0		5.281	5.281
Overdracht naar ingehouden winsten in het eigen vermogen van gerealiseerde meerwaarden (-) / minwaarden (+)			0	-6.175		-6.175
Reëlewaardewijzigingen verwerkt in de niet-gerealiseerde resultaten		930	930	20	4.416	4.436
Wisselkoerswijzigingen		-1.299	-1.299		758	758
Overige		299	299		1.487	1.487
Eindsaldo	49	530.874	530.923	49	521.292	521.341
Geamortiseerde kostprijs	49	534.991	535.040	49	526.638	526.687
Aanpassing aan reële waarde via eigen vermogen	0	-8.527	-8.527	0	-9.457	-9.457
Te ontvangen interesten		4.411	4.411		4.111	4.111

4. Kredietverlening aan klanten

Leningen en voorschotten aan klanten (onze kredietportefeuille) worden opgenomen op de balans tegen geamortiseerde kostprijs. Bank Van Breda verleent vanuit haar totaalaanpak kredieten aan familiale ondernemers en vrije beroepen. Via haar divisie Van Breda Car Finance biedt de bank ook financiering en financiële leasing aan van auto's, fietsen en (small ticket) equipment.

In 2025 lag de kredietproductie 140 miljoen hoger dan de terugbetalingen, waardoor de totale kredietportefeuille met 2% groeide tot 6,4 miljard.

Detail van de kredietportefeuille volgens soort en resterende looptijd

	2025	2024
Financiële leasing	498.147	494.920
Investeringskredieten en financieringen	2.902.280	2.805.548
Hypothecaire leningen	2.644.396	2.606.848
Werkingskredieten	359.717	357.986
Overige	22.622	21.722
Totaal	6.427.161	6.287.024
<= 1 jaar	1.291.771	1.238.302
> 1 jaar en <= 5 jaar	2.587.157	2.564.986
> 5 jaar	2.548.233	2.483.735
Totaal	6.427.161	6.287.024

Behalve de opgenomen kredieten op de balans heeft de bank ook zogenaamde **buitenbalansverplichtingen**, die hoofdzakelijk bestaan uit het toegekende maar (nog) niet opgenomen deel van krediet(lijn)en. Daarnaast worden ook bankwaarborgen, borgstellings- en documentaire kredieten verstrekt aan klanten.

Niet in de balans opgenomen verplichtingen met kredietrisico

	2025	2024
Gestelde kredietengagementen	461.959	429.752
Gestelde financiële zekerheden	47.289	54.217
Totaal	509.249	483.970

Deze buitenbalansverplichtingen worden mee in aanmerking genomen bij de beoordeling van het kredietrisico.

Financiële leasing

Onderstaande tabel geeft een overzicht van de toekomstige, niet-verdisconteerde leasebetalingen die we als leasinggever zullen ontvangen, opgesplitst volgens resterende looptijd. De niet-verdisconteerde leasebetalingen worden afgestemd op de netto-investering in de financiële leases.

Reconciliatie van de niet-verdisconteerde leasebetalingen met de netto investering in de financiële leases en vervalanalyse	2025			Totaal
	<= 1 jaar	> 1 jaar <= 5 jaar	> 5 jaar	
Niet-verdisconteerde leasebetalingen inclusief restwaarde	169.030	372.586	4.398	546.013
minus onverdiende financieringsinkomsten uit leases	-21.589	-27.650	-109	-49.348
Contante waarde van leasebetalingen inclusief restwaarde	147.441	344.935	4.289	496.665
Voorzieningen voor verwachte kredietverliezen	-2.123	-147		-2.270
Oninbare leasevorderingen (onmiddellijk opeisbaar)	5.797			5.797
Gecumuleerde waardeverminderingen voor oninbare leasevorderingen	-5.232			-5.232
Openstaande debiteuren en te regelen kosten	3.186			3.186
Totale netto investering in de financiële leases (= netto-boekwaarde financiële leasing)	149.069	344.788	4.289	498.147

Reconciliatie van de niet-verdisconteerde leasebetalingen met de netto investering in de financiële leases en vervalanalyse	2024			Totaal
	<= 1 jaar	> 1 jaar <= 5 jaar	> 5 jaar	
Niet-verdisconteerde leasebetalingen inclusief restwaarde	156.538	383.144	4.891	544.573
minus onverdiende financieringsinkomsten uit leases	-21.027	-29.735	-150	-50.911
Contante waarde van leasebetalingen inclusief restwaarde	135.511	353.410	4.741	493.661
Voorzieningen voor verwachte kredietverliezen	-2.217	-202		-2.419
Oninbare leasevorderingen (onmiddellijk opeisbaar)	5.145			5.145
Gecumuleerde waardeverminderingen voor oninbare leasevorderingen	-4.422			-4.422
Openstaande debiteuren en te regelen kosten	2.955			2.955
Totale netto investering in de financiële leases (= netto-boekwaarde financiële leasing)	136.972	353.207	4.741	494.920

Brutoboekwaarde, waardeverminderingen en waarborgen

Onderstaande tabellen geven een overzicht van de **brutoboekwaarde** en gecumuleerde voorzieningen en **waardeverminderingen** gerelateerd aan onze kredietverlening aan klanten, waarbij een onderscheid wordt gemaakt tussen 'performing' (stage 1 en 2) en 'non-performing' (= stage 3) blootstellingen (zie 'Materiële grondslagen bij de financiële verslaggeving' voor meer details omtrent deze definities). De brutoboekwaarde is de geamortiseerde kostprijs vóór aanpassingen voor voorzieningen voor verwachte kredietverliezen en bijzondere waardeverminderingen.

De **kredietrisicopositie** van de bank wordt verlaagd door de ontvangen **waarborgen en garanties**. De zogeheten volgestorte kredietprotectie (zoals in pand gegeven termijnrekeningen, deposito's, vermogensbeheer, effecten en levensverzekeringsspolissen) wordt beschouwd als van hoogste kwaliteit. Voor hypothecaire inschrijvingen en mandaten wordt het bedrag van de inschrijving of mandaat in aanmerking genomen, net als voor schepen (inschrijving scheepshypotheek); voor de overige fysieke collateral (voertuigen, equipment) nemen we het aankoopbedrag. Er worden geen haircuts toegepast op deze bedragen zelf, maar de som van de waarborgen voor een krediet of buitenbalansverplichting mag niet hoger zijn dan de nettoboekwaarde van dat krediet of die buitenbalansverplichting.

Detail van de ontvangen waarborgen

	2025	2024
Hypothecaire inschrijvingen en mandaten	3.837.642	3.684.832
Vermogensbeheer, effecten in pand	1.292.244	1.210.112
Voertuigen, equipment, schepen	832.023	851.714
Levensverzekeringen	88.268	100.683
Deposito's in pand	60.535	65.092
Overige	187.322	229.791
Totaal	6.298.033	6.142.224

Overzicht brutoboekwaarde en gecumuleerde waardeverminderingen op kredieten (per 31/12/2025)

	Brutoboekwaarde					Waardeverminderingen				Ontvangen waarborgen en financiële garanties				
	Netto-boekwaarde	Performing		Non-Performing		Totaal	Performing		Non-Performing		Totaal	op performing exposures	op non-performing exposures	Totaal
		stage 1	stage 2	stage 3	stage 1		stage 2	stage 3						
2025														
Leningen en voorschotten	6.427.162	5.503.799	897.620	51.502	6.452.921	3.540	1.301	20.919	25.760	5.898.606	25.029	5.923.634		
Per type tegenpartij														
Overheden	304	305	0	0	305	1	0	0	1	304	0	304		
Kredietinstellingen	8.963	8.963	0	0	8.963	0	0	0	0	0	0	0		
Andere financiële ondernemingen	51.717	38.187	13.585	1	51.773	36	19	1	55	49.466	0	49.466		
Niet-financiële ondernemingen	3.181.259	2.583.751	582.319	31.920	3.197.990	2.482	1.075	13.174	16.731	2.787.542	14.131	2.801.672		
Huishoudens	3.184.918	2.872.592	301.716	19.581	3.193.890	1.021	207	7.744	8.972	3.061.294	10.898	3.072.192		
Per type krediet														
Financiële leasing	498.147	495.885	3.189	6.574	505.648	2.060	147	5.294	7.502	493.663	714	494.377		
Investeringskredieten en financieringen	2.902.280	2.293.972	596.526	23.497	2.913.995	1.285	1.033	9.397	11.715	2.509.459	11.922	2.521.382		
Hypothecaire leningen	2.644.396	2.398.246	236.746	12.121	2.647.113	30	25	2.663	2.717	2.566.169	9.256	2.575.425		
Werkingskredieten	359.717	293.074	61.159	9.311	363.543	165	96	3.565	3.826	329.315	3.136	332.451		
Overige	22.622	22.622	0	0	22.622	0	0	0	0	0	0	0		
Niet in de balans opgenomen verplichtingen	509.249	421.532	86.191	1.992	509.715	370	61	35	466	372.755	1.644	374.399		
Totaal	6.936.410	5.925.331	983.811	53.495	6.962.637	3.910	1.363	20.954	26.226	6.271.361	26.672	6.298.033		

Overzicht brutoboekwaarde en gecumuleerde waardeverminderingen op kredieten (per 31/12/2024)

2024	Brutoboekwaarde					Waardeverminderingen				Ontvangen waarborgen en financiële garanties				
	Netto-boekwaarde	Performing		Non-Performing		Totaal	Performing		Non-Performing		Totaal	op performing exposures	op non-performing exposures	Totaal
		stage 1	stage 2	stage 3	stage 1		stage 2	stage 3						
Leningen en voorschotten	6.287.024	5.358.585	911.157	43.495	6.313.237	3.708	1.427	21.079	26.214	5.800.698	18.617	5.819.316		
Per type tegenpartij														
Overheden	357	359	0	0	359	2	0	0	2	357	0	357		
Kredietinstellingen	8.000	8.000	0	0	8.000	0	0	0	0	0	0	0		
Andere financiële ondernemingen	50.177	36.681	13.557	37	50.275	37	24	37	97	48.579	0	48.579		
Niet-financiële ondernemingen	3.079.320	2.487.895	582.307	25.631	3.095.833	2.479	1.197	12.837	16.513	2.719.139	9.869	2.729.008		
Huishoudens	3.149.169	2.825.651	315.293	17.827	3.158.771	1.190	206	8.205	9.602	3.032.623	8.749	3.041.372		
Per type krediet														
Financiële leasing	494.920	492.023	3.903	5.835	501.762	2.177	202	4.463	6.842	490.566	650	491.216		
Investeringskredieten en financieringen	2.805.548	2.237.932	559.906	20.759	2.818.596	1.334	1.038	10.676	13.048	2.437.458	8.060	2.445.518		
Hypothecaire leningen	2.606.848	2.345.433	254.306	9.690	2.609.429	21	20	2.540	2.581	2.539.181	7.113	2.546.294		
Werkingskredieten	357.986	261.476	93.042	7.211	361.729	176	167	3.400	3.743	333.494	2.794	336.288		
Overige	21.722	21.722	0	0	21.722	0	0	0	0	0	0	0		
Niet in de balans opgenomen verplichtingen	483.970	386.050	97.892	561	484.502	409	109	15	533	322.576	332	322.908		
Totaal	6.770.994	5.744.635	1.009.049	44.056	6.797.740	4.117	1.536	21.093	26.746	6.123.274	18.950	6.142.224		

Detail van leningen en voorschotten aan klanten volgens interne rating klasse

	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Totaal
2025				
Performing				
Laag risico	3.233.345	69.357	0	3.302.701
Gemiddeld risico	1.998.815	450.136	0	2.448.951
Hoog risico	232.173	359.010	0	591.183
Achterstallig	39.466	19.118	0	58.584
Non-performing	0	0	51.502	51.502
Totaal	5.503.799	897.620	51.502	6.452.921
2024				
Performing				
Laag risico	3.200.985	95.967	0	3.296.952
Gemiddeld risico	1.923.359	454.563	0	2.377.921
Hoog risico	202.236	336.860	0	539.097
Achterstallig	32.005	23.767	0	55.772
Non-performing	0	0	43.495	43.495
Totaal	5.358.585	911.157	43.495	6.313.237

Evolutie van de brutoboekwaarde van leningen en voorschotten aan klanten

	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Totaal
Beginsaldo op 1 januari 2025	5.358.585	911.157	43.495	6.313.237
Toename door nieuwe leningen	1.615.465			1.615.465
Toename bij bestaande leningen	49.800	8.811	20	58.631
Afname door terugbetalingen	-1.262.689	-256.163	-13.138	-1.531.990
Transfers naar stage 1	169.630	-168.957	-673	0
Transfers naar stage 2	-406.540	407.542	-1.003	0
Transfers naar stage 3	-20.454	-4.771	25.225	0
Uitboeking van afgeschreven leningen			-2.423	-2.423
Eindsaldo op 31 december 2025	5.503.799	897.620	51.502	6.452.921

Detail van niet in de balans opgenomen verplichtingen t.o.v. klanten volgens interne rating klasse

	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Totaal
2025				
Performing				
Laag risico	223.410	26.903	0	250.313
Gemiddeld risico	164.647	42.730	0	207.378
Hoog risico	33.475	16.557	0	50.032
Achterstallig	0	0	0	0
Non-performing	0	0	1.992	1.992
Totaal	421.532	86.191	1.992	509.715
2024				
Performing				
Laag risico	244.761	25.446	0	270.206
Gemiddeld risico	114.497	42.520	0	157.017
Hoog risico	26.792	29.927	0	56.718
Achterstallig	0	0	0	0
Non-performing	0	0	561	561
Totaal	386.050	97.892	561	484.502

Evolutie van de brutoboekwaarde van de niet in de balans opgenomen verplichtingen

	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Totaal
Beginsaldo op 1 januari 2025	386.050	97.892	561	484.502
Toename door nieuwe blootstellingen	241.286			241.286
Toename bij bestaande blootstellingen	20.089	11.536	7	31.633
Afname bij bestaande en door beëindigde blootstellingen	-212.617	-35.074	-15	-247.706
Transfers naar stage 1	41.922	-41.922	0	0
Transfers naar stage 2	-53.784	53.784	0	0
Transfers naar stage 3	-1.414	-25	1.439	0
Eindsaldo op 31 december 2025	421.532	86.191	1.992	509.715

Evolutie van de waardeverminderingen op leningen en voorschotten aan klanten

	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Totaal
Beginsaldo op 1 januari 2025	3.708	1.427	21.079	26.214
Toename door nieuwe leningen	2.453			2.453
Afname door terugbetalingen	-2.304	-802	-9.544	-12.651
Netto-impact van wijzigingen in het kredietrisico	-353	650	11.807	12.104
Impact van modelaanpassingen	37	27	0	63
Uitboeking van afgeschreven contracten			-2.423	-2.423
Eindsaldo op 31 december 2025	3.540	1.301	20.919	25.760

Evolutie van de waardeverminderingen op niet in de balans opgenomen verplichtingen

	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Totaal
Beginsaldo op 1 januari 2025	409	109	15	533
Toename door nieuwe blootstellingen	1.249			1.249
Afname door beëindigde blootstellingen	-1.301	-26	-7	-1.334
Netto-impact van wijzigingen in het kredietrisico	10	-24	27	12
Impact van modelaanpassingen	4	3	0	6
Eindsaldo op 31 december 2025	370	61	35	466

Achterstallige kredieten

Achterstallige leningen en vorderingen zijn financiële activa waarvoor de tegenpartij niet betaalt op het contractueel afgesproken tijdstip. Dit geldt op contractniveau, dus een ander contract van dezelfde tegenpartij wordt niet automatisch ook als achterstallig beschouwd.

- Technische achterstanden – door vertraging bij de verwerking van betalingen – worden niet gerapporteerd.
- Achterstanden van meer dan 90 dagen die niet in onzeker verloop zitten of dubieus geworden zijn, betreffen niet-materiële debetstanden (< 100 EUR) op zichtrekeningen.
- Wanneer een tegenpartij een achterstand vertoont op rapporteringsdatum, wordt bij deze leningen behalve het achterstallige deel, ook de volledige resterende boekwaarde als achterstallig gerapporteerd.

In de tabel tonen we voor de achterstallige kredieten de volledige resterende brutoboekwaarde. Bij dubieuze vorderingen bevriezen we voor deze rapportering het aantal dagen achterstand op moment van overdracht naar betwiste zaken.

Achterstallige kredieten

Brutoboekwaarde	Performing						Non-performing		
	<= 30 dagen achterstallig	> 30 dagen <= 90 dagen achterstallig	Totaal	<= 90 dagen achterstallig	> 90 dagen <= 180 dagen achterstallig	> 180 dagen <= 1 jaar achterstallig	> 1 jaar <= 2 jaar achterstallig	> 2 jaar <= 5 jaar achterstallig	Totaal
2025									
Per type tegenpartij									
Andere financiële ondernemingen	389	156	545	0	0	0	0	0	0
Niet-financiële ondernemingen	26.454	3.175	29.629	7.041	2.028	870	120	29	10.088
Huishoudens	22.596	5.813	28.409	5.875	1.404	124	49	362	7.813
Per type krediet									
Financiële leasing	7.460	1.544	9.004	3.327	76	51	0	29	3.484
Investeringskredieten en financieringen	24.190	3.132	27.322	5.472	1.874	809	120	0	8.276
Hypothecaire leningen	12.588	4.356	16.943	4.105	1.025	107	44	359	5.640
Werkingskredieten	5.201	113	5.314	11	455	27	5	2	501
Totaal	49.439	9.145	58.584	12.916	3.431	994	169	391	17.901
2024									
Per type tegenpartij									
Andere financiële ondernemingen	203	0	203	0	0	0	0	0	0
Niet-financiële ondernemingen	20.627	4.292	24.919	4.675	1.804	1.805	120	29	8.432
Huishoudens	25.622	5.028	30.650	3.655	2.598	195	362	0	6.810
Per type krediet									
Financiële leasing	7.109	1.896	9.005	2.734	60	56	0	29	2.879
Investeringskredieten en financieringen	23.332	3.689	27.022	3.036	2.016	1.554	120	0	6.726
Hypothecaire leningen	12.893	3.496	16.389	2.559	2.307	175	359	0	5.400
Werkingskredieten	3.117	239	3.356	0	20	215	2	0	238
Totaal	46.452	9.320	55.772	8.330	4.402	2.000	481	29	15.242

Gehernegotieerde kredieten

Behalve de dubieuze vorderingen waarvoor op een voorzichtige manier waardeverminderingen worden aangelegd, zijn er ook kredietdossiers van klanten die als gevolg van de economische omgeving of een wijziging in hun individuele situatie werden gehernegotieerd. Veelal resulteert dit in een aanpassing aan de degressiviteit van de aflossingen. Gehernegotieerde of heronderhandelde kredietovereenkomsten zijn contracten die aangepast worden of terugbetaald worden via andere kredieten, omwille van cashflow- of liquiditeitsproblemen. De bank kan o.a. volgende wijzigingen toestaan:

- verlenging looptijd van het krediet
- uitstel van kapitaalsaflossingen
- versoepeling van de kredietvoorwaarden (bijv. tarief)
- uitwinning van waarborgen om krediet verder af te lossen
- nieuwe kredietverlening om achterstallen aan te zuiveren
- nieuwe kredietverlening ingevolge liquiditeitsspanningen

Gehernegotieerde kredieten worden apart opgevolgd:

- Gehernegotieerde vorderingen in de categorie **non-performing** die al meer dan 1 jaar gehernegotieerd zijn, die geen betaalachterstand hebben en waarvoor er zekerheid omtrent terugbetaling wordt aangenomen, worden, mits akkoord van het bevoegde kredietcomité, overgebracht naar de categorie 'gehernegotieerd in proeftijd'. Zodra deze kredieten een betaalachterstand van meer dan 30 dagen vertonen of opnieuw worden gehernegotieerd, worden de kredieten terug ondergebracht bij de gehernegotieerde vorderingen in de categorie non-performing.
- Gehernegotieerde kredieten, al dan niet in de proeftijd, worden, mits akkoord van het bevoegde kredietcomité, terug als **normaal lopend (performing)** beschouwd, indien er gedurende meer dan 2 jaar vlot terugbetaald wordt, de kredieten niet dubieus zijn en indien de betaalachterstand maximaal 30 dagen bedraagt.

De brutoboekwaarde van de gehernegotieerde contracten op 31/12/2025 bedroeg in totaal 17 miljoen, dit is slechts 0,24% van de totale kredietportefeuille. Bij de classificatie als performing of non-performing volgt de bank het beleidskader dat beschreven wordt in het hoofdstuk '[Materiële grondslagen voor financiële verslaggeving](#)'.

Gehernegotieerde kredieten

	Brutoboekwaarde			Waardeverminderingen			Ontvangen waarborgen en financiële garanties		
	Performing	Non-performing	Totaal	Performing	Non-performing	Totaal	op performing exposures	op non-performing exposures	Totaal
2025									
Leningen en voorschotten	13.113	3.644	16.756	4	908	912	15.806	2.734	18.540
Niet in de balans opgenomen verplichtingen	300	0	300	0	0	0	1.281	169	1.450
Totaal	13.413	3.644	17.056	4	908	912	17.086	2.903	19.989
2024									
Leningen en voorschotten	20.131	5.328	25.459	18	1.500	1.519	19.621	3.161	22.782
Niet in de balans opgenomen verplichtingen	67	2	69	0	0	0	67	2	69
Totaal	20.198	5.329	25.528	18	1.500	1.519	19.688	3.163	22.851

Derivaten (activa en verplichtingen)

Derivaten (afgeleide financiële instrumenten) worden steeds opgenomen en geherwaardeerd aan **reële waarde** (zie 'Materiële grondslagen voor de financiële verslaggeving'). Instrumenten met een positieve reële waarde worden opgenomen als financiële activa, en die met een negatieve reële waarde als financiële verplichtingen.

In het kader van het beheer van het renterisico (zie 'Risiko- en kapitaalbeheer') heeft de bank **renteswaps en rentecaps** afgesloten. Voor de afgesloten renteswaps betaalt de bank periodiek (typisch elke 3 maanden) een vaste rente en ontvangt ze in ruil hiervoor een variabele rente. Voor de afgesloten rentecaps (opties op rente) betaalt de bank vooraf een optiepremie en ontvangt ze periodiek rente voor het deel dat de referentierente het bij aanvang vastgelegde 'strike'-niveau overstijgt.

Daarnaast heeft de bank, om aan de noden van haar klanten te voldoen, ook nog termijncontracten in vreemde valuta (termijnwisselverrichtingen) afgesloten.

De bank doet in geen geval aan trading, door bijvoorbeeld te speculeren op kortetermijnwinsten.

5. Overzicht van de derivatenposities (incl. nominale waarde)

Volgende tabel toont alle derivatenposities per type (swaps, caps, termijncontracten) en volgens boekhoudkundige verwerking (hedge accounting of niet). De derivatenpositie eind 2025 bestaat voornamelijk uit renteswaps (voor een nominale waarde van 985 miljoen). Als aanvulling op de renteswaps sluit de bank ook rentecaps af (nominaal bedrag eind 2025: 130 miljoen). Onderaan wordt de opdeling van alle derivaten volgens eindvervaldag getoond.

Hedge accounting

Als aan de voorwaarden voldaan is, past de bank voor de renteswaps **macro fair value hedge accounting** (macro reële waarde indekking) van het renterisico toe voor een deel van de kredietportefeuille¹⁰ (zie ook 'Materiële grondslagen voor de financiële verslaggeving').

Door de relatieve stijging van de rentecurve tegenover eind 2024 is de reële waarde van de **renteswaps** in 2025 gestegen met 6,3 miljoen (7,5 miljoen exclusief verlopen rente), gecompenseerd door een reëlewaardedaling met -7,4 miljoen van de **ingedekte** portefeuille. De efficiëntieratio bedraagt dus 100,3% (7,5 miljoen / 7,4 miljoen), resulterend in een positief resultaat uit hedge accounting van 0,1 miljoen (zie 'Resultaat uit hedge accounting').

Derivatenposities (incl. nominale waarde) volgens boekhoudkundige verwerking en per type

	2025			2024		
	Boekwaarde		Nominale waarde	Boekwaarde		Nominale waarde
	Activa	Verplichtingen		Activa	Verplichtingen	
Hedge accounting						
Renteswaps - reële waarde indekkingen	29.783	6.677	985.000	32.368	15.573	1.055.000
Geen hedge accounting						
Rentecaps (economische indekkingen)	691		130.000	437		90.000
Termijnwisselverrichtingen met cliënten	226	23	16.423	67	824	25.054
Termijnwisselverrichtingen met kredietinstellingen	0	5	1.203	0	40	1.809
Totaal aangehouden voor handelsdoeleinden	918	28	147.626	504	864	116.863
Totaal	30.700	6.705	1.132.626	32.872	16.437	1.171.863
<= 1 jaar	1.101	28	122.626	1.375	864	146.863
> 1 jaar en <= 5 jaar	13.136	706	440.000	12.743	0	370.000
> 5 jaar	16.463	5.971	570.000	18.754	15.573	655.000
Totaal	30.700	6.705	1.132.626	32.872	16.437	1.171.863

De resultaten met betrekking tot de ingedekte portefeuille worden verwerkt ten opzichte van de activa rubriek 'Wijzigingen in reële waarde van de afgedekte posities bij indekking van het renterisico van een portefeuille':

	2025	2024
Beginsaldo	-16.173	-36.752
Reële waarde wijzigingen van de ingedekte positie	-7.449	20.466
Gespreide inresultaatname van de reële waarde van de ingedekte positie bij aanvang ¹¹	123	112
Eindsaldo	-23.500	-16.173

¹⁰ Bij de invoering van IFRS 9 is de optie voorzien om voorlopig IAS 39 te blijven toepassen voor de boekhoudkundige verwerking van in aanmerking komende indekkingstransacties, in afwachting van de invoering van een nieuw kader voor macro hedge accounting.

¹¹ Hedgerelatie start ten vroegste 3de bankwerkdag na transactiedatum van de swap, waardoor zowel swap als ingedekte positie dan al een waarde hebben verschillend van 0. Eerste herwaardering van de swap loopt via 'Resultaat uit derivaten aangehouden voor handelsdoeleinden', de aanvangswaarde van de ingedekte positie komt gespreid over de looptijd in resultaat.

Derivaten aangehouden voor handelsdoeleinden

Rentederivaten die nog niet of niet meer voldoen aan de strikte criteria voor hedge accounting, worden geclassificeerd als 'Aangehouden voor handelsdoeleinden' en geherwaardeerd aan reële waarde met verwerking van reëlewaarde-wijzigingen in de winst- en verliesrekening (zie 'Resultaat uit derivaten aangehouden voor handelsdoeleinden'). Zo past de bank momenteel **geen hedge accounting** toe op de portefeuille **rentecaps**, hoewel het dus wel gaat om zogenaamde economische indekkingen (die het renterisico verlagen).

Specifiek voor klanten die vaak met deviezen werken en zich zodoende bloot stellen aan wisselkoersrisico's, biedt de bank **termijncontracten** aan waarbij op voorhand de koers wordt vastgelegd waaraan op termijn deviezen zullen gekocht of verkocht worden. Indien nodig zal de bank zich interbancair indekken door bij een andere bank een tegengestelde positie af te sluiten. Ook deze instrumenten worden geclassificeerd als 'Aangehouden voor handelsdoeleinden'. De resultaten uit deze instrumenten worden opgenomen in het resultaat in de inkomstenrubriek 'Winst (+)/verlies (-) uit het wisselbedrijf'.

6. Nettopositie van de derivaten (inclusief waarborgen)

Kredietrisico bij derivaten

Indekkingsinstrumenten worden uitsluitend afgesloten met **solvabele** tegenpartijen. Het kredietrisico wordt uiterst laag ingeschat omdat de transacties afgesloten met kredietinstellingen gepaard gaan met de nodige garanties:

- sinds 30 juni 2014 worden renteswap transacties centraal gecleard bij een central clearing party (CCP), in lijn met de EMIR¹²-verplichtingen
- zowel centraal geclearde renteswaps als over-the-counter afgesloten rentecaps vallen onder afdwingbare raamovereenkomsten:
 - ISDA¹³ Master Agreement: volgens deze overeenkomst kan compensatie slechts worden toegepast in geval van wanbetaling, insolventie of faillissement van de tegenpartij;
 - Credit Support Annex (CSA), waarbij de tegenpartij cash verstrekt als waarborg voor haar verplichtingen die voortvloeien uit het financiële instrument.

Nettopositie van de derivaten (inclusief verleende en ontvangen waarborgen)

De transacties zijn van die aard dat geen enkel bedrag op de balans kan worden gecompenseerd op basis van de in **IAS 32** gedefinieerde criteria. Volgende tabel toont de bedragen van de derivaten en bijhorende collateral voor en na compensatie van enerzijds posities bij eenzelfde tegenpartij en collateral van/bij die tegenpartij anderzijds.

	Niet-gecompenseerde bedragen in de balans	Netting van financiële instrumenten bij éézelfde tegenpartij	Nettopositie voor verrekening waarborgen	Verleende waarborgen in de vorm van deposito's (collateral)	Verschuiving na verrekening verleende waarborgen	Nettobedragen (som van alle compenseerbare posities bij éézelfde tegenpartij)
	(1)	(2)	(3) = (1)+(2)	(4)	(5)	(6) = (3)+(4)+(5)
2025						
Derivaten - activa	30.700	-6.682	24.018		-22.917	1.101
Derivaten - verplichtingen	-6.705	6.682	-23	-22.917	22.917	-23
2024						
Derivaten - activa	32.872	-15.573	17.299		-16.666	633
Derivaten - verplichtingen	-16.437	15.573	-864	-16.756	16.666	-954

Toelichting bij bovenstaande tabel:

- Kolom (1) 'Niet-gecompenseerde bedragen in de balans' geeft de boekwaarde van de derivaten weer zoals opgenomen op de balans.
- Kolom (2) 'Verschuiving door compensatie van financiële instrumenten bij éézelfde tegenpartij' geeft de bedragen weer die daadwerkelijk kunnen worden gecompenseerd met de bedragen in kolom (1) in geval van wanbetaling, insolventie of faillissement van de tegenpartij doordat ze afgesloten zijn bij éézelfde tegenpartij.
- De raamovereenkomsten voorzien eveneens in het uitwisselen van waarborgen voor de nettoverplichtingen die voortvloeien uit financiële instrumenten (de door de bank gestorte cash collateral is opgenomen bij 'Vorderingen op krediet-instellingen', de door de bank ontvangen cash collateral maakt deel uit van de 'Overige financiële verplichtingen').
- Kolom (3) 'Nettopositie voor verrekening waarborgen' geeft de openstaande posities weer voordat waarborgen in rekening zijn gebracht.
- Na de verrekening van de verleende waarborgen (kolom (4)), wordt per tegenpartij bekeken of de bank tegenover deze tegenpartij hetzij een vordering, hetzij een verplichting heeft. Hierdoor verschuiven nog enkele posities tussen activa en verplichtingen (kolom (5)).
- Kolom (6) 'Nettobedragen' geeft de netto-activa en -verplichtingen na verrekening van alle compenseerbare posities bij éézelfde tegenpartij.

Bij het afsluiten van een centraal geclearde renteswap moeten beide partijen volgens EMIR steeds een 'initial margin' betalen als zekerheid voor de central clearing party (opgenomen bij 'Vorderingen op kredietinstellingen'). Deze 'initial margins' (eind 2025: 17,7 miljoen) zijn niet meegenomen in bovenstaande tabel.

¹² EMIR: European Market Infrastructure Regulation, een Europese verordening die regels bevat voor centrale tegenpartijen en transactieregisters en onder andere tot doel heeft het regelgevingskader voor OTC-derivaten transacties te versterken door de stabiliteit, de transparantie en de efficiëntie op de derivatenmarkten te verbeteren.

¹³ ISDA: International Swaps and Derivatives Association

Overige (niet-financiële) activa

7. Belastingvorderingen

Wanneer de bank verschillende **actuele** belastingvorderingen en -verplichtingen naast elkaar heeft, worden deze met elkaar genet om tot één balanspositie te komen. Vennootschapsbelasting en btw-posities daarentegen worden wel apart gehouden. Ook de verschillende **uitgestelde** belastingvorderingen en -verplichtingen worden geneutraliseerd tot één balanspositie.

	2025	2024
Actuele belastingen: btw-vordering	0	242
Uitgestelde belastingen (netto)	6.489	6.980

Onderstaande tabel toont de wijzigingen van de uitgestelde belastingen in 2025. De netto uitgestelde belastingvordering neemt met -0,5 miljoen af en is grotendeels te verklaren door de afname van de niet-gerealiseerde minwaarden op de obligatieportefeuille (zie 'Evoluties in de beleggingsportefeuille').

Uitgestelde belastingen opgenomen in de balans, per type van tijdelijk verschil [vorderingen (+)/verplichtingen (-)]	2025	2024	Mutaties		
	Netto-vordering	Netto-vordering	Totale wijziging	waarvan verwerkt via P&L	waarvan verwerkt via OCI
Waardering van financiële activa en verplichtingen					
- Financiële instrumenten aangehouden voor handelsdoeleinden en derivaten gebruikt ter indekking	216	238	-22	-22	
- Financiële activa gewaardeerd tegen FVOCI	2.132	2.364	-233	0	-233
- Leningen en voorschotten aan klanten	-1.175	-918	-258	-258	
Bijzondere waardeverminderingen op leningen en voorschotten	2.578	2.623	-45	-45	
Materiële vaste activa	715	730	-15	-15	
Met gebruiksrecht overeenstemmende activa uit huurovereenkomsten	-3.001	-2.488	-513	-513	
Leaseverplichtingen	3.123	2.581	542	542	
Voorzieningen voor herstellingskosten aan gehuurde gebouwen	20	18	3	3	
Voorzieningen voor overige risico's en kosten	111	79	32	32	
Verplichtingen uit personeelsbeloningen	1.772	1.754	18	-71	89
Fiscale verliezen	0	0	0	0	
Totaal	6.489	6.980	-491	-348	-144

8. Materiële vaste activa

De rubriek 'Materiële vaste activa' bevat zowel de kantoren (gronden en gebouwen) en installaties en materieel waarvan de bank eigenaar is, als 'Met gebruiksrecht overeenstemmende activa' (RoU-assets of Right of Use assets) die de bank heeft als huurder. Deze activa vertegenwoordigen het recht dat de bank als huurder heeft om gehuurde kantoren en wagens te gebruiken gedurende de leasetermijn.

	2025	2024
Terreinen, gebouwen en uitrusting in eigendom	52.658	45.851
Gebruiksrechten voor gehuurde kantoren en wagens	12.005	9.952
Totaal	64.663	55.802

Materiële vaste activa worden afgeschreven zoals beschreven in de '[Materiële grondslagen voor de financiële verslaggeving](#)', waarbij de afschrijvingslasten zijn opgenomen in de rubriek '[Afschrijvingen](#)' van de resultatenrekening.

In de tabellen op volgende pagina wordt voor elke categorie van materiële vaste activa de aansluiting getoond tussen de brutoboekwaarde (aanschaffingswaarde) en de geaccumuleerde afschrijvingen aan het begin en einde van het boekjaar. Net als in 2024 werd in 2025 vooral geïnvesteerd in nieuwe kantoren, de vernieuwing van bestaande kantoren en in IT-infrastructuur.

Mutatietabel materiële vaste activa 2025

2025	Terreinen en gebouwen	Installaties, machines en uitrusting	Meubilair en rollend materieel	Overige materiële vaste activa	Activa in aanbouw en vooruitbetalingen	Totaal
Beginsaldo, 1 januari 2025	39.547	3.350	0	977	1.977	45.851
Aanschaffingswaarde	75.638	6.085	877	4.258	1.977	88.836
Gecumuleerde afschrijvingen	-36.091	-2.735	-877	-3.282	0	-42.985
Investeringsen	4.333	1.405		1.349	4.091	11.178
Overdrachten en buitengebruikstellingen	-1.007					-1.007
Afschrijvingen	-2.905	-1.322		-144		-4.371
Uitgeboekte afschrijvingen	1.007					1.007
Overboekingen van (+)/naar (-) andere posten						0
Eindsaldo, 31 december 2025	40.975	3.433	0	2.182	6.068	52.658
Aanschaffingswaarde	78.964	7.491	877	5.607	6.068	99.007
Gecumuleerde afschrijvingen	-37.989	-4.058	-877	-3.425	0	-46.349

Mutatietabel materiële vaste activa 2024

2024	Terreinen en gebouwen	Installaties, machines en uitrusting	Meubilair en rollend materieel	Overige materiële vaste activa	Activa in aanbouw en vooruitbetalingen	Totaal
Beginsaldo, 1 januari 2024	41.377	2.665	325	816	882	46.064
Aanschaffingswaarde	76.054	6.790	1.320	4.260	882	89.306
Gecumuleerde afschrijvingen	-34.677	-4.125	-995	-3.445	0	-43.242
Investeringsen	1.406	1.826			1.095	4.327
Overdrachten en buitengebruikstellingen	-1.822	-2.530	-120	-326		-4.797
Afschrijvingen	-3.236	-1.140	-1	-163		-4.540
Uitgeboekte afschrijvingen	1.822	2.530	120	326		4.797
Overboekingen van (+)/naar (-) andere posten			-324	324		0
Eindsaldo, 31 december 2024	39.547	3.350	0	977	1.977	45.851
Aanschaffingswaarde	75.638	6.085	877	4.258	1.977	88.836
Gecumuleerde afschrijvingen	-36.091	-2.735	-877	-3.282	0	-42.985

Onderstaande tabellen tonen de evolutie van de 'Met gebruiksrecht overeenstemmende activa' voor gehuurde kantoren en wagens.

2025	Gehuurde kantoren	Gehuurde wagens	Totaal
Beginsaldo, 1 januari 2025	4.299	5.652	9.952
Aanschaffingswaarde	7.585	11.291	18.876
Gecumuleerde afschrijvingen	-3.285	-5.639	-8.924
Nieuwe contracten	647	5.465	6.112
Wijzigingen	155	82	236
Uitboekingen aanschaffingswaarde	0	-3.327	-3.327
Afschrijvingen	-861	-3.381	-4.242
Uitgeboekte afschrijvingen	0	3.272	3.272
Eindsaldo, 31 december 2025	4.240	7.764	12.005
Aanschaffingswaarde	8.386	13.512	21.898
Gecumuleerde afschrijvingen	-4.146	-5.747	-9.893

2024	Gehuurde kantoren	Gehuurde wagens	Totaal
Beginsaldo, 1 januari 2024	3.455	4.959	8.414
Aanschaffingswaarde	6.162	10.330	16.492
Gecumuleerde afschrijvingen	-2.707	-5.371	-8.078
Nieuwe contracten	1.501	3.576	5.077
Wijzigingen	-15	90	74
Uitboekingen aanschaffingswaarde	-63	-2.705	-2.768
Afschrijvingen	-641	-2.906	-3.547
Uitgeboekte afschrijvingen	63	2.638	2.701
Eindsaldo, 31 december 2024	4.299	5.652	9.952
Aanschaffingswaarde	7.585	11.291	18.876
Gecumuleerde afschrijvingen	-3.285	-5.639	-8.924

9. Immateriële vaste activa

Onder de immateriële vaste activa nemen we geactiveerde softwarelicenties op. Steeds minder uitgaven voor software worden als immateriële vaste activa op de balans opgenomen omdat aanbieders van software vaak met jaarlijks hernieuwbare overeenkomsten werken, waarbij de bank enkel een gebruiksrecht verwerft zonder echt controle te krijgen over de software. Immateriële vaste activa worden afgeschreven zoals beschreven in de ['Materiële grondslagen voor de financiële verslaggeving'](#), waarbij de afschrijvingslasten worden opgenomen in de rubriek ['Afschrijvingen'](#) van de resultatenrekening.

Immateriële vaste activa	2025	2024
Beginsaldo, 1 januari 2025	319	267
Aanschaffingswaarde	18.151	19.083
Gecumuleerde afschrijvingen	-17.832	-18.816
Investeringen	0	227
Overdrachten en buitengebruikstellingen	0	-1.159
Afschrijvingen	-140	-176
Uitgeboekte afschrijvingen	0	1.159
Eindsaldo, 31 december 2025	179	319
Aanschaffingswaarde	18.151	18.151
Gecumuleerde afschrijvingen	-17.972	-17.832

10. Vaste activa aangehouden voor verkoop

In 2024 werd, in het kader van de uitwinning van een specifieke dubieuze vordering, een pand verworven met de bedoeling om het zo snel mogelijk terug te verkopen. Om die reden werd het in de balans opgenomen als een vast actief aangehouden voor verkoop. Gezien de verkoop in 2025 heeft plaatsgevonden, zijn er geen vaste activa meer die worden aangehouden voor verkoop.

	2025	2024
Vaste activa aangehouden voor verkoop	0	922

11. Overige activa

De rubriek 'Overige activa' bestaat in hoofdzaak uit te ontvangen inkomsten, en dan vooral te ontvangen commissies op de verkoop van buitenbalansbeleggingen aan klanten (zie ook '[Netto fee-inkomsten](#)').

	2025	2024
Vooruitbetaalde lasten	5.721	4.043
Te ontvangen inkomsten (andere dan interesten van financiële activa)	13.631	13.285
Overige	7.786	5.779
Totaal	27.138	23.106

12. Investerings in geassocieerde ondernemingen administratief verwerkt volgens de vermogensmutatiemethode

In februari 2025 werd Partalis NV, een joint venture met Dewaele Vastgoeddiensten NV, opgericht met als doel klanten met vastgoedvragen en -vermogen te adviseren en te begeleiden bij de aankoop, optimalisatie en verkoop van hun vastgoedportefeuille.

Onze deelneming (van 50%) in het kapitaal wordt geconsolideerd verwerkt volgens de vermogensmutatiemethode waarbij we in de toekomst deze deelneming zullen herwaarderen naar ons aandeel in het eigen vermogen van de joint venture. Ons aandeel in het resultaat zullen we apart tonen in de resultatenrekening. Er werd per 31 december 2025 nog geen (tussentijds) resultaat opgenomen. Het eerste boekjaar van Partalis loopt tot 31 december 2026.

	2025	2024
Deelnemingen - vermogensmutatie	125	0

Financiële verplichtingen

13. Deposito's van klanten

De veruit belangrijkste bron van verplichtingen van de bank zijn de deposito's van doelgroepklanten. In 2025 zagen we een shift van kortlopende termijnrekeningen naar klassieke spaar-, beleggings- en werkingsrekeningen door de rentedalingen op termijnrekeningen, volgend op de renteverlagingen door de ECB. De langlopende termijnrekeningen (looptijd > 36 maanden) kenden wel een groei.

Volgens soort	2025	2024
Zichtdeposito's	2.817.025	2.671.918
Deposito's met vaste looptijd	3.626.570	3.922.345
Speciale deposito's	98.207	56.084
Gereguleerde spaardeposito's	905.822	759.091
Niet-gereguleerde spaardeposito's	736.460	562.641
Totaal	8.184.085	7.972.079

Volgens resterende looptijd	2025	2024
Deposito's zonder vervaldag	4.557.514	4.049.733
Deposito's met vaste looptijd		
<= 1 jaar	2.187.310	2.576.652
> 1 jaar en <= 5 jaar	1.394.509	1.307.328
> 5 jaar	44.752	38.365
Totaal	8.184.085	7.972.079

14. Deposito's van kredietinstellingen en depositocertificaten

Per 31 december 2025 bestaan de deposito's van kredietinstellingen nog uit enkele zichtrekeningen van Delen Private Bank.

De bank heeft ook een Euro Medium Term Note (EMTN)-programma waarbinnen ze ondermeer kortlopende depositobewijzen kan uitgeven, waarop kan ingetekend worden door kredietinstellingen en andere institutionele investeerders. De externe institutionele financiering (interbancaire deposito's + schuldbewijzen) bedraagt per 31 december 2025 slechts 1,8% van het balanstotaal (1,4% per 31 december 2024).

	2025	2024
Zichtrekeningen	433	334
Deposito's met vaste looptijd (<= 1 jaar)	0	0
Deposito's van kredietinstellingen	433	334
Depositocertificaten (<= 1 jaar)	166.084	128.098
Totale externe institutionele funding	166.516	128.432

15. Overige financiële verplichtingen

In deze rubriek nemen we financiële verplichtingen op die geen deposito's zijn.

Volgens type	2025	2024
Leaseverplichtingen	12.491	10.322
Debetstanden op onze zichtrekeningen bij andere kredietinstellingen	5.977	7.252
Cash collateral	22.917	16.757
Overige (tijdelijke rekeningen)	9.581	7.673
Totaal	50.967	42.004

De ontvangen cash collateral (variation margin) dient als zekerheid voor onze vorderingen uit renteswaps, afgesloten ter indekking van het renterisico. Omdat de marktwaarde van de swaps is gestegen (zie toelichting over 'Derivaten'), stijgt ook de ontvangen cash collateral (met 6 miljoen tegenover eind 2024).

Overige (tijdelijke rekeningen) zijn voor een financiële instelling typisch tussenrekeningen waarop ontvangsten van klanten geboekt worden vooraleer ze definitief toegewezen worden.

Volgens resterende looptijd	2025	2024
<= 1 jaar		
Debetstanden op onze zichtrekeningen, cash collateral, tijdelijke rekeningen	38.476	31.682
Leaseverplichtingen	4.087	3.165
>1 jaar		
Leaseverplichtingen	8.404	7.157
Totaal	50.967	42.004

De leaseverplichtingen vloeien voort uit huurovereenkomsten waarin de bank huurder of leasingnemer is. De bank huurt op verschillende locaties gebouwen/kantoorruimtes en huurt wagens voor haar werknemers. Kortlopende huurcontracten (<= 1 jaar, zoals kortlopende wagenhuur) alsook de huur van activa met lage waarde worden niet meegenomen bij de berekening van de leaseverplichting. Ook niet-leasecomponenten verbonden aan de huur van kantoren en wagens, zoals kosten van water, gas en/of elektriciteit, onderhoud, onroerende voorheffing en BTW op de huur worden niet in aanmerking genomen bij het bepalen van de leaseverplichting, en worden als lasten opgenomen in de resultatenrekening.

De leaseverplichting opgenomen op de balans is de actuele waarde van de toekomstige vaststaande leasebetalingen. De bruto leaseverplichtingen (de niet-verdisconteerde toekomstige leasebetalingen) hebben volgende vervaldagstructuur:

Bruto leaseverplichting (niet-verdisconteerde kasstromen)	2025	2024
<= 1 jaar	4.390	3.437
> 1 jaar en <= 5 jaar	7.841	6.373
> 5 jaar	990	1.219
Totaal	13.221	11.029

Zoals te zien is onder de financieringsactiviteiten in het 'Kasstroomoverzicht', betaalde de bank in 2025 voor de 'lease component' van de in aanmerking genomen leaseovereenkomsten 4,5 miljoen (2024: 3,7 miljoen), waarvan 0,4 miljoen (2024: 0,3 miljoen) aan rentelasten (zie 'Netto interestinkomsten') en 4,1 miljoen (2024: 3,4 miljoen) aan aflossingen van de leaseverplichtingen.

Overige (niet-financiële) verplichtingen en voorzieningen

16. Voorzieningen

Als de bank een (wettelijke of feitelijke afdwingbare) verplichting heeft ten gevolge van een gebeurtenis uit het verleden, het waarschijnlijk is dat de afwikkeling van deze verplichting zal gepaard gaan met een uitgave én het bedrag van deze verplichting tevens op betrouwbare wijze kan bepaald worden, wordt op balansdatum een voorziening aangelegd.

Detail van de uitstaande voorzieningen	2025	2024
Gerechtelijke procedures, belastinggeschillen en contractuele verplichtingen	778	491
Pensioenplannen	7.086	7.016
SWT ¹⁴	93	517
Verwachte kredietverliezen op kredietverbintenissen en garanties	466	533
Herstellingskosten voor gehuurde gebouwen	80	70
Totaal	8.503	8.627

De voorzieningen voor verwachte kredietverliezen op kredietverbintenissen en garanties worden aangelegd/teruggenomen overeenkomstig de IFRS 9 ECL-modellering en de bewegingen verlopen via de rubriek 'Bijzondere waardeverminderingen' van de resultatenrekening. Ook de evolutie van de voorziening voor pensioenplannen wordt niet hier toegelicht, maar in de aparte toelichting 'Pensioenplannen'.

Onderstaande tabel licht de evoluties van de andere voorzieningen toe.

	Gerechtelijke procedures, belastinggeschillen en contractuele verplichtingen	SWT ¹⁴	Herstellingskosten voor gehuurde gebouwen
Beginsaldo, 1 januari 2025	491	517	70
Nieuwe en toename van bestaande voorzieningen	440	0	10
Bedrag aan gebruikte voorzieningen (-)	-54	-41	
Terugname van niet-gebruikte voorzieningen (-)	-99	-389	
Impact van de wijziging van discountvoet		6	
Eindsaldo, 31 december 2025	778	93	80

17. Belastingverplichtingen

Wanneer de bank zowel actuele belastingvorderingen als -verplichtingen heeft, dan worden deze met elkaar geneutraliseerd tot één balanspositie. Ook de verschillende uitgestelde belastingvorderingen en -verplichtingen worden geneutraliseerd tot één balanspositie (zie ook 'Belastingvorderingen'). Vennootschapsbelasting en btw-posities daarentegen worden wel apart gehouden.

De **netto actuele** belastingverplichting ligt 5,7 miljoen hoger dan eind 2024, voornamelijk door een hogere openstaande schuld inzake vennootschapsbelasting m.b.t. het huidige boekjaar wegens lagere voorafbetalingen.

Netto actuele belastingverplichting

	2025	2024
Vennootschapsbelasting over het boekjaar (excl. voorafbetalingen)	10.147	4.608
Vennootschapsbelasting over vorige boekjaren	2.543	2.162
Andere (roerende voorheffing, btw, ...)	2.024	2.209
Totaal	14.714	8.979

18. Overige verplichtingen

De overige verplichtingen bestaan voornamelijk uit personeelsbeloningen en verplichtingen ten opzichte van leveranciers. De personeelsbeloningen stijgen met 2,4 miljoen door de stijging van het aantal personeelsleden.

Overige verplichtingen	2025	2024
Personeelsbeloningen	30.756	28.367
<i>Optieplannen</i>	8.134	7.475
<i>Winstpremies</i>	3.389	3.151
<i>Bonussen</i>	4.384	4.407
<i>Flex Plan</i>	4.272	3.827
<i>Vakantiegeld</i>	8.210	7.662
<i>Sociale lasten</i>	2.326	1.830
<i>Wedden</i>	40	14
Leveranciersschulden	10.062	5.279
Toe te rekenen kosten (andere dan te betalen rentelasten)	1.476	2.975
Over te dragen opbrengsten	3.946	3.765
Totaal	46.241	40.386

De leveranciersschulden zijn sterk gestegen door een wijziging van de betaalmethodiek, waardoor er een groter bedrag aan (niet-vervallen) openstaande leveranciersfacturen was eind 2025.

¹⁴ Stelsel van werkloosheid met bedrijfsstoelag

Toe te rekenen kosten zijn kosten ten laste van 2025 (en vorige boekjaren) die in de toekomst betaald zullen worden, waaronder de door de divisie Van Breda Car Finance te betalen commissies (afname met -1,5 miljoen). De verklaring voor de sterke daling van die laatste is de afname in de productie van consumentenkredieten bij Van Breda Car Finance.

De over te dragen opbrengsten omvatten de reeds ontvangen rentebetalingen uit leasingcontracten met klanten bij Van Breda Car Finance en nemen licht toe door het hoger aandeel leasing in de kredietportefeuille.

Aandelenoptieplannen

Het Remuneratiecomité beschikt over de bevoegdheid om, op voorstel van het Directiecomité en volgens de voorwaarden van de uitgegeven aandelenoptieplannen, een bepaald aantal opties toe te kennen aan geselecteerde deelnemers. Deze plannen hebben als doel de betrokkenheid van medewerkers en bestuurders bij de bank en haar resultaten te bevorderen. De uitoefenperiode start telkens na het verstrijken van het derde kalenderjaar dat volgt op het jaar waarin het aanbod op opties plaatsvond, of dus, 4 jaar na toekenning. De opties zijn in deze uitoefenperiode jaarlijks enkel uitoefenbaar in de maand april, en dit ten laatste in het 8e jaar na toekenning.

Voor de verplichting aan de optiehouders (zie ook 'Materiële grondslagen voor de financiële verslaggeving') wordt binnen de bank een provisie aangelegd. De aanpassing van de provisie betekent voor de bank een kost, die wordt opgenomen in de personeelskosten van de winst- en verliesrekening. De kostprijs van het optieplan wordt zo gespreid over de periode waarin de prestaties van de optiehouders worden geleverd. De totale provisie per 31/12/2025 voor de mogelijks nog uit te oefenen opties bedraagt 8,1 miljoen. De eerste tabel hiernaast geeft de opbouw van de provisie weer (verdeling over de toegekende optieplannen). De tweede tabel toont hoe het uitstaande aantal opties in 2025 is geëvolueerd.

Opbouw provisie aandelenoptieplannen

Datum toekenning	Aantal toegekende opties	Aantal uitgeoefende opties	Aantal verbeurd verklaarde opties	Saldo uitstaande opties	Uitoefenperiode	Provisie per 31/12/2025
1/4/2017	381.720	-352.820	-28.900	0	2021-2025	
1/4/2018	393.610	-324.590	-25.650	43.370	2022-2026	669
1/4/2019	77.500	-35.000	0	42.500	2023-2027	612
1/4/2020	77.500	-35.000	0	42.500	2024-2028	734
1/4/2021	77.500	-35.000	0	42.500	2025-2029	848
1/4/2022	139.575		-1.500	138.075	2026-2030	2.186
1/4/2023	150.485		-1.000	149.485	2027-2031	1.659
1/4/2024	160.408		-1.000	159.408	2028-2032	1.013
1/4/2025	152.550			152.550	2029-2033	413
Totaal	1.610.848	-782.410	-58.050	770.388		8.134

Evolutie aantal uitstaande opties

	Uitstaande opties	Gewogen gemiddelde uitoefenprijs	Waarde van het aandeel	Range uitoefenprijs	Gewogen gemiddelde resterende looptijd (in jaren)
2025					
Uitstaand bij aanvang periode	768.238	14,09			
Toegekend in periode	152.550	23,12			
Verbeurd verklaarde opties	-2.000	18,06			
Uitgeoefende opties	-148.400	9,59	23,12		
Uitstaand op einde periode	770.388	16,73			
Uitoefenbaar op einde periode	170.870	9,87		9,02 - 11,15	1,74
2024					
Uitstaand bij aanvang periode	858.160	11,44			
Toegekend in periode	160.408	20,34			
Verbeurd verklaarde opties	0				
Uitgeoefende opties	-250.330	9,02	20,34		
Uitstaand op einde periode	768.238	14,09			
Uitoefenbaar op einde periode	241.770	9,29		8,71 - 9,73	1,84

Winstpremie

Door het toekennen van een winstpremie deelt de bank een deel van haar winst met al haar personeelsleden. Daar waar aandelenopties pas uitgeoefend kunnen worden in het vierde jaar na toekenning, wordt de winstpremie uitbetaald in het jaar volgend op de toekenning.

De Algemene Vergadering van aandeelhouders kan de winstpremie jaarlijks toekennen. Het bedrag wordt berekend als een percentage op de brutomaandwedge. Dit percentage wordt bepaald door enerzijds het functiegewicht van de medewerker en anderzijds de geconsolideerde nettowinst die de bank realiseert (pro-rata binnen een vork die jaarlijks wordt vastgelegd).

De te betalen winstpremie wordt verwerkt via de resultatenrekening in het boekjaar waarin de prestaties door de medewerkers worden geleverd (zie 'Personeelskosten'), en als schuld op de balans geboekt tot het moment van uitbetaling (typisch in het jaar nadien).

Andere toelichtingen bij de balans

19. Overzicht van de totale kredietrisicopositie

In de toelichting rond het [risicobeheer](#) definieerden we het kredietrisico als het risico op insolventie van een debiteur of het risico dat een tegenpartij (of de bank van de tegenpartij) niet aan haar contractuele verplichtingen kan voldoen.

In de tabellen op de volgende pagina's wordt het maximale kredietrisico weergegeven als de **nettoboekwaarde** van alle financiële activa en van toegekende niet-opgenomen delen van kredietlijnen en kredieten in opname (dit wil zeggen: na voorzieningen voor verwachte kredietverliezen en bijzondere waardeverminderingen). Waarborgen in het voordeel van de bank zijn niet in rekening gebracht.

Uit deze tabel blijkt dat eind 2025 27% van onze totale positie aan **overheden** is toegekend, en dus als risicovrij kan aanschouwd worden. In de praktijk betreft het vnl. onze cash aangehouden bij de centrale banken. Daarnaast is 25%, van onze totale kredietrisicopositie verleend aan één van onze **doelgroepen**, m.n. vrije beroepen en zelfstandigen in de vorm van kredietverlening. Het derde grootste aandeel bedraagt 19% en betreft ook voornamelijk kredietverlening, maar dan aan overige sectoren zoals administratieve en ondersteunende diensten en informatie & communicatie (technologie).

Het aandeel en de verdeling over de sectoren ligt in lijn met deze van vorig jaar.

Overzicht van de totale kredietrisicopositie per sector per 31/12/2025

									2025
	Overheden	Kredietinstellingen	Particulieren	Vrije beroepen en zelfstandigen	Groot- en detailhandel	Bouw, verhuur en handel in onroerend goed	Transport, opslag en logistiek	Overige sectoren	Totaal
Geldmiddelen en tegoeden bij centrale banken	2.062.840								2.062.840
Vorderingen op kredietinstellingen		96.432							96.432
Financiële activa	602.657	62.136	356.966	2.338.759	731.862	1.067.266	268.694	1.714.950	7.143.291
Aangehouden voor handelsdoeleinden		691		94	95			38	918
Schuldinstrumenten gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de niet-gerealiseerde resultaten	448.101	31.662				9.768		41.343	530.874
Gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs	154.555		356.966	2.338.666	731.768	1.057.498	268.694	1.673.569	6.581.717
waarvan schuldinstrumenten	154.555								154.555
waarvan leningen en voorschotten aan klanten:			356.966	2.338.666	731.768	1.057.498	268.694	1.673.569	6.427.162
<i>Financiële leasing</i>				119.564	72.373	130.751	18.833	156.625	498.147
<i>Investeringskredieten en financieringen</i>			167.122	872.322	376.349	520.519	212.043	753.924	2.902.280
<i>Hypothecaire leningen</i>			189.789	1.306.908	179.870	272.066	32.546	663.217	2.644.396
<i>Werkingskredieten</i>			55	39.872	103.176	134.161	5.271	77.181	359.717
<i>Overige</i>								22.622	22.622
Derivaten gebruikt ter indekking		29.783							29.783
Niet in de balans opgenomen rechten en verplichtingen			13.837	142.301	113.460	106.439	12.249	120.962	509.249
Gestelde kredietengagementen			9.810	137.454	101.263	97.015	8.734	107.683	461.959
Gestelde financiële zekerheden			4.027	4.847	12.197	9.424	3.514	13.280	47.289
Totaal	2.665.497	158.568	370.803	2.481.061	845.322	1.173.705	280.943	1.835.913	9.811.812
Aandeel in het totaal	27 %	2 %	4 %	25 %	9 %	12 %	3 %	19 %	

Overzicht van de totale kredietrisicopositie per sector per 31/12/2024

									2024
	Overheden	Kredietinstellingen	Particulieren	Vrije beroepen en zelfstandigen	Groot- en detailhandel	Bouw, verhuur en handel in onroerend goed	Transport, opslag en logistiek	Overige sectoren	Totaal
Geldmiddelen en tegoeden bij centrale banken	1.942.913								1.942.913
Vorderingen op kredietinstellingen		104.124							104.124
Financiële activa	539.597	59.459	361.022	2.334.502	730.655	991.874	261.167	1.651.800	6.930.076
Aangehouden voor handelsdoeleinden		437			65			3	504
Schuldinstrumenten gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de niet-gerealiseerde resultaten	450.709	26.654				3.887		40.041	521.292
Gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs	88.888		361.022	2.334.502	730.590	987.986	261.167	1.611.756	6.375.912
waarvan schuldinstrumenten	88.888								88.888
waarvan leningen en voorschotten aan klanten:			361.022	2.334.502	730.590	987.986	261.167	1.611.756	6.287.024
<i>Financiële leasing</i>				113.373	71.638	124.098	18.124	167.688	494.920
<i>Investeringskredieten en financieringen</i>			194.840	869.479	366.981	442.949	201.886	729.412	2.805.548
<i>Hypothecaire leningen</i>			166.134	1.305.439	190.250	282.374	35.595	627.056	2.606.848
<i>Werkingskredieten</i>			47	46.211	101.722	138.566	5.562	65.878	357.986
<i>Overige</i>								21.722	21.722
Derivaten gebruikt ter indekking		32.368							32.368
Niet in de balans opgenomen rechten en verplichtingen			10.194	141.846	114.585	94.098	7.423	115.823	483.970
Gestelde kredietengagementen			7.163	133.573	100.127	87.136	3.742	98.011	429.752
Gestelde financiële zekerheden			3.031	8.273	14.458	6.961	3.682	17.812	54.217
Totaal	2.482.510	163.582	371.216	2.476.349	845.240	1.085.971	268.590	1.767.624	9.461.082
Aandeel in het totaal	26 %	2 %	4 %	26 %	9 %	11 %	3 %	19 %	

20. Reële waarde van financiële activa en verplichtingen

Onder reële waarde (fair value) wordt verstaan: het bedrag waarvoor een actief kan worden verhandeld of een verplichting kan worden afgewikkeld, tussen terzake goed geïnformeerde, tot een transactie bereid zijnde partijen, die onafhankelijk zijn.

Reële waarde en boekwaarde van financiële activa en verplichtingen

	Toelichting	2025			2024		
		Reële waarde	Boekwaarde	Vershil	Reële waarde	Boekwaarde	Vershil
Geldmiddelen en tegoeden bij centrale banken	1.	2.062.840	2.062.840	0	1.942.913	1.942.913	0
Vorderingen op kredietinstellingen	2.	96.363	96.432	-69	104.089	104.124	-34
Financiële activa aangehouden voor handelsdoeleinden	5.	918	918	0	504	504	0
Financiële activa (FVOCI) gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de niet-gerealiseerde resultaten	3.	530.923	530.923	0	521.341	521.341	0
Financiële activa (AC) gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs		6.630.820	6.558.217	72.603	6.470.059	6.359.739	110.321
<i>Schuldinstrumenten</i>	3.	153.973	154.555	-582	89.115	88.888	227
<i>Leningen en voorschotten aan klanten</i>	4.	6.476.846	6.403.661	73.185	6.380.945	6.270.851	110.093
Derivaten gebruikt ter indekking	5.	29.783	29.783	0	32.368	32.368	0
Totaal financiële activa		9.351.646	9.279.112	72.534	9.071.274	8.960.988	110.286
Financiële verplichtingen aangehouden voor handelsdoeleinden	5.	28	28	0	864	864	0
Financiële verplichtingen gewaardeerd aan geamortiseerde kostprijs		8.401.278	8.401.568	-290	8.152.599	8.142.515	10.084
<i>Deposito's van kredietinstellingen</i>	14.	433	433	0	334	334	0
<i>Deposito's van cliënten</i>	13.	8.183.655	8.184.085	-430	7.981.920	7.972.079	9.841
<i>In schuldbewijzen belichaamde verplichtingen</i>	14.	166.224	166.084	140	128.342	128.098	243
<i>Overige financiële verplichtingen</i>	15.	50.967	50.967	0	42.004	42.004	0
Derivaten gebruikt ter indekking	5.	6.677	6.677	0	15.573	15.573	0
Totaal financiële verplichtingen		8.407.983	8.408.273	-290	8.169.037	8.158.952	10.084

Financiële instrumenten dienen volgens de **waarderingshiërarchie** van IFRS 13 te worden ingedeeld in drie levels (niveaus), afhankelijk van het type van input dat gebruikt wordt voor de waardering aan reële waarde:

Reële waarden van de financiële activa en verplichtingen volgens de waarderingshiërarchie (IFRS13)

	2025			Totaal
	Level 1	Level 2	Level 3	
Geldmiddelen en tegoeden bij centrale banken		2.062.840		2.062.840
Vorderingen op kredietinstellingen		96.363		96.363
Financiële activa aangehouden voor handelsdoeleinden		918		918
Financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de niet-gerealiseerde resultaten	530.874		49	530.923
Financiële activa gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs	153.973		6.476.846	6.630.820
Derivaten gebruikt ter indekking		29.783		29.783
Totaal financiële activa	684.848	2.189.903	6.476.895	9.351.646
Financiële verplichtingen aangehouden voor handelsdoeleinden		28		28
Financiële verplichtingen gewaardeerd aan geamortiseerde kostprijs		8.401.278		8.401.278
Derivaten gebruikt ter indekking		6.677		6.677
Totaal financiële verplichtingen	0	8.407.983	0	8.407.983
	2024			
	Level 1	Level 2	Level 3	Totaal
Geldmiddelen en tegoeden bij centrale banken		1.942.913		1.942.913
Vorderingen op kredietinstellingen		104.089		104.089
Financiële activa aangehouden voor handelsdoeleinden		504		504
Financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de niet-gerealiseerde resultaten	521.292		49	521.341
Financiële activa gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs	89.115		6.380.945	6.470.059
Derivaten gebruikt ter indekking		32.368		32.368
Totaal financiële activa	610.407	2.079.874	6.380.993	9.071.274
Financiële verplichtingen aangehouden voor handelsdoeleinden		864		864
Financiële verplichtingen gewaardeerd aan geamortiseerde kostprijs		8.152.599		8.152.599
Derivaten gebruikt ter indekking		15.573		15.573
Totaal financiële verplichtingen	0	8.169.037	0	8.169.037

- Inputparameters voor level 1-instrumenten zijn onaangepaste genoteerde prijzen in actieve markten voor identieke activa en verplichtingen. Er wordt geen waarderingstechniek (model) gebruikt.
- Inputparameters voor level 2-instrumenten zijn genoteerde prijzen voor soortgelijke activa en verplichtingen in actieve markten of gegevens die gebaseerd zijn op of ondersteund worden door waarneembare marktgegevens. Er wordt gebruik gemaakt van een waarderingstechniek (model) op basis van waarneembare parameters, zoals onder meer:
 - de actuele waarde van toekomstige kasstromen (discounted cashflow model);
 - de vergelijking met de huidige of recente reële waarde van een ander soortgelijk instrument;
 - de prijsbepaling door derden, op voorwaarde dat de prijs in de lijn ligt van alternatieve observeerbare parameters.
- Inputparameters voor level 3-instrumenten zijn niet-waarneembare gegevens voor het bepalen van de reële waarde van een actief of verplichting. In dit geval wordt gebruik gemaakt van een waarderingstechniek (model) met (deels) niet-waarneembare parameters.

Meer toelichting hieromtrent is te vinden in de paragraaf rond 'Reële waarde bij de Materiële grondslagen voor financiële verslaggeving'.

Er vonden in 2025 geen verschuivingen plaats tussen level 1, 2 en 3.

21. Voorzieningen voor pensioenplannen

De bank heeft voor haar werknemers zowel pensioenplannen van het type te bereiken doel (Defined Benefit) als van het type vaste bijdragen (Defined Contribution) afgesloten. De plannen zijn onderschreven bij verzekeraars in het kader van tak 21 (levensverzekeringen met tariefgarantie). De Belgische wetgeving vereist dat een werkgever op de vaste bijdrageplannen een minimumrendement garandeert (zie 'Materiële grondslagen voor financiële verslaggeving' voor meer toelichting). Precies omwille van dit wettelijk gegarandeerde rendement, moeten Belgische vaste bijdrageplannen beschouwd worden als **te bereiken doelplannen** en onder **IAS 19** als dusdanig boekhoudkundig verwerkt worden.

Voor te bereiken doelplannen wordt de pensioenverplichting actuariael berekend. De reële waarde van de fondsbeleggingen wordt bepaald als de verdisconteerde waarde van de reserves, rekening houdend met de tariefgaranties van de verzekeraars. Het eventuele verschil tussen de brutopensioenverplichting en de reële waarde van de fondsbeleggingen is de nettoverplichting die opgenomen wordt in de rubriek 'Voorzieningen' op de balans.

Detail van de nettoverplichting zoals opgenomen als voorziening op de balans	2025	2024
Contante waarde van volledig of gedeeltelijk gefinancierde brutoverplichtingen	45.217	27.627
Reële waarde van de fondsbeleggingen (-)	-38.131	-20.611
Totaal	7.086	7.016

Hieronder worden in detail de bewegingen in het boekjaar getoond van zowel de nettoverplichting als van de contante waarde van de brutoverplichtingen en de reële waarde van de fondsbeleggingen.

Evolutie van de nettoverplichting	2025	2024
Beginsaldo, 1 januari	7.016	6.640
Betaalde bijdragen (-)	-2.426	-1.828
Lasten opgenomen in de winst- en verliesrekening	2.141	1.790
<i>Aan het dienstjaar toegerekende pensioenkosten</i>	1.785	1.604
<i>Rentekosten</i>	891	847
<i>Verwacht rendement op fondsbeleggingen (-)</i>	-685	-661
<i>Impact van scopewijziging</i>	150	0
Actuariële winsten (-) / verliezen (+) verwerkt in niet-gerealiseerde resultaten	355	414
Eindsaldo, 31 december	7.086	7.016

Evolutie van de contante waarde van de brutoverplichtingen	2025	2024
Beginsaldo, 1 januari	27.627	26.823
Aan het dienstjaar toegerekende pensioenkosten	1.785	1.604
Rentekosten	891	847
Uitbetaalde vergoedingen (-)	-829	-1.245
Actuariële winsten (-) en verliezen (+)	-1.701	-402
<i>door wijzigingen in financiële assumpties</i>	-2.005	-637
<i>door wijzigingen in demografische assumpties</i>		
<i>door wijzigingen in de berekeningsmethode</i>		
<i>door ervaringsaanpassingen</i>	304	236
Andere toename (+) / afname (-)	17.444	
Eindsaldo, 31 december	45.217	27.627

Evolutie van de reële waarde van de fondsbeleggingen	2025	2024
Beginsaldo, 1 januari	-20.611	-20.183
Verwacht rendement op fondsbeleggingen (-)	-685	-661
Actuariële winsten (-) en verliezen (+)	2.056	816
<i>door correctie naar werkelijk rendement</i>	2.056	816
<i>door overige correcties</i>	0	0
Door de werkgever gestorte premies	-2.426	-1.828
Uitbetaalde vergoedingen (+)	829	1.245
Andere toename (-) / afname (+)	-17.294	
Eindsaldo, 31 december	-38.131	-20.611

Met ingang van 2025 worden alle pensioenregelingen met vaste bijdragen als pensioenregelingen met toegezegde prestaties ('defined benefit') verwerkt. Deze herclassificatie resulteerde in een toename van zowel de bruto pensioenverplichting als de pensioenplanactiva met 17 miljoen. Tot en met 2024 werden deze regelingen als 'defined contribution'-plannen aangemerkt. Op basis van een nadere analyse werd vastgesteld dat een verwerking als 'defined benefit'-plannen aangewezen is.

Aan het dienstjaar toegerekende pensioen- en rentekosten worden - vermindert met het verwacht rendement op de fondsbeleggingen - opgenomen bij de 'Personeelskosten' in de winst- en verliesrekening. Actuariële winsten en verliezen worden verwerkt als niet-gerealiseerde resultaten in het eigen vermogen. Ze zijn het gevolg van wijzigingen in de actuariële assumpties en zogenaamde ervaringsaanpassingen tussen einde en begin van het boekjaar. De actuariële assumpties zijn steeds afgestemd op de marktcontext en marktverwachtingen.

Voornaamste actuariële assumpties	2025	2024
Disconteringsvoet en verwacht rendement op fondsbeleggingen (*)	3,55%-4,07%	2,9%-3,4%
Minimum wettelijke (WAP) interest voor toekomstige premies (**)	3,40%	2,96%
Inflatie	2,00%	2,10%
Verwacht percentage van loonsverhogingen (***)	2,77-4,45%	2,87-4,55%
Sterftetafels	MR/FR -5	MR/FR -5

(*)2025: 3,55% voor plannen met duration 8,5 jaar, 4,07% voor plannen met duration 12,1 jaar

2024: 2,90% voor plannen met duration 5,1 jaar, 3,40% voor plannen met duration 12,6 jaar

(**) enkel van toepassing bij plannen waarbij gerekend wordt met projectie van toekomstige (hogere) premies

(***) inflatie + % gedifferentieerd volgens leeftijd

Overige informatie	2025	2024
Verwachte werkgeversbijdragen in volgend boekjaar	3.962	1.833
Duration van de brutoverplichting (in jaren) (actieve planleden)	15	15

Onderstaande sensitiviteitsanalyse toont hoe de contante waarde van de brutoverplichting zou wijzigen wanneer belangrijke parameters zoals de disconteringsvoet en het % loonsverhoging respectievelijk 0,25% hoger of lager zouden liggen.

Sensitiviteitsanalyse: impact op de contante waarde van de brutoverplichting	2025	2024
Disconteringsvoet		
- stijging met 25 basispunten	-2,78%	-2,98%
- daling met 25 basispunten	2,90%	3,12%
Verwacht percentage van loonsverhogingen		
- stijging met 25 basispunten	0,39%	0,59%
- daling met 25 basispunten	-0,38%	-0,57%

Toelichtingen bij de geconsolideerde resultatenrekening

Sterke stijging nettowinst tot 106 miljoen

De winst groeide in 2025 met 6% en overschreed hiermee voor het tweede jaar op rij de kaap van 100 miljoen euro. In dit hoofdstuk lichten we de evolutie van de verschillende componenten van onze resultatenrekening toe.

	2025	2024
Totale netto-inkomsten	291.888	273.081
<i>waarvan uit rente</i>	146.206	148.308
<i>waarvan uit fees en andere</i>	145.682	124.773
Totale bedrijfskosten (incl. afschrijvingen)	-147.049	-130.465
Brutobedrijfsresultaat	144.839	142.615
Waardeverminderingen	-1.877	-2.629
Winst voor belastingen	142.963	139.986
Winstbelastingen	-36.543	-39.784
Totale nettowinst van het jaar	106.420	100.203

Totale netto-inkomsten

De netto-inkomsten stegen met 7% tot 292 miljoen, dankzij de verdere groei van onze commerciële activiteiten. De inkomstenmix bleef in 2025 evenwichtig verdeeld over rente en fees-inkomsten, wat de diversificatie van ons business model onderstreept. De netto fee-inkomsten stegen met 15% door hogere buitenbalansvolumes, terwijl het renteresultaat stabiliseerde, ondanks een groei in balansvolumes, in een context van dalende kortetermijnmarktrentes.

22. Netto interestinkomsten (renteresultaat)

De interestinkomsten en -kosten zijn afkomstig van de rentedragende activa en verplichtingen, zoals vermeld in de bijgevoegde tabel. De netto interestinkomsten stabiliseerden in 2025 (-1%) ondanks een stijging van de balansvolumes. Zowel de interestinkomsten als de interestkosten kenden een daling, en dit voornamelijk door de daling van de kortetermijnmarktrentes. In Q4 2024 kwam er immers, na bijna 2 jaren, een einde aan de inverse rentecurve, waardoor er in 2025 terug voor een volledig jaar sprake was van een normale rentecurve, waarbij de langetermijnrentes hoger lagen dan de kortetermijnrentes.

De **interestinkomsten** daalden met -8% tot 269 miljoen. Zo zijn onze renteopbrengsten uit cash bij de centrale bank gedaald, ondanks een stijging van ons gemiddelde cashvolume, en dit door de lagere gemiddelde ECB-depositorente.

Immers, de ECB is sinds midden 2024 stelselmatig de beleidsrente beginnen verlagen van 4% begin 2024 tot 3% eind 2024 en 2% sinds juni 2025. Ook de interestinkomsten uit onze derivaten (vnl. swaps), gebruikt ter indekking, zijn gedaald als gevolg van de gedaalde Euribortarieven. Daarentegen stegen de inkomsten op leningen aan klanten als resultaat van kredietproductie van afgelopen jaren aan hogere tarieven (in lijn met gestegen rentecurve).

De **interestkosten** kenden in 2025 eveneens een daling (-14%) tot 123 miljoen. De voornaamste reden is de daling van de depositokosten. Het depositovolume nam dan wel toe in 2025, maar de onderliggende mix wijzigde, met vooral een verschuiving van kortetermijnrekeningen naar spaar- en werkingsrekeningen. Ook hier is de verklaring te vinden in het gewijzigde renteklimaat, waarbij de kortetermijnrentes sterk daalden en de langetermijnrentes eerder stabiel bleven.

	2025	2024
Geldmiddelen en tegoeden bij centrale banken	41.546	58.368
Vorderingen op kredietinstellingen	3.685	4.911
Financiële activa aangehouden voor handelsdoeleinden	0	5
Beleggingsportefeuille	14.124	12.048
Leningen en voorschotten aan klanten (inclusief financiële leasing)	185.952	176.091
Derivaten gebruikt ter indekking	23.818	40.543
Interestbaten uit verplichtingen	360	510
Totaal interestinkomsten	269.485	292.475
Deposito's van kredietinstellingen	-133	-761
Deposito's van klanten	-101.698	-122.255
<i>waarvan achtergestelde certificaten</i>	0	0
In schuldbewijzen belichaamde verplichtingen	-4.487	-5.190
<i>waarvan achtergestelde obligatielening</i>	0	0
Leaseverplichting gehuurde activa	-385	-278
Derivaten gebruikt ter indekking	-16.575	-15.683
Interestlasten op activa	0	0
Totaal interestkosten	-123.279	-144.168
Netto interestinkomsten	146.206	148.308

23. Netto fee-inkomsten

De netto fee-inkomsten (144 miljoen in 2025) bestaan voornamelijk uit fees uit buitenbalansbeleggingen (zoals vermogensbeheer, beleggingsfondsen, verzekeringsproducten en fiscale producten).

	2025	2024
Ontvangen vergoedingen en commissies	144.690	126.716
Fees uit buitenbalansbeleggingen	132.346	115.703
Overige fees	12.345	11.013
Betaalde vergoedingen en commissies	-683	-1.327
Netto fee-inkomsten	144.007	125.389

De voornaamste reden voor de stijging in fees uit buitenbalansbeleggingen is de sterke groei in buitenbalansvolumes in 2025 bij stabiele marges. De overige fees omvatten de fees uit betalingsverkeer (zoals interchange fees en beheerskosten), opbrengsten uit dossierkosten en andere fee-inkomsten zoals de fees uit advies (via Van Breda Advisory).

Betaalde vergoedingen en commissies bevatten enkel de commissiekosten die niet direct toewijsbaar zijn aan een specifiek contract (zoals bv. volumebonussen). Immers, alle acquisitiekosten die wél direct toewijsbaar zijn aan een contract, worden typisch gespreid over de looptijd van het contract in mindering genomen van het renteresultaat.

24. Ontvangen dividenden

De ontvangen dividenden zijn afkomstig van een beperkt aantal eigenvermogensinstrumenten (aandelen) gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de niet-gerealiseerde resultaten (FVOCI, zie 'Materiële grondslagen voor de financiële verslaggeving').

Eind 2024 verkocht Bank Van Breda haar aandelenpositie van 6,2 miljoen in Cadelam (Capfi Delen Asset Management) aan Delen Private Bank, waar dit in 2024 nog een dividend opleverde van 1,62 miljoen.

	2025	2024
Eigenvermogensinstrumenten gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de niet-gerealiseerde resultaten	0	1.814

25. Resultaat uit verkopen in de beleggingsportefeuille

Bij eventuele verkopen van schuldinstrumenten (zoals obligaties) gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de niet-gerealiseerde resultaten (FVOCI, zie 'Materiële grondslagen voor de financiële verslaggeving'), komen de gerealiseerde winsten en verliezen terecht in deze rubriek. In tegenstelling tot vorig jaar (toen een aantal obligaties zijn verkocht met een gerealiseerde minwaarde van -5,3 miljoen), vond er in 2025 geen herbalancering plaats van de obligatieportefeuille en werden er dus ook geen meer- of minwaarden gerealiseerd.

Gerealiseerde resultaten op schuldinstrumenten gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de niet-gerealiseerde resultaten	2025	2024
Gerealiseerde winsten	0	0
Gerealiseerde verliezen	0	-5.281
Totaal gerealiseerd	0	-5.281

26. Resultaat uit derivaten aangehouden voor handelsdoeleinden

Rentederivaten (zoals swaps) die nog niet of niet meer voldoen aan de strikte criteria voor hedge accounting, worden eveneens geherwaardeerd aan reële waarde. Voor caps past de bank momenteel geen hedge accounting toe. Hoewel het dus wel gaat om zogenaamde **economische indekkingen** (die het renterisico verlagen), moeten deze instrumenten geclassificeerd worden als 'aangehouden voor handelsdoeleinden'. De bank doet echter in geen geval aan trading, door bijvoorbeeld te speculeren op kortetermijnwinsten. De reëlewaardewijzigingen van deze activa worden in de winst- en verliesrekening opgenomen als winst/verlies op financiële activa en verplichtingen aangehouden voor handelsdoeleinden.

Winsten en verliezen uit derivaten aangehouden voor handelsdoeleinden	2025	2024
Reëlewaardewijziging renteswaps	-60	-173
Reëlewaardewijziging rentecaps	-270	-471
Totaal	-331	-644

De rentebaten en -lasten van de renteswaps en -caps zijn opgenomen onder de rubriek 'Netto-interestinkomsten'.

27. Resultaat uit hedge accounting

De renteswaps afgesloten in het kader van het renterisicobeheer (zie ook 'Hoe wij risico's beheren') worden, overeenkomstig de 'macro fair value hedge' documentatie, gebruikt ter indekking van een deel van de kredietportefeuille. Bij deze indekkingsstrategie wordt de reëlewaardedaling (of -stijging) van de ingedekte kredietportefeuille door een gestegen (gedaalde) referentierente gecompenseerd door de reëlewaardestijging (-daling) van de indekkingsinstrumenten (renteswaps). De compenserende reëlewaardewijzigingen van zowel indekkingsinstrumenten als de ingedekte portefeuille worden via het resultaat verwerkt, waardoor eventuele inefficiëntie automatisch opgenomen wordt in de winst- en verliesrekening.

Zo werd in het boekjaar 2025 een netto resultaat uit hedge accounting opgenomen van 0,1 miljoen (tegenover 1,2 miljoen in 2024).

Winsten en verliezen uit reële waarde indekking van het renterisico van een portefeuille	2025		2024	
	Winst	Verlies	Winst	Verlies
Reëlewaardewijzigingen van de ingedekte positie	0	-7.449	20.466	0
Reëlewaardewijzigingen van de indekkingsderivaten	7.474	0	0	-19.370
Gespreide inresultaatname van reële waarde ingedekte positie bij aanvang	123	0	112	0
Totaal	7.596	-7.449	20.579	-19.370

28. Overige bedrijfsopbrengsten

Bij de overige bedrijfsopbrengsten nemen we de inkomsten op uit recuperaties van achterstallige interesten en kosten op dubieuze debiteuren die in de voorgaande boekjaren volledig waren afgeschreven.

	2025	2024
Opbrengsten uit dubieuze debiteuren	1.385	1.418
Overige	3	238
Totaal	1.387	1.656

Bedrijfskosten

De totale bedrijfskosten stegen in 2025 met 13% naar 147 miljoen. Ondanks deze sterke kostengroei, bleef de kosteninkomstenratio op een mooi niveau van 50%. Bank Van Breda behoort hiermee tot de één van de meest efficiënte Belgische banken.

29. Personeelskosten

De personeelskosten stijgen in totaal met 5,9 miljoen (7%). We zien een sterke stijging van de loonkosten (incl. sociale lasten en verzekeringen) met 5,4 miljoen door de sterke toename van het aantal personeelsleden en loonindexaties. Dit is eveneens de verklaring voor de stijging van de kosten m.b.t. de winstpremies voor personeelsleden, gezien deze ook in 2025 delen in de winst dankzij de sterke commerciële en financiële resultaten.

Samen met de lonen zien we om dezelfde reden (toegenomen aantal personeelsleden) ook een stijging in de autokosten, de kosten voor vorming, personeelsactiviteiten en rekrutering en de overige personeelskosten.

De provisies voor de aandelenoptieplannen werden in 2024 reeds sterk bijgestuurd (voor de toekomstige winstverwachtingen), waardoor de bijsturing in 2025 lager lag.

	2025	2024
Lonen	-52.748	-48.831
Sociale lasten	-10.756	-10.063
Verzekeringen	-4.774	-3.949
Kost met betrekking tot winstpremies	-3.393	-3.151
Kost voor op aandelen gebaseerde vergoedingen (optieplannen)	-2.666	-3.571
Autokosten	-3.084	-2.785
Vorming, personeelsactiviteiten & rekrutering	-2.998	-2.506
Overige	-4.175	-3.856
Totaal	-84.594	-78.711
Aantal personeelsleden op balansdatum	662	608

30. Algemene en administratieve kosten

De algemene en administratieve kosten zijn met 5,3 miljoen (16%) gestegen tegenover 2024. Vooral de kosten voor informatica en consultants & externe medewerkers namen toe. Op het vlak van IT zijn de kosten voor cloudgebruik alsook de licentiekosten voor verschillende toepassingen (o.a. voor security, servers, storage en rapportering) toegenomen, naast hogere kosten voor hardware (aankoop iPads en iPhones). Ook de IT consultancy kosten vielen hoger uit door diverse lopende IT projecten en blijvende investeringen in IT security en compliance (o.a. DORA).

	2025	2024
Informatica (incl. externe medewerkers en consultants)	-16.393	-14.502
Marketing	-4.780	-4.798
Betalingsverkeer	-4.591	-3.994
Huisvesting	-3.357	-3.339
Consultants, externe medewerkers en interim	-5.567	-3.108
Overige administratieve kosten	-2.937	-2.556
Totaal	-37.625	-32.297

31. Bankenheffingen en kosten toezicht

De bankenheffingen en kosten toezicht zijn in totaliteit sterk (19%) gestegen.

	2025	2024
Taks op de kredietinstellingen	-10.147	-9.521
Depositogarantiebijdrage	-3.849	-1.832
Resolutiebijdrage		
Kosten toezicht	-2.082	-2.169
Totaal	-16.077	-13.522

De taks op de kredietinstellingen steeg als gevolg van onze depositogroei. De depositogarantiebijdrage verdubbelde ondanks onze eigen lage risicoscore, en dit voornamelijk als gevolg van de stijging van de sectorbijdrage waarbij in 2025 de target van 1,8% van de gedekte deposito's bereikt werd. Verder was er, net zoals in 2024, ook in 2025 geen resolutiebijdrage meer gezien het target level, 8 jaar na oprichting van het fonds in 2015, in 2023 werd bereikt. De kosten voor toezicht stegen voornamelijk a.g.v. inflatie.

32. Afschrijvingen

Materiële en immateriële vaste activa worden afgeschreven zoals beschreven in de waarderingsregels (zie 'Materiële grondslagen voor de financiële verslaggeving'). Onderstaande tabel toont de afschrijvingslasten die zijn opgenomen in de resultatenrekening. De stijging is vnl. te verklaren door hogere afschrijvingen m.b.t. gebruiksrecht gehuurde wagens (o.a. door toename aantal leasewagens en verhoging leasebudget n.a.v. elektrificering wagenpark) en hogere afschrijvingen m.b.t. gebruiksrecht gehuurde kantoren (vnl. door nieuwe huurkantoren in Namen en Roeselare).

Afschrijvingen op materiële en immateriële vaste activa

	2025	2024
Terreinen, gebouwen en uitrusting in eigendom	-4.371	-4.540
Gebruiksrechten voor gehuurde kantoren en wagens	-4.242	-3.547
Totaal afschrijvingslasten op materiële vaste activa	-8.613	-8.087
Software	-140	-176
Totaal afschrijvingslasten op immateriële vaste activa	-140	-176

Bijzondere waardeverminderingen

33. Bijzondere waardeverminderingen op leningen en voorschotten aan klanten

Conform IFRS 9 volgt de bank het 3-stages model waarbij van bij de eerste opname voorzieningen voor verwachte kredietverliezen (**expected credit losses of ECL**) worden aangelegd voor alle financiële instrumenten in scope, en dit voor zowel binnen- als buitenbalansblootstellingen. Voor de gebruikte methodologie verwijzen we naar het hoofdstuk 'Materiële grondslagen bij de financiële verslaggeving'.

	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Totaal
2025				
Leningen en voorschotten aan klanten (gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs)	168	126	-2.237	-1.943
Niet in de balans opgenomen verplichtingen	39	48	-20	66
Totaal	207	174	-2.257	-1.877
2024				
Leningen en voorschotten aan klanten (gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs)	943	1.107	-4.918	-2.868
Niet in de balans opgenomen verplichtingen	55	194	-10	239
Totaal	998	1.301	-4.928	-2.629

De totale geboekte voorzieningen voor kredietverliezen (stage 1, 2 en 3) voor 2025 bedragen 1,9 miljoen (tegenover 2,6 miljoen in 2024). Enerzijds was er een netto terugname van de ECL-voorziening in 2025 van 0,4 miljoen voor performing kredieten (stage 1 en 2), voornamelijk door de lichte afname in het uitstaand bedrag van de kredietportefeuille VBCF. In 2024 daarentegen ging het om een netto terugname van 2,3 miljoen als gevolg van de herziening van onze toekomstverwachtingen alsook een verlaging van de PD's¹⁵ naar aanleiding van de jaarlijkse evaluatie van de historische gegevens. Anderzijds was er in 2025 een bijboeking van -2,3 miljoen aan stage 3 (werkelijke kredietverliezen (tegenover een netto bijboeking van -4,9 miljoen in 2024).

¹⁵ PD: probability of default, zie toelichting 'Voorzieningen kredietverliezen en waardeverminderingen op financiële activa' in het hoofdstuk 'Materiële grondslagen bij de financiële verslaggeving'.

Winstbelastingen

34. Actuele en uitgestelde winstbelastingen

De actuele belastinglasten (en -baten) worden berekend rekening houdend met de fiscale regelgeving van toepassing op het BE GAAP-resultaat. Voor de bepaling van het netto IFRS-resultaat worden bijkomend uitgestelde belastingen geboekt op de IFRS-correcties (zogenaamde tijdelijke verschillen).

Actuele en uitgestelde belastinglasten en -baten	2025	2024
Belastingen op het resultaat van het boekjaar	-40.147	-40.094
Aanpassingen aan belastingen van voorgaande perioden	3.951	-727
Totaal netto actuele belastingen	-36.196	-40.821
Herkomst en terugboeking van tijdelijke verschillen	-348	1.052
Toevoeging (+)/gebruik (-) van fiscaal overdraagbare verliezen en tegoeden	0	-15
Totaal netto uitgestelde belastingen	-348	1.037
Totaal netto belastingen	-36.543	-39.784

35. Effectief belastingtarief

Voor de bepaling van het effectief belastingtarief worden actuele en uitgestelde belastingen samengenomen.

Aansluiting tussen toepasselijk en effectief belastingtarief	2025	2024
Winst (+)/verlies(-) vóór belasting	142.963	139.986
Toepasselijk belastingtarief (%)	25,00%	25,00%
Belastingen op basis van het toepasselijk belastingtarief	-35.741	-34.997
Correcties:		
Impact van niet-afrekbare kosten	-4.754	-4.794
Impact van overschattingen (+)/ onderschattingen (-) in voorgaande perioden	3.951	7
Belasting op basis van het effectief belastingtarief	-36.543	-39.784
Effectief belastingtarief (%)	25,56%	28,42%

De daling van het effectieve belastingtarief van 28,42% naar 25,56% is het resultaat van de opname in 2025 van de positieve belastingimpact van de innovatieaftrek m.b.t. voorgaande boekjaren.

Overige toelichtingen bij het financieel verslag

Transacties met verbonden partijen

De met de bank verbonden partijen zijn (zie ook 'Onze structuur'):

- moedermaatschappijen Promofi en FinAx;
- Ackermans & van Haaren, de moedermaatschappij van FinAx;
- met de bank geassocieerde ondernemingen (Partalis NV);
- andere verbonden partijen:
 - Delen Private Bank, dochter van Promofi, en haar dochtervennootschappen;
 - andere dochtervennootschappen van Ackermans & van Haaren;
- leden van de Raad van Bestuur en het Directiecomité, evenals dichte familieleden van voornoemde personen of elke vennootschap die gecontroleerd of sterk beïnvloed wordt door één van deze personen.

Alle transacties met verbonden partijen, zoals hieronder toegelicht, vonden steeds plaats onder voorwaarden gelijkwaardig aan de voorwaarden die gelden bij transacties tussen onafhankelijke partijen (at arm's length).

Bij de **vorderingen** nemen we in hoofdzaak de verworven, van Delen Private Bank nog te ontvangen, commissies op.

Bij de **verplichtingen** zien we in 2025 een daling van de door moedermaatschappij Promofi geplaatste deposito's in vergelijking met 2024. De bijhorende intrestlasten zijn in 2025 daardoor ook lager dan in 2024. Bij de andere verbonden partijen staan de depositobewijzen uitgegeven door onze bank waarop Delen Private Bank heeft ingetekend.

Per 31 december 2025 beschikken de bestuurders over 537.793 openstaande nog uitoefenbare aandelenopties in het kader van de optieplannen uitgegeven door FinAx en Promofi (547.343 eind 2024). Deze opties vertegenwoordigen 0,83% van het kapitaal van Bank Van Breda, dat uit 65.000.000 aandelen zonder nominale waarde bestaat. In de sectie 'Aandelenoptieplannen' wordt toegelicht dat voor de verplichting verbonden aan deze uitstaande opties een provisie binnen de 'Overige verplichtingen' wordt aangelegd, waarvan dus een deel voor de optieplannen van bestuurders.

De netto interestlasten zijn verbonden aan de bovenvermelde deposito's en schuldpapier. De netto vergoedingen en commissies zijn de fees uit buitenbalansbeleggingen van klanten bij Delen Private Bank. Deze zijn gestegen door hogere volumes bij stabiele marges (zie ook 'Netto fee-inkomsten'). Gezien de verkoop van de aandelenpositie in Cadellam eind 2024 (aan Delen Private Bank), zijn hier in 2025 geen dividenden meer uit ontvangen.

Activa, verplichtingen en resultaat uit transacties met verbonden partijen

	2025	2024
Vorderingen	11.241	10.884
<i>Moedermaatschappijen</i>		24
<i>Andere verbonden partijen</i>	11.241	10.860
Investerings in geassocieerde ondernemingen administratief verwerkt volgens de vermogensmutatiemethode	125	0
Totaal activa	11.366	10.884
Deposito's en schuldpapier	112.927	130.584
<i>Moedermaatschappijen</i>	12.142	51.281
<i>Bestuurders en ermee verbonden partijen</i>	1.811	4.316
<i>Andere verbonden partijen</i>	98.973	74.987
Overige verplichtingen	9	123
Totaal verplichtingen	112.935	130.708
Netto interestinkomsten(+)/-lasten (-)	-2.903	-4.696
Ontvangen dividenden	0	1.620
Netto vergoedingen en commissies	102.374	86.817
Overige bedrijfsopbrengsten	0	233
Personeelskosten bestuurders	-3.772	-3.370
<i>Korte termijn personeelsbeloningen</i>	-2.743	-2.390
<i>Vergoedingen na uitdiensttreding (groepsverzekering)</i>	-779	-758
<i>Op aandelen gebaseerde vergoedingen (belastbare basis)</i>	-250	-222
Andere administratieve kosten	-314	-309
Totaal inkomsten en kosten	95.386	80.295

Bezoldiging van de commissaris

De controle op de financiële toestand en op de jaarrekening van de Bank is opgedragen aan Deloitte Bedrijfsrevisoren vertegenwoordigd door meneer Dirk Vlamincx.

De bezoldiging van de commissaris betreft de vergoeding voor de revisorale controleopdrachten zoals de controle van de statutaire en geconsolideerde jaarrekeningen, alsook andere controleopdrachten, zoals de limited assurance op de duurzaamheidsrapportering volgens CSRD en de EU taxonomie rapportering (die beide deel uitmaken van dit geïntegreerde jaarverslag). Uitzonderlijk kunnen er ook bijzondere opdrachten uitgevoerd worden. Onderstaande tabel geeft de totale vergoedingen weer voor deze opdrachten die geboekt zijn in 2025 (inclusief eventuele provisie voor nog te ontvangen facturen).

Geconsolideerd	2025	2024
Bezoldiging van de commissaris	321	170
Bezoldiging voor uitzonderlijke werkzaamheden of bijzondere opdrachten uitgevoerd binnen de vennootschap door de commissaris		
Andere controleopdrachten	58	75
Belastingadviesopdrachten		
Andere opdrachten buiten de revisorale opdrachten	20	
Bezoldiging voor uitzonderlijke werkzaamheden of bijzondere opdrachten uitgevoerd binnen de vennootschap door personen met wie de commissaris verbonden is		
Andere controleopdrachten		
Belastingadviesopdrachten		
Andere opdrachten buiten de revisorale opdrachten	17	

Gebeurtenissen na balansdatum

Er kunnen zich na balansdatum gebeurtenissen voordoen die bijkomende informatie geven over de financiële situatie van de onderneming op balansdatum (adjusting events). Deze informatie laat toe schattingen te verbeteren en een betere weerspiegeling te geven van de werkelijke toestand op balansdatum. Deze gebeurtenissen vereisen een aanpassing van de balans en het resultaat. Andere gebeurtenissen na balansdatum worden vermeld in de toelichting indien ze een belangrijke impact kunnen hebben.

Op datum van goedkeuring tot publicatie van de jaarrekening door de Raad van Bestuur (27 april 2026), wordt de rechtstreekse impact van de oorlog in het Midden-Oosten, die in maart 2026 is begonnen als niet-materieel ingeschat. Als bank die zich richt op Belgische ondernemers en vrije beroepen, heeft Bank Van Breda geen rechtstreekse blootstellingen aan regio's in het Midden-Oosten. Niettemin heeft de verscherpte geopolitieke situatie in deze regio sinds maart 2026 geleid tot verhoogde volatiliteit op de financiële markten en toegenomen onzekerheid met betrekking tot onder meer energieprijzen, inflatie en de algemene marktomgeving. De bank volgt de mogelijke impact

van deze ontwikkelingen op haar financiële positie en resultaten nauwgezet op. Op het moment van publicatie van dit jaarverslag wordt deze impact als niet-materieel beoordeeld. Daarnaast beschikt Bank Van Breda over ruime solvabiliteits- en liquiditeitsbuffers, die haar in staat stellen om dergelijke onzekerheden op te vangen.

Overige toelichtingen

In dit hoofdstuk

Afkortingenlijst	147
Externe mandaten van bestuurders	148
Referentietabellen bij het duurzaamheidsverslag	151
EU-taxonomietabellen	159
Commissarisverslagen	168



Dankzij hun begeleiding weet ik dat mijn nalatenschap helder en zorgeloos verloopt. Dat biedt mij én mijn kinderen echte rust.

Rogier (61) - Neurochirurg

Rust vinden door mijn vermogen goed en doordacht door te geven aan mijn kinderen

Nu ik ouder word, denk ik steeds vaker na over wat ik wil nalaten aan mijn kinderen. Ik wil dat het eerlijk, eenvoudig en fiscaal doordacht gebeurt. Maar ik zag door de bomen het bos niet meer: schenkingen, testamenten, fiscale regels... het voelde complex en soms zelfs overweldigend.

Bij Bank Van Breda Advisory vond ik eindelijk de helderheid die ik zocht. De experte van de bank nam de tijd om mijn volledige situatie te begrijpen en gaf me duidelijke scenario's, stap voor stap. Dankzij die begeleiding kon ik keuzes maken die zowel mijn gemoedsrust versterken als mijn kinderen later veel zorgen besparen.

Wat me vooral raakte? Dat de bank er niet alleen voor mij was, maar ook voor mijn erfgenamen. Zij weten nu dat alles correct voorbereid is, en dat geeft ons allemaal rust.

Afkortingenlijst

Afkorting	Volledige term
AC	Amortised Cost; geamortiseerde kostprijs
AC	Auditcomité
AI	Artificiële intelligentie
ALM	Asset & Liability Management
AML	Anti-money Laundering
AuM	Assets under Management
AVG	Algemene verordening gegevensbescherming
AvH	Ackermans & van Haaren
BKG	Broeikasgas
C/I	Cost/income-ratio
CapEx	Capital Expenditure
CET1	Common Equity Tier 1
CSRD	Corporate Sustainability Reporting Directive
DMA	Dubbele materialiteitsanalyse
DNSH	Do No Significant Harm
DORA	Digital Operational Resilience Act
DPO	Data Protection Officer
ECB	Europese Centrale Bank
ECL	Expected Credit Losses
EFRAG	European Financial Reporting Advisory Group
EPC	Energieprestatiecertificaat
ESG	Environment, Social en Governance
ESRS	European Sustainability Reporting Standards
FSMA	Financial Services and Markets Authority
FTE	Full-time equivalent
FVOCI	Fair Value Through Other Comprehensive Income; Reële waarde via de niet-gerealiseerde resultaten
FVPL	Fair value Through Profit or Loss; Reële waarde door de winst- en verliesrekening
GAR	Green Asset Ratio
GDPR	General Data Protection Regulation
GHG	Greenhouse gasses
GRC	Governance, Risk en Compliance
HR	Human Resources
HTC	Held-To-Collect
HTCS	Held-To-Collect & Sell
ICAAP	Internal Capital Adequacy Assessment Process; Kapitaaltoereikendheidsproces
IFRIC	IFRS Interpretations Committee
IFRS	International Financial Reporting Standards
ILAAP	Internal Liquidity Adequacy Assessment Process; liquiditeitstoereikendheidsproces

Afkorting	Volledige term
IRO's	Impacten, risico's en opportuniteiten
ISMS	Information Security Management System
KPI	Key Performance Indicator
KRI	Key Risk Indicator
KYC	Know-Your-Customer
KYT	Know-Your-Transaction
L&D	Learning & Development
LCR	Liquidity Coverage Ratio
LULUCF	Land use, land-use change, and forestry
MiFID	Markets in Financial Instruments Directive
NACE	Statistical Classification of Economic Activities in the EU
NBB	Nationale Bank van België
NDC's	Nationally Determined Contributions
NFRD	Non-financial Reporting Directive
NIST	National Institute of Standards and Technology
NPL	Non-Performing Loans
NPS	Net Promoter Score
NSFR	Net Stable Funding Ratio
OpEx	Operating Expense
OR	Ondernemingsraad
P&L	Profit & Loss
PAI	Principal Adverse Impact
PCAF	Partnership for Carbon Accounting Financials
RCC	Risico- & compliancecomité
ROE	Return On Equity
RvB	Raad van Bestuur
SBTi	Science Based Targets initiative
SDG	Sustainable Development Goals
SFDR	Sustainable Finance Disclosure Regulation
TCFD	Task Force on Climate-Related Financial Disclosures
UNEP FI	United Nations Environment Programme Finance Initiative
VBCF	Van Breda Car Finance

Externe mandaten van bestuurders

Bestuurder	Venootschap / onderneming / openbare instelling / vereniging	Functie extern mandaat	Sector	Beursgenoteerd	Kapitaalband (≥ 5%)
BERTRAND JOHN-ERIC <i>Bestuurder</i>	Ackermans & van Haaren NV	CO-CEO en CO-voorzitter van Executiefcomité	Andere	Ja	Nee
	Agidens International NV	Bestuurder	Andere	Nee	Nee
	Anfima NV	Bestuurder	Andere	Nee	Nee
	Apodia International Holding BV	Bestuurder	Patrimoniumvennootschap	Nee	Nee
	AvH Advisors India Private Ltd	Bestuurder	Andere	Nee	Nee
	AvH Growth Capital NV	Bestuurder	Andere	Nee	Nee
	Baarbeek Immo NV	Bestuurder	Andere	Nee	Nee
	Delen Private Bank NV	Bestuurder	Kredietinstelling	Nee	Ja
	DEME Group NV	Bestuurder	Andere	Ja	Nee
	FinAx NV	Bestuurder	Financiële holding	Nee	Ja
	Oksalys NV	Bestuurder	Andere	Nee	Nee
	Palamount SA	Bestuurder	Patrimoniumvennootschap	Nee	Nee
	Profimolux SA	Bestuurder	Andere	Nee	Nee
	Scaldis Invest NV	Bestuurder	Patrimoniumvennootschap	Nee	Nee
	Société Financière des Sucres (Finasure) SA	Bestuurder	Andere	Nee	Nee
	Stichting Administratiekantoor 'Het Torentje'	Bestuurder	Patrimoniumvennootschap	Nee	Nee
	Venturi Partners Pte Ltd Singapore	Bestuurder	Andere	Nee	Nee
	VOKA Flanders Chamber of Commerce and Industry VZW	Bestuurder	Andere	Nee	Nee

Bestuurder	Venootschap / onderneming / openbare instelling / vereniging	Functie extern mandaat	Sector	Beursgenoteerd	Kapitaalband (≥ 5%)
BUYSSCHAERT MICHEL <i>Bestuurder</i>	C+F NV	Bestuurder	ICB geregeld bij statuten	Nee	Nee
	Capfi Delen Asset Management NV	Bestuurder	Beheersvennootschap van ICB	Nee	Ja
	Delen Private Bank Luxembourg SA	Voorzitter van de Raad van Bestuur	Kredietinstelling	Nee	Ja
	Delen Private Bank NV	Voorzitter van het Directiecomité	Kredietinstelling	Nee	Ja
	Febelfin VZW	Bestuurder	Andere	Nee	Nee
	FinAx NV	Bestuurder	Financiële holding	Nee	Ja
	JM Finn & Co Ltd	Bestuurder	Beursvennootschap	Nee	Ja
	DEJONGHE PIET <i>Bestuurder</i>	Ackermans & van Haaren NV	CO-CEO en CO-voorzitter van Executief Comité	Andere	Ja
Anfima NV		Bestuurder	Andere	Nee	Nee
AvH Growth Capital NV		Bestuurder	Andere	Nee	Nee
BPI Real estate Belgium SA		Bestuurder	Andere	Nee	Nee
Brinvest NV		Bestuurder	Andere	Nee	Nee
Compagnie d'entreprises CFE NV		Bestuurder	Andere	Ja	Nee
Deep C Holding		Bestuurder	Andere	Nee	Nee
Delen Private Bank NV		Bestuurder	Kredietinstelling	Nee	Ja
DEME Group NV		Bestuurder	Andere	Ja	Nee
FinAx NV		Bestuurder	Financiële holding	Nee	Ja
Green Offshore		Bestuurder	Andere	Nee	Nee
JM Finn & Co Ltd		Bestuurder	Beursvennootschap	Nee	Ja
Nextensa NV		Voorzitter	Andere	Ja	Nee
Profimolux SA		Bestuurder	Andere	Nee	Nee
Star Sirocco Holdco Limited		Bestuurder	Andere	Nee	Nee
Star Sirocco Topco Limited		Bestuurder	Andere	Nee	Nee

Bestuurder	Vennootschap / onderneming / openbare instelling / vereniging	Functie extern mandaat	Sector	Beursgenoteerd	Kapitaalband (≥ 5%)
DELEN ALEXANDRE <i>Bestuurder</i>	Delen en Co NV	Bestuurder	Patrimonium-vennootschap	Nee	Nee
	Delen M.M.I. NV	Bestuurder	Management-vennootschap	Nee	Nee
	Delen Private Bank NV	Gedelegeerd bestuurder	Kredietinstelling	Nee	Nee
	Delen Private Bank Luxembourg SA	Bestuurder	Kredietinstelling	Nee	Ja
	Exceptional Outdoor Living BV	Bestuurder	Management-vennootschap	Nee	Nee
	Fidepark NV	Bestuurder	Patrimonium-vennootschap	Nee	Nee
	Immo Den Brandt NV	Bestuurder	Patrimonium-vennootschap	Nee	Nee
	Koninklijke Den Brandt VZW	Bestuurder	Andere	Nee	Nee
	Lepage Consulting Group NV	Bestuurder	Patrimonium-vennootschap	Nee	Nee
	Promofi NV	Bestuurder	Patrimonium-vennootschap	Nee	Nee
	Schotspark NV	Bestuurder	Patrimonium-vennootschap	Nee	Nee
	SIDEC NV	Bestuurder	Patrimonium-vennootschap	Nee	Nee
	SIPEF NV	Bestuurder	Andere	Ja	Nee

Bestuurder	Vennootschap / onderneming / openbare instelling / vereniging	Functie extern mandaat	Sector	Beursgenoteerd	Kapitaalband (≥ 5%)
DELEN JACQUES <i>Bestuurder</i>	Ackermans & Van Haaren NV	Bestuurder	Andere	Ja	Nee
	Delen & C° NV	Gedelegeerd bestuurder	Patrimonium-vennootschap	Nee	Nee
	Delen M.M.I. NV	Gedelegeerd bestuurder	Management-vennootschap	Nee	Nee
	Delen Private Bank NV	Voorzitter van de Raad van Bestuur	Kredietinstelling	Nee	Nee
	Fidepark NV	Gedelegeerd bestuurder	Patrimonium-vennootschap	Nee	Nee
	FinAx NV	Bestuurder	Financiële holding	Nee	Nee
	Fondation ULB FUP	Bestuurder	Andere	Nee	Nee
	Immo-Den Brandt NV	Gedelegeerd bestuurder	Patrimonium-vennootschap	Nee	Nee
	Koninklijke Den Brandt VZW	Bestuurder	Andere	Nee	Nee
	Lepage Consulting Group NV	Bestuurder	Patrimonium-vennootschap	Nee	Nee
	Pegase BV	Bestuurder	Patrimonium-vennootschap	Nee	Nee
	Promofi NV	Gedelegeerd bestuurder	Patrimonium-vennootschap	Nee	Nee
	Saint'Egidio Ion	Bestuurder	Andere	Nee	Nee
	Scaldis Invest NV	Bestuurder	Patrimonium-vennootschap	Nee	Nee
	Schotspark NV	Gedelegeerd bestuurder	Patrimonium-vennootschap	Nee	Nee
	SIDEC NV	Gedelegeerd bestuurder	Patrimonium-vennootschap	Nee	Nee

Bestuurder	Vennootschap / onderneming / openbare instelling / vereniging	Functie extern mandaat	Sector	Beursgenoteerd	Kapitaalband (≥ 5%)	
DIERCKX STEFAN <i>Onafhankelijk bestuurder</i>	Alliance Holding Association NV	Vaste vertegenwoordiger van bestuurder Unibrow BV	Andere	Nee	Nee	
	Minos Capital NV	Gedelegeerd Bestuurder Vaste vertegenwoordiger van bestuurder Unibrow BV	Andere	Nee	Nee	
	Projective BC France	Bestuurder	Andere	Nee	Nee	
	Projective BC Germany	Bestuurder	Andere	Nee	Nee	
	Projective Biz	CEO	Andere	Nee	Nee	
	Projective Holding NV	Vaste vertegenwoordiger van bestuurder Unibrow BV	Andere	Nee	Nee	
	Projective London	Bestuurder	Andere	Nee	Nee	
	Projective Switzerland	Bestuurder	Andere	Nee	Nee	
	Projective Talent NV	CEO	Andere	Nee	Nee	
	The Moose NV	Vaste vertegenwoordiger van bestuurder Unibrow BV	Andere	Nee	Nee	
	Unibrow BV	Bestuurder	Management-vennootschap		Nee	Nee
	FRANCK TOM <i>Gedelegeerd bestuurder</i>	Belgian Finance Center ASBL	Bestuurder	Andere	Nee	Nee
		Partalis BV	Bestuurder	Andere	Nee	Ja
LEONARD VERONIQUE <i>Gedelegeerd bestuurder</i>	Credendo - Short-Term Non-EU Risks NV	Onafhankelijk bestuurder	Verzekerings-onderneming	Nee	Nee	
	Quest for Growth NV	Onafhankelijk bestuurder	Andere	Nee	Nee	

Bestuurder	Vennootschap / onderneming / openbare instelling / vereniging	Functie extern mandaat	Sector	Beursgenoteerd	Kapitaalband (≥ 5%)
MATERS CHRISTOPHE <i>Bestuurder</i>	AvH Growth Capital NV	Lid van het Investeringscomité	Andere	Nee	Nee
	Delen Private Bank Luxembourg	Bestuurder	Kredietinstelling	Nee	Ja
	FinAx NV	Bestuurder	Kredietinstelling	Nee	Ja
	JM Finn & Co Ltd	Bestuurder	Beursvennootschap	Nee	Ja
	MediaCore	Bestuurder	Andere	Nee	Nee
	Mediahuis Partners	Bestuurder	Andere	Nee	Nee
	The Belgian Kid's Fund for Pediatric Research ASBL	Bestuurder	Andere	Nee	Nee
VEN CAROLINE <i>Onafhankelijk bestuurder</i>	Essenscia VZW - Belgische federatie van de chemische industrie en van life sciences	Bestuurder	Andere	Nee	Nee
	Facing BV	Bestuurder	Andere	Nee	Nee
	Pharmascaan Belux VZW	Vaste vertegenwoordiger van bestuurder Facing BV	Andere	Nee	Nee
	Toekans VZW	Bestuurder	Andere	Nee	Nee
VERHAEGEN FRANK <i>Onafhankelijk bestuurder Voorzitter Raad van Bestuur</i>	De Kathedraal	Voorzitter	Andere	Nee	Nee
	FinAx NV	Bestuurder	Financiële holding	Nee	Nee
	GIMV NV	Onafhankelijk bestuurder	Andere	Ja	Nee
	Projective Holding NV	Bestuurder	Andere	Nee	Nee
	Valhaeg BV	Bestuurder	Management-vennootschap	Nee	Nee
	Vankajo Invest BV	Zaakvoerder	Patrimonium-vennootschap	Nee	Nee
	Vdk bank NV	Onafhankelijk bestuurder	Kredietinstelling	Nee	Nee
WOUTERS DIRK <i>Gedelegeerd bestuurder</i>	Delen Private Bank NV	Bestuurder	Kredietinstelling	Nee	Nee
	Febelfin VZW	Bestuurder	Andere	Nee	Nee
	FinAx NV	Gedelegeerd bestuurder	Financiële holding	Nee	Nee
	FOD Financiën - Beschermingsfonds voor de deposito's en financiële instrumenten ander vorm van openbare instelling	Lid van het directiecomité	Andere	Nee	Nee
	Partalis BV	Bestuurder	Andere	Nee	Ja

Referentietabellen bij het duurzaamheidsverslag

Rapportage-eisen in ESRS opgenomen in de duurzaamheidsverklaring van de onderneming en rapportage opgenomen d.m.v. doorverwijzing

De volgende tabel geeft een overzicht van de rapportage-eisen uit de verplichte en materiële ESRS, zoals opgenomen in dit duurzaamheidsverslag. De standaarden ESRS E2, E3, E4, E5, S2 en S3 zijn in hun geheel niet materieel volgens de dubbele materialiteitsanalyse.

ESRS	Rapportage-eis	Referentie
ESRS 2	Rapportage-eis BP-1 – Algemene grondslag voor het opstellen van duurzaamheidsverklaringen	'Grondslagen en andere rapportage-eisen'
ESRS 2	Rapportage-eis BP-2 – Rapportage over specifieke omstandigheden	'Grondslagen en andere rapportage-eisen'
ESRS 2	Rapportage-eis GOV-1 – De rol van de bestuurs-, leidinggevende en toezichhoudende organen	'Corporate governance'; 'Onze ESG governance'
ESRS 2	Rapportage-eis GOV-2 – Informatie verschaft aan en omgang met duurzaamheidsthema's door bestuurs-, leidinggevende en toezichhoudende organen van de onderneming	'Onze ESG governance'; 'Beleid, acties, doelstellingen en KPI's'
ESRS 2	Rapportage-eis GOV-3 – Integratie van duurzaamheidsprestaties in beloningsregelingen	'Beleid, acties, doelstellingen en KPI's'
ESRS 2	Rapportage-eis GOV-4 – Due-diligenceverklaring	'Due-diligenceverklaring'
ESRS 2	Rapportage-eis GOV-5 – Risicobeheersing en interne controles voor duurzaamheidsrapportage	'Risicobeheersing en interne controles voor duurzaamheidsrapportage'
ESRS 2	Rapportage-eis SBM-1 – Strategie, businessmodel en waardeketen	'Strategische focus'; 'Duurzame waardecreatie voor onze stakeholders'
ESRS 2	Rapportage-eis SBM-2 – Belangen en opvattingen van stakeholders	'Aandacht voor onze stakeholders'; 'Methode bij de dubbele materialiteitsanalyse en stakeholder engagement'
ESRS 2	Rapportage-eis SBM-3 – Materiële impacts, risico's en kansen en de wisselwerking daarvan met strategie en businessmodel	'Overzicht materiële impacten, risico's en opportuniteiten per ESG-domein'
ESRS 2	Rapportage-eis IRO-1 – Beschrijving van de processen om materiële impacts, risico's en kansen in kaart te brengen en te analyseren	'Methode bij de dubbele materialiteitsanalyse en stakeholder engagement'
ESRS 2	Rapportage-eis IRO-2 – Rapportage-eisen in ESRS opgenomen in de duurzaamheidsverklaring van de onderneming	'Referentietabellen bij het duurzaamheidsverslag'
ESRS 2	Minimumrapportage-eis – Beleid MDR-P – Beleid aangenomen voor het managen van materiële duurzaamheidsthema's	'Veilige haven'; 'Verantwoorde kredietverlening'; 'Verantwoorde beleggingen'

ESRS	Rapportage-eis	Referentie
ESRS 2	Minimumrapportage-eis – Maatregelen MDR-A – Maatregelen en middelen wat betreft materiële duurzaamheidsthema's	'Veilige haven'; 'Verantwoorde kredietverlening'; 'Verantwoorde beleggingen'
ESRS 2	Minimumrapportage-eis – Maatstaven MDR-M – Maatstaven voor materiële duurzaamheidsthema's	'Veilige haven'; 'Verantwoorde kredietverlening'; 'Verantwoorde beleggingen'
ESRS 2	Minimumrapportage-eis – Doelen MDR-T – Effectiviteit van beleid en maatregelen monitoren aan de hand van doelen	'Veilige haven'; 'Verantwoorde kredietverlening'; 'Verantwoorde beleggingen'
ESRS E1	Rapportage-eis met betrekking tot ESRS 2 GOV-3 – Integratie van duurzaamheidsprestaties in beloningsregelingen	'Beleid, acties, doelstellingen en KPI's'
ESRS E1	Rapportage-eis E1-1 – Transitieplan voor klimaatmitigatie	'Inspirerende klimaataanpak'
ESRS E1	Rapportage-eis met betrekking tot ESRS 2 SBM-3 – Materiële impacts, risico's en kansen en de wisselwerking daarvan met strategie en businessmodel	'Inspirerende klimaataanpak'
ESRS E1	Rapportage-eis met betrekking tot ESRS 2 IRO-1 – Beschrijving van de processen om materiële klimaatimpacts, -risico's en -kansen in kaart te brengen en te analyseren	'Methode bij de dubbele materialiteitsanalyse en stakeholder engagement'; 'Methode bij de klimaatrisicoanalyse'
ESRS E1	Rapportage-eis E1-2 – Beleid ten aanzien van klimaatmitigatie en klimaatadaptatie	'Inspirerende klimaataanpak'
ESRS E1	Rapportage-eis E1-3 – Maatregelen en middelen wat betreft beleid ten aanzien van klimaatverandering	'Inspirerende klimaataanpak'
ESRS E1	Rapportage-eis E1-4 – Doelen inzake klimaatmitigatie en klimaatadaptatie	'Inspirerende klimaataanpak'
ESRS E1	Rapportage-eis E1-5 – Energieverbruik en energiemix	Niet materieel volgens DMA
ESRS E1	Rapportage-eis E1-6 – Bruto scope 1-, 2-, 3-emissies en totale broeikasgasemissies	'Overige ESRS E1 tabellen'
ESRS E1	Rapportage-eis E1-7 – Broeikasgasverwijderingen en projecten voor broeikasgasmitigatie gefinancierd uit carbon credits	'Overige ESRS E1 tabellen'
ESRS E1	Rapportage-eis E1-8 – Interne koolstofbeprijzing	Niet van toepassing
ESRS E1	Rapportage-eis E1-9 – Beoogde financiële effecten van materiële fysieke en transitierisico's en potentiële klimaatkansen	Gebruik van infaseringbepaling en niet materieel volgens DMA
ESRS S1	Rapportage-eis met betrekking tot ESRS 2 SBM-2 – Belangen en opvattingen van stakeholders	'Aantrekkelijke werkplek voor talentontwikkeling'
ESRS S1	Rapportage-eis met betrekking tot ESRS 2 SBM-3 – Materiële impacts, risico's en kansen en de wisselwerking daarvan met strategie en businessmodel	'Aantrekkelijke werkplek voor talentontwikkeling'
ESRS S1	Rapportage-eis S1-1 – Beleid ten aanzien van eigen personeel	'Aantrekkelijke werkplek voor talentontwikkeling'
ESRS S1	Rapportage-eis S1-2 – Processen om met eigen werknemers en werknemersvertegenwoordigers te overleggen over impacts	'Aantrekkelijke werkplek voor talentontwikkeling'
ESRS S1	Rapportage-eis S1-3 – Herstelprocessen voor negatieve impacts en kanalen voor eigen werknemers om zorgen kenbaar te maken	'Aantrekkelijke werkplek voor talentontwikkeling'

ESRS	Rapportage-eis	Referentie
ESRS S1	Rapportage-eis S1-4 – Acteren op materiële impacts op eigen personeel, en benaderingen om wat eigen personeel betreft materiële risico's te mitigeren en materiële kansen te benutten, en de effectiviteit van die maatregelen	'Aantrekkelijke werkplek voor talentontwikkeling'
ESRS S1	Rapportage-eis S1-5 – Doelen wat betreft het beheersen van materiële negatieve impacts, het bevorderen van positieve impacts en het beheersen van materiële risico's en kansen	'Aantrekkelijke werkplek voor talentontwikkeling'
ESRS S1	Rapportage-eis S1-6 – Kenmerken van de werknemers van de onderneming	'Overige ESRS S1 tabellen'
ESRS S1	Rapportage-eis S1-7 – Kenmerken van medewerkers niet in loondienst onder het eigen personeel van de onderneming	Gebruik van infaseringbepaling en niet materieel volgens DMA
ESRS S1	Rapportage-eis S1-8 – Cao-dekkingsgraad en sociale dialoog	Niet materieel volgens DMA
ESRS S1	Rapportage-eis S1-9 – Diversiteitsmaatstaven	Niet materieel volgens DMA
ESRS S1	Rapportage-eis S1-10 – Leefbare lonen	Niet materieel volgens DMA
ESRS S1	Rapportage-eis S1-11 – Sociale bescherming	Niet materieel volgens DMA
ESRS S1	Rapportage-eis S1-12 – Mensen met een beperking	Niet materieel volgens DMA
ESRS S1	Rapportage-eis S1-13 – Maatstaven voor opleiding en ontwikkeling van vaardigheden	'Aantrekkelijke werkplek voor talentontwikkeling'
ESRS S1	Rapportage-eis S1-14 – Veiligheids- en gezondheidsmaatstaven	Niet materieel volgens DMA
ESRS S1	Rapportage-eis S1-15 – Maatstaven voor werk-privébalans	Niet materieel volgens DMA
ESRS S1	Rapportage-eis S1-16 – Beloningsmaatstaven (loonkloof en totale beloning)	Niet materieel volgens DMA
ESRS S1	Rapportage-eis S1-17 – Incidenten, klachten en ernstige impacts op het gebied van mensenrechten	Niet materieel volgens DMA
ESRS S4	Rapportage-eis met betrekking tot ESRS 2 SBM-2 – Belangen en opvattingen van stakeholders	'Toekomstbestendige vermogensopbouw van klanten'; 'Informatiebeveiliging en bescherming van privacy'
ESRS S4	Rapportage-eis met betrekking tot ESRS 2 SBM-3 – Materiële impacts, risico's en kansen en de wisselwerking daarvan met strategie en businessmodel	'Toekomstbestendige vermogensopbouw van klanten'; 'Informatiebeveiliging en bescherming van privacy'
ESRS S4	Rapportage-eis S4-1 – Beleid ten aanzien van consumenten en eindgebruikers	'Toekomstbestendige vermogensopbouw van klanten'; 'Informatiebeveiliging en bescherming van privacy'
ESRS S4	Rapportage-eis S4-2 – Processen om met consumenten en eindgebruikers te overleggen over impacts	'Toekomstbestendige vermogensopbouw van klanten'; 'Informatiebeveiliging en bescherming van privacy'
ESRS S4	Rapportage-eis S4-3 – Herstelprocessen voor negatieve impacts en kanalen voor consumenten en eindgebruikers om zorgen kenbaar te maken	Niet materieel volgens DMA

ESRS	Rapportage-eis	Referentie
ESRS S4	Rapportage-eis S4-4 – Acteren op materiële impacts op consumenten en/of eindgebruikers en benaderingen om met betrekking tot consumenten en eindgebruikers materiële risico's te beheersen en materiële kansen te benutten, en de effectiviteit van die maatregelen	'Toekomstbestendige vermogensopbouw van klanten'; 'Informatiebeveiliging en bescherming van privacy'
ESRS S4	Rapportage-eis S4-5 – Doelen wat betreft het beheersen van materiële negatieve impacts, het bevorderen van positieve impacts en het beheersen van materiële risico's en kansen	'Toekomstbestendige vermogensopbouw van klanten'; 'Informatiebeveiliging en bescherming van privacy'
ESRS G1	Rapportage-eis G1-1 – Beleid ten aanzien van zakelijk gedrag en bedrijfscultuur	'Integere en ethische organisatie'
ESRS G1	Rapportage-eis G1-2 – Beheer van relaties met leveranciers	Niet materieel volgens DMA
ESRS G1	Rapportage-eis G1-3 – Preventie en opsporing van corruptie of omkoping	'Integere en ethische organisatie'
ESRS G1	Rapportage-eis G1-4 – Bevestigde incidenten van corruptie of omkoping	'Integere en ethische organisatie'
ESRS G1	Rapportage-eis G1-5 – Politieke invloed en lobbyactiviteiten	Niet materieel volgens DMA
ESRS G1	Rapportage-eis G1-6 – Betalingspraktijken	Niet materieel volgens DMA

Rapportage-eis IRO-2 – Rapportage-eisen in ESRS opgenomen in de duurzaamheidsverklaring van de onderneming
ESRS 1 afdeling 9.1 Opname door middel van verwijzingen

Due-diligenceverklaring ('zorgvuldigheidsprocedure') (GOV-4)

Wij zetten ons in voor verantwoord zakelijk gedrag. Om eventuele potentiële of daadwerkelijke negatieve effecten in onze waardeketen te identificeren en aan te pakken, erkennen we het belang van het uitvoeren van due diligence. Het due diligence-proces omvat een regelmatige beoordeling van de werkelijke en potentiële impact van onze bedrijfsactiviteiten op mensen en het milieu, het integreren en opvolgen van de bevindingen van de beoordeling, het volgen van de voortgang en het communiceren over hoe de impact wordt aangepakt.

Kernelementen van due diligence	Referentie
Due diligence integreren in governance, strategie en businessmodel	'Methode bij de dubbele materialiteitsanalyse en stakeholder engagement'; 'Onze ESG governance'
Getroffen stakeholders betrekken bij alle belangrijke stappen van de due	'Integratie van stakeholder engagement'
Negatieve impacts in kaart brengen en beoordelen	'Methode bij de dubbele materialiteitsanalyse en stakeholder engagement'
Maatregelen nemen om die negatieve impacts aan te pakken	'Inspirerende klimaataanpak'; 'Verantwoorde kredietverlening'; 'Verantwoorde beleggingen'
De effectiviteit van deze inspanningen monitoren en daarover communiceren	'Inspirerende klimaataanpak'; 'Verantwoorde kredietverlening'; 'Verantwoorde beleggingen'

Lijst van datapunten in dwarsdoorsnijdende en thematische standaarden die voortkomen uit andere EU-wetgeving

ESRS	Rapportage-eis en betrokken datapunt	Referentie SFDR	Pijler 3-referentie	Referentie benchmarkverordening	Referentie EU-Klimaatwet	Referentie
ESRS 2 GOV-1	Genderdiversiteit Raad van Bestuur alinea 21(d)	Indicator nr. 13 van tabel 1 van bijlage I		Gedelegeerde Verordening (EU) 2020/1816 van de Commissie (27),		'De Raad van Bestuur'
ESRS 2 GOV-1	Percentage onafhankelijke bestuurders alinea 21(e)			Gedelegeerde Verordening (EU) 2020/1816, bijlage II		'De Raad van Bestuur'
ESRS 2 GOV-4	Due-diligence-verklaring alinea 30	Indicator nr. 10 van tabel 3 van bijlage I				'Due-diligenceverklaring'
ESRS 2 SBM-1	Betrokkenheid bij activiteiten m.b.t. activiteiten fossiele brandstoffen alinea 40(d) i	Indicator nr. 4 van tabel 1 van bijlage I	Art. 449 bis van Verordening (EU) nr. 575/2013; Uitvoerings-verordening (EU) 2022/2453 van de Commissie (28), Tabel 1 – Kwalitatieve informatie over ecologisch risico en Tabel 2 – Kwalitatieve informatie over sociaal risico	Gedelegeerde Verordening (EU) 2020/1816, bijlage II		Niet van toepassing
ESRS 2 SBM-1	Betrokkenheid bij activiteiten m.b.t. chemische productie alinea 40(d) ii	Indicator nr. 9 van tabel 2 van bijlage I		Gedelegeerde Verordening (EU) 2020/1816, bijlage II		Niet van toepassing
ESRS 2 SBM-1	Betrokkenheid bij activiteiten m.b.t. controversiële wapens alinea 40(d) iii	Indicator nr. 14 van tabel 1 van bijlage I		Gedelegeerde Verordening (EU) 2020/1818 (29), art. 12, lid 1; Gedelegeerde Verordening (EU) 2020/1816, bijlage II		Niet van toepassing
ESRS 2 SBM-1	Betrokkenheid bij activiteiten m.b.t. teelt en productie tabak alinea 40(d) iv			Gedelegeerde Verordening (EU) 2020/1818, art. 12, lid 1; Gedelegeerde Verordening (EU) 2020/1816, bijlage II		Niet van toepassing
ESRS E1-1	Transitieplan om tegen 2050 klimaatneutraliteit te bereiken alinea 14				Verordening (EU) 2021/1119, art. 2, lid 1	Niet van toepassing
ESRS E1-1	Ondernemingen uitgesloten van op Overeenkomst van Parijs afgestemde benchmarks alinea 16(g)		Art. 449 bis van Verordening (EU) nr. 575/2013; Uitvoerings-verordening (EU) 2022/2453 van de Commissie, Template 1: Banking book – Transitierisico's i.v.m. klimaat-verandering: Kredietkwaliteit blootstellingen per sector, emissies en resterende looptijd	Gedelegeerde Verordening (EU) 2020/1818, art. 12, lid 1, punten d) t/m g), en art. 12, lid 2		'Inspirerende klimaatpak'
ESRS E1-4	Doelen BKG-emissiereductie alinea 34	Indicator nr. 4 van tabel 2 van bijlage I	Art. 449 bis van Verordening (EU) nr. 575/2013; Uitvoerings-verordening (EU) 2022/2453 van de Commissie, Template 3: Banking book – Indicatoren van potentiële transitierisico's i.v.m. klimaatverandering: Afstemmingsmaatstaven	Gedelegeerde Verordening (EU) 2020/1818, art. 6		'Inspirerende klimaatpak'
ESRS E1-5	Totale energieverbruik uit hernieuwbare bronnen, uitgesplitst naar bronnen (alleen sectoren met grote klimaatimpact) alinea 38	Indicator nr. 5 van tabel 1 en indicator nr. 5 van tabel 2 van bijlage I				Niet materieel volgens DMA

ESRS	Rapportage-eis en betrokken datapunt	Referentie SFDR	Pijler 3 -referentie	Referentie benchmarkverordening	Referentie EU-Klimaatwet	Referentie
ESRS E1-5	Energieverbruik en energiemix alinea 37	Indicator nr. 5 van tabel 1 van bijlage I				Niet materieel volgens DMA
ESRS E1-5		Indicator nr. 6 van tabel 1 van bijlage I				Niet materieel volgens DMA
ESRS E1-6	Bruto scope 1-, 2-, 3-emissies en totale BKG-emissies alinea 44	Indicatoren nrs. 1 en 2 van tabel 1 van bijlage I	Art. 449 bis van Verordening (EU) nr. 575/2013; Uitvoerings-verordening (EU) 2022/2453 van de Commissie, Template 1: Banking book – Transitierisico’s i.v.m. klimaat-verandering; Kredietkwaliteit blootstellingen per sector, emissies en resterende looptijd	Gedelegeerde Verordening (EU) 2020/1818, art. 5, lid 1, art. 6 en art. 8, lid 1		‘ESRS E1 tabellen’
ESRS E1-6	Intensiteit bruto-BKG-emissies alinea’s 53 t/m 55	Indicator nr. 3 van tabel 1 van bijlage I	Art. 449 bis van Verordening (EU) nr. 575/2013; Uitvoerings-verordening (EU) 2022/2453 van de Commissie, Template 3: Banking book – Indicatoren van potentiële transitierisico’s i.v.m. klimaat-verandering: Afstemmings-maatstaven	Gedelegeerde Verordening (EU) 2020/1818, art. 8, lid 1		‘ESRS E1 tabellen’
ESRS E1-7	BKG-verwijderingen en carbon credits alinea 56				Verordening (EU) 2021/1119, art. 2, lid 1	‘ESRS E1 tabellen’
ESRS E1-9	Blootstelling benchmarkportefeuille aan fysieke klimaatrisico’s alinea 66			Gedelegeerde Verordening (EU) 2020/1818, bijlage II; Gedelegeerde Verordening (EU) 2020/1816, bijlage II		Niet materieel volgens DMA
ESRS E1-9	Uitsplitsing geldbedragen in acuut en chronisch fysiek risico alinea 66(a)		Art. 449 bis van Verordening (EU) nr. 575/2013; Uitvoerings-verordening (EU) 2022/2453 van de Commissie, alinea’s 46 en 47; Template 5: Banking book – Klimaat-verandering fysiek			Niet materieel volgens DMA
ESRS E1-9	Locatie significante activa die materieel fysiek risico lopen alinea 66(c)					
ESRS E1-9	Uitsplitsing boekwaarde vastgoedactiva naar energie-efficiëntieklasse alinea 67(c)		Art. 449 bis van Verordening (EU) nr. 575/2013; Uitvoerings-verordening (EU) 2022/2453 van de Commissie, alinea 34; Template 2: Banking book – Transitierisico’s i.v.m. klimaat-verandering: Leningen gedekt door zekerheden in de vorm van onroerend goed – Energie-efficiëntie van de zekerheid			Niet materieel volgens DMA
ESRS E1-9	Mate blootstelling portefeuille aan klimaatkansen alinea 69			Gedelegeerde Verordening (EU) 2020/1818, bijlage II		Niet materieel volgens DMA
ESRS E2-4	Hoeveelheid emissies naar lucht, water en bodem van elke verontreinigende stof in bijlage II bij E-PRTR-verordening (Europees register uitstoot en overbrenging verontreinigende stoffen) alinea 28	Indicator nr. 8 van tabel 1 van bijlage I Indicator nr. 2 van tabel 2 van bijlage I Indicator nr. 1 van tabel 2 van bijlage I Indicator nr. 3 van tabel 2 van bijlage I				Niet materieel volgens DMA
ESRS E3-1	Water en mariene hulpbronnen alinea 9	Indicator nr. 7 van tabel 2 van bijlage I				Niet materieel volgens DMA
ESRS E3-1	Specifiek beleid alinea 13	Indicator nr. 8 van tabel 2 van bijlage I				Niet materieel volgens DMA
ESRS E3-1	Duurzame oceanen en zeeën alinea 14	Indicator nr. 12 van tabel 2 van bijlage I				Niet materieel volgens DMA

ESRS	Rapportage-eis en betrokken datapunt	Referentie SFDR	Pijler 3 -referentie	Referentie benchmarkverordening	Referentie EU-Klimaatwet	Referentie
ESRS E3-4	Totale hoeveelheid gerecycled en hergebruikt water alinea 28(c)	Indicator nr. 6.2 van tabel 2 van bijlage I				Niet materieel volgens DMA
ESRS E3-4	Totale waterverbruik in m3 per netto-opbrengst eigen activiteiten alinea 29	Indicator nr. 6.1 van tabel 2 van bijlage I				Niet materieel volgens DMA
ESRS 2 – IRO-1 – E4	alinea 16(a) i	Indicator nr. 7 van tabel 1 van bijlage I				Niet materieel volgens DMA
ESRS 2 – IRO-1 – E4	alinea 16(b)	Indicator nr. 10 van tabel 2 van bijlage I				Niet materieel volgens DMA
ESRS 2 – IRO-1 – E4	alinea 16(c)	Indicator nr. 14 van tabel 2 van bijlage I				Niet materieel volgens DMA
ESRS E4-2	Praktijken of beleid duurzaam beheer bodem / duurzame landbouw alinea 24(b)	Indicator nr. 11 van tabel 2 van bijlage I				Niet materieel volgens DMA
ESRS E4-2	Praktijken of beleid duurzaam beheer oceanen / zee alinea 24(c)	Indicator nr. 12 van tabel 2 van bijlage I				Niet materieel volgens DMA
ESRS E4-2	Beleid tegen ontbossing alinea 24(d)	Indicator nr. 15 van tabel 2 van bijlage I				Niet materieel volgens DMA
ESRS E5-5	Niet-gerecycled afval alinea 37(d)	Indicator nr. 13 van tabel 2 van bijlage I				Niet materieel volgens DMA
ESRS E5-5	Gevaarlijk afval en radioactief afval alinea 39	Indicator nr. 9 van tabel 1 van bijlage I				Niet materieel volgens DMA
ESRS 2 – SBM3 – S1	Risico incidenten gedwongen arbeid alinea 14(f)	Indicator nr. 13 van tabel 3 van bijlage I				Niet materieel volgens DMA
ESRS 2 – SBM3 – S1	Risico incidenten kinderarbeid alinea 14(g)	Indicator nr. 12 van tabel 3 van bijlage I				Niet materieel volgens DMA
ESRS S1-1	Toezeggingen op gebied van mensenrechtenbeleid alinea 20	Indicator nr. 9 van tabel 3 en indicator nr. 11 van tabel 1 van bijlage I				Niet materieel volgens DMA
ESRS S1-1	Due-diligencebeleid rond kwesties aan de orde in fundamentele verdragen 1 t/m 8 van Internationale Arbeidsorganisatie alinea 21			Gedelegeerde Verordening (EU) 2020/1816, bijlage II		Niet materieel volgens DMA
ESRS S1-1	Procedures en maatregelen ter voorkoming van mensenhandel alinea 22	Indicator nr. 11 van tabel 3 van bijlage I				Niet materieel volgens DMA
ESRS S1-1	Beleid of beheersysteem ter voorkoming van arbeidsongevallen alinea 23	Indicator nr. 1 van tabel 3 van bijlage I				'Aantrekkelijke werkplek voor talentontwikkeling'
ESRS S1-3	Klachtenregelingen alinea 32(c)	Indicator nr. 5 van tabel 3 van bijlage I				'Aantrekkelijke werkplek voor talentontwikkeling'
ESRS S1-14	Aantal sterfgevallen en aantal en aandeel arbeidsongevallen alinea 88(b) en (c)	Indicator nr. 2 van tabel 3 van bijlage I		Gedelegeerde Verordening (EU) 2020/1816, bijlage II		Niet materieel volgens DMA
ESRS S1-14	Aantal verzuimdagen als gevolg van letsels, ongevallen, dodelijke ongevallen of ziekte alinea 88(e)	Indicator nr. 3 van tabel 3 van bijlage I				Niet materieel volgens DMA
ESRS S1-16	Niet-gecorrigeerde loonkloof man-vrouw alinea 97(a)	Indicator nr. 12 van tabel 1 van bijlage I		Gedelegeerde Verordening (EU) 2020/1816, bijlage II		Niet materieel volgens DMA
ESRS S1-16	Ratio buitensporige beloning CEO alinea 97(b)	Indicator nr. 8 van tabel 3 van bijlage I				Niet materieel volgens DMA
ESRS S1-17	Gevallen van discriminatie alinea 103(a)	Indicator nr. 7 van tabel 3 van bijlage I				Niet materieel volgens DMA

ESRS	Rapportage-eis en betrokken datapunt	Referentie SFDR	Pijler 3 -referentie	Referentie benchmarkverordening	Referentie EU-Klimaatwet	Referentie
ESRS S1-17	Niet-nakoming UNGP's on Business and Human Rights en OESO-richtlijnen alinea 104(a)	Indicator nr. 10 van tabel 1 en indicator nr. 14 van tabel 3 van bijlage I		Gedelegeerde Verordening (EU) 2020/1816, bijlage II; Gedelegeerde Verordening (EU) 2020/1818, art. 12, lid		Niet materieel volgens DMA
ESRS 2 – SBM3 – S2	Aanzienlijk risico kinderarbeid of gedwongen arbeid in waardeketen alinea 11(b)	Indicatoren nrs. 12 en 13 van tabel 3 van bijlage I				Niet materieel volgens DMA
ESRS S2-1	Toezeggingen op gebied van mensenrechtenbeleid alinea 17	Indicator nr. 9 van tabel 3 en indicator nr. 11 van tabel 1 van bijlage I				Niet materieel volgens DMA
ESRS S2-1	Beleid ten aanzien van werknemers in waardeketen alinea 18	Indicatoren nrs. 11 en 4 van tabel 3 van bijlage I				Niet materieel volgens DMA
ESRS S2-1	Niet-nakoming UNGP's on Business and Human Rights en OESO-richtlijnen alinea 19	Indicator nr. 10 van tabel 1 van bijlage I		Gedelegeerde Verordening (EU) 2020/1816, bijlage II; Gedelegeerde Verordening (EU) 2020/1818, art. 12, lid		Niet materieel volgens DMA
ESRS S2-1	Due-diligencebeleid rond kwesties aan de orde in fundamentele verdragen 1 t/m 8 van Internationale Arbeidsorganisatie alinea 19			Gedelegeerde Verordening (EU) 2020/1816, bijlage II		Niet materieel volgens DMA
ESRS S2-4	Mensenrechten-problemen en -incidenten m.b.t. upstream- en downstream-waardeketen alinea 36	Indicator nr. 14 van tabel 3 van bijlage I				Niet materieel volgens DMA
ESRS S3-1	Toezeggingen op gebied van mensenrechten-beleid alinea 16	Indicator nr. 9 van tabel 3 van bijlage I en indicator nr. 11 van tabel 1 van				Niet materieel volgens DMA
ESRS S3-1	Niet-nakoming UNGP's on Business and Human Rights, ILO-beginselen en/of OESO-richtlijnen alinea 17	Indicator nr. 10 van tabel 1 van bijlage I		Gedelegeerde Verordening (EU) 2020/1816, bijlage II; Gedelegeerde Verordening (EU) 2020/1818, art. 12, lid		Niet materieel volgens DMA
ESRS S3-4	Mensenrechtenproblemen en -incidenten alinea	Indicator nr. 14 van tabel 3 van bijlage I				Niet materieel volgens DMA
ESRS S4-1	Beleid ten aanzien van consumenten en eindgebruikers alinea 16	Indicator nr. 9 van tabel 3 en indicator nr. 11 van tabel 1 van bijlage I				Niet materieel volgens DMA
ESRS S4-1	Niet-nakoming UNGP's on Business and Human Rights en OESO-richtlijnen alinea 17	Indicator nr. 10 van tabel 1 van bijlage I		Gedelegeerde Verordening (EU) 2020/1816, bijlage II; Gedelegeerde Verordening (EU) 2020/1818, art. 12, lid		Niet materieel volgens DMA
ESRS S4-4	Mensenrechten-problemen en -incidenten alinea 35	Indicator nr. 14 van tabel 3 van bijlage I				Niet materieel volgens DMA
ESRS G1-1	VN-Verdrag tegen corruptie alinea 10(b)	Indicator nr. 15 van tabel 3 van bijlage I				'Integere en ethische organisatie'
ESRS G1-1	Bescherming klokkenluiders alinea 10(d)	Indicator nr. 6 van tabel 3 van bijlage I				'Integere en ethische organisatie'
ESRS G1-4	Geldboeten voor overtredingen wetgeving tegen corruptie en omkoping alinea 24(a)	Indicator nr. 17 van tabel 3 van bijlage I		Gedelegeerde Verordening (EU) 2020/1816, bijlage II		'Integere en ethische organisatie'
ESRS G1-4	Normen bestrijding corruptie en omkoping alinea 24(b)	Indicator nr. 16 van tabel 3 van bijlage I				'Integere en ethische organisatie'

EU-taxonomie: technische toelichting en verplichte tabellen

De regelgeving met betrekking tot de EU-taxonomie legt informatieverplichtingen over duurzaamheid op en is onder andere van toepassing op alle financiële marktdeelnemers en ondernemingen die onder de NFRD/CSRD rapporteren, waaronder Bank Van Breda.

De EU-taxonomie schrijft voor dat deze bedrijven per activiteit moeten meten of hun activiteit 'ecologisch duurzaam' is. Dit wordt gemeten aan de hand van door de EU vastgestelde technische criteria op het ambitieniveau van de klimaatdoelstellingen van het Akkoord van Parijs. Alle niet-financiële ondernemingen in scope zullen hun omzet, kapitaalinvesteringen en operationele kosten moeten doorlichten en rapporteren of de activiteit onder de taxonomie valt en dus 'taxonomy eligible' is, en zo ja, of de activiteit ook nog aan de technische criteria voor ecologisch duurzaam voldoet, 'taxonomy aligned'. Voor financiële instellingen, zoals Bank Van Breda, wordt er gekeken naar de activa van de bank.

Strikt wetgevend kader

De EU-taxonomie voorziet in een classificatie van economische activiteiten die ecologisch duurzaam kunnen zijn ('taxonomy eligible'), gebaseerd op zes klimaatdoelstellingen:

1. Beperken van klimaatverandering
2. Aanpassen aan klimaatverandering
3. Duurzaam gebruik en bescherming van water- en mariene hulpbronnen
4. Transitie naar een kringlooeconomie
5. Preventie en bestrijding van verontreiniging
6. Bescherming en herstel van biodiversiteit en ecosystemen

Daarnaast moet een investering (lening, obligatie, aandeel) in deze economische activiteiten aan de volgende 4 voorwaarden voldoen om als 'ecologisch duurzaam' erkend te worden volgens de EU-taxonomie (economisch duurzaam = 'taxonomy aligned'):

- in aanmerking komen voor een van de zes doelstellingen (= 'taxonomy eligible');
- voldoen aan een aantal specifieke technische criteria;
- geen afbreuk doen aan de andere klimaatdoelstellingen ("Do no significant harm" / DNSH-principe);
- als organisatie de minimale sociale criteria respecteren.

Green Asset Ratio (GAR)

De centrale metriek voor banken binnen de EU-taxonomie is de Green Asset Ratio (GAR). Deze ratio is de verhouding tussen de activa die afgestemd zijn op de EU-taxonomie (ecologisch duurzaam, of beter gezegd, 'taxonomy aligned'), ten opzichte van de totale GAR-activa. De GAR-activa bestaan voornamelijk uit de brutoboekwaarden van leningen, schuldbewijzen en aandelen, met als tegenpartij NFRD/CSRD-plichtige ondernemingen en privépersonen.

Regulatoire wijzigingen in 2025

De rapportagevereisten voor financiële instellingen werden in 2025 gewijzigd. Op 4 juli 2025 publiceerde de Europese Commissie nieuwe EU-taxonomie-vereisten via een gedelegeerde verordening, met onder meer een aangepaste berekeningsmethodiek en gewijzigde rapportagesjablonen voor de Green Asset Ratio (GAR) en bijkomende KPI's.

Relevantie van de maatstaven (eligibility, alignment en GAR)

In de huidige context van de EU-taxonomie zijn de activa die in aanmerking komen ('eligible') bij de meeste banken grotendeels beperkt tot de financiering van residentieel vastgoed en kredietverlening aan grote (NFRD/CSRD-plichtige) ondernemingen. Eligible percentages geven daarom eerder de aard van de activiteiten van een bank weer en niet zozeer hoe potentieel 'ecologisch duurzaam' de activa van een bank daadwerkelijk zijn. Dit maakt het vergelijken van de taxonomie maatstaven (eligibility, alignment en GAR) niet altijd gemakkelijk of relevant. Bijgevolg heeft Bank Van Breda geen doelstellingen om haar eligibility, alignment of GAR te verhogen. We onderzoeken hoe we in de toekomst, op basis van een vrijwillige uitbreiding van de EU-taxonomie rapportering, met behulp van benaderingen en assumpties, meer relevante inzichten kunnen geven over onze GAR-activa.

Taxonomie-rapportering bij Bank Van Breda

Bank Van Breda rapporteert over het boekjaar 2025 conform de meest recente EU-taxonomievereisten en past de geactualiseerde definities, scope-afbakening en technische criteria toe bij de beoordeling van haar activa op taxonomie-eligibility en, waar van toepassing, taxonomie-alignment.

Stijging in eligibility naar 63% door gewijzigde definitie

Voor 2025 rapporteert de bank een aanzienlijke eligibility-stijging ten opzichte van 2024 (eligibility bedroeg toen 35% op basis van zowel omzet als CapEx). Deze stijging is voornamelijk toe te schrijven aan de verstrengde afbakening van activa die in aanmerking komen voor de GAR. Dit is het gevolg van de nieuwe uitsluiting van kmo-blootstellingen uit de noemer. Voor Bank Van Breda, als nichebank met een sterke focus op lokale ondernemers en vrije beroepen, heeft deze regelgevingswijziging een duidelijke, maar grotendeels artificiële impact op de gerapporteerde eligibility. De eligible exposures bestaan nu voornamelijk uit kredietverlening aan privépersonen met onroerend goed als onderpand of voor motorvoertuigen.

Stabiele, zeer beperkte alignment (0%)

Hoewel deze evolutie resulteert in een hogere gerapporteerde eligibility, vertaalt dit zich niet automatisch in een hogere taxonomie-alignment. Door de toepassing van een conservatieve methodologie, in lijn met lokale interpretaties, werd de exposure met betrekking tot leningen aan privépersonen in het rapporteringsjaar 2025 a priori op 0% vastgesteld. De resterende exposure ('overige'), met name ten aanzien van NFRD/CSRD-plichtige tegenpartijen, is zeer beperkt en resulteert in een taxonomie-alignment van 0,07% op basis van omzet en 0,11% op basis van CapEx. Ter vergelijking: in 2024 bedroeg deze afstemming 0,03% voor beide indicatoren.

Minimale sociale criteria

Hoewel de maatstaven van de EU-taxonomie voor Bank Van Breda slechts beperkt relevant zijn, blijven de 'minimale sociale criteria' belangrijk in onze activiteiten. We streven ernaar om onze activiteiten uit te voeren in overeenstemming met de hoogste normen van ethiek en naleving van mensenrechten, corruptiebestrijding, belastingheffing en eerlijke concurrentie. Door de implementatie van beleidsmaatregelen en processen zorgt de bank ervoor dat zij haar verantwoordelijkheden nakomt en bijdraagt aan een eerlijke en rechtvaardige samenleving (zie ook [Integere en ethische organisatie](#)).

- De bank erkent haar verantwoordelijkheid om mensenrechten te respecteren en te bevorderen in haar waardeketen. We zijn uitsluitend actief in België en respecteren de Belgische en Europese wet- en regelgeving.
- Bank Van Breda bevordert integriteit en eerlijke concurrentie door middel van training en bewustwordingsprogramma's voor medewerkers. Een klokkenluidersregeling moedigt aan om vermoedelijke integriteitskwesties te melden zonder angst voor represailles. Know Your Transaction (KYT) procedures monitoren transacties om verdachte activiteiten te identificeren, wat bijdraagt aan een veilige en conforme financiële omgeving. Ons fiscaal voorkomingsbeleid richt zich op naleving van fiscale regelgeving en het voorkomen van fiscale fraude en witwasmisdrijven.
- De bank voldoet aan alle relevante belastingwetten en voorschriften en streeft naar transparantie in haar belastingpraktijken. Dit omvat strikte naleving van wet- en regelgeving, evenals jaarlijkse rapportering over belastingbetalingen om transparantie en verantwoording te waarborgen.

Geactualiseerde rapporteringstemplates

De volgende pagina's bevatten de geactualiseerde verplichte rapporteringstemplates zoals opgenomen in de gewijzigde Taxonomy Disclosure Delegated Act (DA), die deel uitmaakt van de EU-Taxonomieverordening (Verordening (EU) 2020/852 van 18 juni 2020).

De templates bevatten enkel cijfers wanneer er, na afronding, een relevante waarde te rapporteren is. Velden met een waarde nul worden blanco gelaten. Indien een veld niet van toepassing is, wordt dit expliciet aangeduid met "n.v.t."

Tot slot werden de KPI's voor het voorgaande jaar in Template 0 (T-1) berekend volgens de methodologie van de vroegere Disclosure Delegated Act. Deze wijkt af van de regels die van toepassing zijn sinds de inwerkingtreding van de Omnibus Delegated Act, waardoor deze cijfers niet volledig vergelijkbaar zijn met de huidige rapportering.

Template 0: Overzicht door kredietinstellingen op grond van artikel 8 van de taxonomieverordening te rapporteren KPI's

		Totale blootstelling aan op de taxonomie afgestemde activiteiten (Miljoen EUR)		KPI (%)	KPI (%)	Bestreken % (over totale activa)	Niet-beoordeelde blootstellingen (% van bestreken activa) (%)	Niet-beoordeelde blootstellingen (% van bestreken activa) (%)
		omzet-gebaseerd	CapEx-gebaseerd	omzet-gebaseerd	CapEx-gebaseerd			
Belangrijkste KPI	Stand groene-activaratio (GAR)	2	4	0,07 %	0,11 %	34,40 %	0,00 %	0,00 %
Aanvullende KPI's	GAR (stroom)	0	0	0,03 %	0,04 %	34,30 %	0,00 %	0,00 %
	Financiële garanties	-	-	0,00 %	0,00 %	0,00 %		
	Activa onder beheer	-	-	0,00 %	0,00 %	0,00 %		

Template 0 (T-1). Overzicht door kredietinstellingen op grond van artikel 8 van de taxonomieverordening te rapporteren KPI's

		Totaal ecologisch duurzame activa (1)	KPI (1)	KPI (2)	Bestreken % (over totale activa) (3)	% van activa uitgesloten van de teller van de GAR (artikel 7(2) en (3) en Sectie 1.1.2 van annex V)	% van activa uitgesloten van de noemer van de GAR (Artikel 7 (1) en Sectie 1.2.4 van Annex V)
Belangrijkste KPI	Stand groene-activaratio (GAR)	2	0,03 %	0,03 %	71,97 %	50,95 %	28,03 %
Aanvullende KPI's	GAR (stroom)	2	0,13 %	0,13 %	18,21 %	64,82 %	0,00 %
	Financiële garanties	0	0,00 %	0,00 %			
	Activa onder beheer	0	0,00 %	0,00 %			

(1) Gebaseerd op de omzet-KPI van de tegenpartij.

(2) Gebaseerd op de CapEx-KPI van de tegenpartij.

(3) % door KPI bestreken activa in verhouding tot totale activa van banken.

Template 1. Activa voor berekening GAR stand (omzet-gebaseerd)

Stand (Miljoen EUR)	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m	n	o	p
	Totale [bruto] boekwaarde	Waarvan voor de taxonomie in aanmerking komend	Waarvan op de taxonomie afgestemd	Uitsplitsing per milieudoelstelling						Waarvan gebruik van opbrengsten	Waarvan transitie-ondersteunend	Waarvan faciliterend	Niet-beoordeelde blootstellingen	Waarvan ter financiering van immateriële activiteiten van tegenpartijen	Waarvan blootstellingen met betrekking tot financiering van tegenpartijen die rapporteren overeenkomstig artikel 7, lid 9	Waarvan niet beoordeeld, door de kredietinstelling beschouwd als immaterieel
				Mitigatie van klimaatverandering (CCM)	Adaptatie aan klimaatverandering (CCA)	Water en mariene hulpbronnen (WTR)	Circulaire economie (CE)	Verontreiniging (PBV)	Biodiversiteit en ecosystemen (BIO)							
1 GAR – In aanmerking genomen activa in teller en noemer																
2 Voor berekening GAR in aanmerking komende leningen en voorschotten, schuldbewijzen en eigenvermogensinstrumenten, niet voor handelsdoeleinden aangehouden	3.243	2.042	2	2	-	-	-	-	-	-	2	0	0	-	-	-
3 Financiële ondernemingen	49	15	2	2	-	-	-	-	-	-	2	0	0	-	-	-
4 Leningen en voorschotten	32	15	2	2	-	-	-	-	-	-	2	0	0	-	-	-
5 Schuldbewijzen, incl. UoP	18	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6 Eigenvermogensinstrumenten	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
7 Niet-financiële ondernemingen	0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
8 Leningen en voorschotten	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
9 Schuldbewijzen, incl. UoP	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
10 Eigenvermogensinstrumenten	0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11 Huishoudens	3.194	2.028	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12 waarvan door niet-zakelijk onroerend goed zekergestelde leningen	1.805	1.805	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
13 waarvan leningen voor renovatie gebouwen	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
14 waarvan leningen voor motorvoertuigen	223	223	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
15 Financiering lokale overheden	0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
16 Financiering huisvesting	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
17 Overige financiering lokale overheden	0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
18 Door bezitsverrijking verkregen zekerheden: niet-zakelijk en zakelijk onroerend goed	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
19 Op vrijwillige basis opgenomen blootstellingen	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
20 Totaal GAR-activa	3.243															
21 Andere bij berekening GAR niet in aanmerking genomen activa	6.184															
22 Centrale overheden en supranationale emittenten	668															
23 Blootstellingen centrale banken	2.062															
24 Handelsportefeuille	1															
25 Niet aan CSRD-rapportageverplichtingen onderworpen ondernemingen en entiteiten	3.259															
26 Niet aan CSRD-rapportageverplichtingen onderworpen kmo's en ondernemingen (niet zijnde kmo's)	3.259															
27 Leningen en voorschotten	3.259															
28 waarvan door zakelijk onroerend goed zekergestelde leningen	1.198															
29 waarvan leningen voor renovatie gebouwen	-															
30 Schuldbewijzen	-															
31 Eigenvermogensinstrumenten	0															
32 Niet aan CSRD-rapportageverplichtingen onderworpen tegenpartijen uit niet-EU-landen	-															
33 Leningen en voorschotten	-															
34 Schuldbewijzen	-															
35 Eigenvermogensinstrumenten	-															
36 Derivaten	30															
37 Opeisbare interbancaire leningen	65															
38 Contanten en cash-gerelateerde activa	1															
39 Andere categorieën activa (bv. goodwill, grondstoffen enz.)	98															
40 Totaal activa	9.427															
Blootstellingen buiten balanstelling (stand) aan aan CSRD-rapportageverplichtingen onderworpen ondernemingen en lokale overheden																
41 Financiële garanties	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
42 Activa onder beheer*	2.915	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
43 waarvan schuldbewijzen	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
44 waarvan eigenvermogensinstrumenten	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

*Onder 'Activa onder beheer' hebben wij activa geïdentificeerd als niet-gedelegeerd vermogensbeheer uitgesloten in deze en de volgende tabellen

Template 1. Activa voor berekening GAR stand (CapEx-gebaseerd)

Stand (Miljoen EUR)	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m	n	o	p
	Totale [bruto] boekwaarde	Waarvan voor de taxonomie in aanmerking komend	Waarvan op de taxonomie afgestemd	Uitsplitsing per milieudoelstelling						Waarvan gebruik van opbrengsten	Waarvan transitie-ondersteunend	Waarvan faciliterend	Niet-beoordeelde blootstellingen	Waarvan ter financiering van immateriële activiteiten van tegenpartijen	Waarvan blootstellingen met betrekking tot financiering van tegenpartijen die rapporteren overeenkomstig artikel 7, lid 9	Waarvan niet beoordeeld, door de kredietinstelling beschouwd als immaterieel
				Mitigatie van klimaatverandering (CCM)	Adaptatie aan klimaatverandering (CCA)	Water en mariene hulpbronnen (WTR)	Circulaire economie (CE)	Verontreiniging (PBV)	Biodiversiteit en ecosystemen (BIO)							
1 GAR – In aanmerking genomen activa in teller en noemer																
2 Voor berekening GAR in aanmerking komende leningen en voorschotten, schuldbewijzen en eigenvermogensinstrumenten, niet voor handelsdoeleinden aangehouden	3.243	2.048	4	4	-	-	-	-	-	-	3	0	0	-	-	-
3 Financiële ondernemingen	49	21	4	4	-	-	-	-	-	-	3	0	0	-	-	-
4 Leningen en voorschotten	32	21	4	4	-	-	-	-	-	-	3	0	0	-	-	-
5 Schuldbewijzen, incl. UoP	18	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6 Eigenvermogensinstrumenten	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
7 Niet-financiële ondernemingen	0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
8 Leningen en voorschotten	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
9 Schuldbewijzen, incl. UoP	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
10 Eigenvermogensinstrumenten	0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11 Huishoudens	3.194	2.028	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12 waarvan door niet-zakelijk onroerend goed zekergestelde leningen	1.805	1.805	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
13 waarvan leningen voor renovatie gebouwen	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
14 waarvan leningen voor motorvoertuigen	223	223	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
15 Financiering lokale overheden	0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
16 Financiering huisvesting	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
17 Overige financiering lokale overheden	0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
18 Door bezitsverrijking verkregen zekerheden: niet-zakelijk en zakelijk onroerend goed	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
19 Op vrijwillige basis opgenomen blootstellingen	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
20 Totaal GAR-activa	3.243															
21 Andere bij berekening GAR niet in aanmerking genomen activa	6.184															
22 Centrale overheden en supranationale emittenten	668															
23 Blootstellingen centrale banken	2.062															
24 Handelsportefeuille	1															
25 Niet aan CSRD-rapportageverplichtingen onderworpen ondernemingen en entiteiten	3.259															
26 Niet aan CSRD-rapportageverplichtingen onderworpen kmo's en ondernemingen (niet zijnde kmo's)	3.259															
27 Leningen en voorschotten	3.259															
28 waarvan door zakelijk onroerend goed zekergestelde leningen	1.198															
29 waarvan leningen voor renovatie gebouwen	-															
30 Schuldbewijzen	-															
31 Eigenvermogensinstrumenten	0															
32 Niet aan CSRD-rapportageverplichtingen onderworpen tegenpartijen uit niet-EU-landen	-															
33 Leningen en voorschotten	-															
34 Schuldbewijzen	-															
35 Eigenvermogensinstrumenten	-															
36 Derivaten	30															
37 Opeisbare interbancaire leningen	65															
38 Contanten en cash-gerelateerde activa	1															
39 Andere categorieën activa (bv. goodwill, grondstoffen enz.)	98															
40 Totaal activa	9.427															
Blootstellingen buiten balansstelling (stand) aan aan CSRD-rapportageverplichtingen onderworpen ondernemingen en lokale overheden																
41 Financiële garanties	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
42 Activa onder beheer*	2.915	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
43 waarvan schuldbewijzen	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
44 waarvan eigenvermogensinstrumenten	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

*Onder 'Activa onder beheer' hebben wij activa geïdentificeerd als niet-gedelegeerd vermogensbeheer uitgesloten in deze en de volgende tabellen

Template 1. Activa voor berekening GAR stroom (omzet-gebaseerd)

Stroom (Miljoen EUR)	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m	n	o	p
	Totale [bruto] boekwaarde	Waarvan voor de taxonomie in aanmerking komend	Waarvan op de taxonomie afgestemd	Uitsplitsing per milieudoelstelling						Waarvan gebruik van opbrengsten	Waarvan transitie-ondersteunend	Waarvan faciliterend	Niet-beoordeelde blootstellingen	Waarvan ter financiering van immateriële activiteiten van tegenpartijen	Waarvan blootstellingen met betrekking tot financiering van tegenpartijen die rapporteren overeenkomstig artikel 7, lid 9	Waarvan niet beoordeeld, door de kredietinstelling beschouwd als immaterieel
				Mitigatie van klimaatverandering (CCM)	Adaptatie aan klimaatverandering (CCA)	Water en mariene hulpbronnen (WTR)	Circulaire economie (CE)	Verontreiniging (PBV)	Biodiversiteit en ecosystemen (BIO)							
1 GAR – In aanmerking genomen activa in teller en noemer																
2 Voor berekening GAR in aanmerking komende leningen en voorschotten, schuldbewijzen en eigenvermogensinstrumenten, niet voor handelsdoelinden aangehouden	659	360	0	0	-	-	-	-	-	-	0	0	0	-	-	-
3 Financiële ondernemingen	19	6	0	0	-	-	-	-	-	-	0	0	0	-	-	-
4 Leningen en voorschotten	14	6	0	0	-	-	-	-	-	-	0	0	0	-	-	-
5 Schuldbewijzen, incl. UoP	5	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6 Eigenvermogensinstrumenten	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
7 Niet-financiële ondernemingen	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
8 Leningen en voorschotten	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
9 Schuldbewijzen, incl. UoP	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
10 Eigenvermogensinstrumenten	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11 Huishoudens	640	354	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12 waarvan door niet-zakelijk onroerend goed zekergestelde leningen	290	290	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
13 waarvan leningen voor renovatie gebouwen	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
14 waarvan leningen voor motorvoertuigen	64	64	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
15 Financiering lokale overheden	0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
16 Financiering huisvesting	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
17 Overige financiering lokale overheden	0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
18 Door bezitsverrijking verkregen zekerheden: niet-zakelijk en zakelijk onroerend goed	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
19 Op vrijwillige basis opgenomen blootstellingen	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
20 Totaal GAR-activa	659															
21 Andere bij berekening GAR niet in aanmerking genomen activa	1.263															
22 Centrale overheden en supranationale emittenten	145															
23 Blootstellingen centrale banken	-															
24 Handelsportefeuille	-															
25 Niet aan CSRD-rapportageverplichtingen onderworpen ondernemingen en entiteiten	1.106															
26 Niet aan CSRD-rapportageverplichtingen onderworpen kmo's en ondernemingen (niet zijnde kmo's)	1.106															
27 Leningen en voorschotten	1.106															
28 waarvan door zakelijk onroerend goed zekergestelde leningen	345															
29 waarvan leningen voor renovatie gebouwen	-															
30 Schuldbewijzen	-															
31 Eigenvermogensinstrumenten	0															
32 Niet aan CSRD-rapportageverplichtingen onderworpen tegenpartijen uit niet-EU-landen	-															
33 Leningen en voorschotten	-															
34 Schuldbewijzen	-															
35 Eigenvermogensinstrumenten	-															
36 Derivaten	-															
37 Opeisbare interbancaire leningen	-															
38 Contanten en cash-gerelateerde activa	-															
39 Andere categorieën activa (bv. goodwill, grondstoffen enz.)	11															
40 Totaal activa	1.922															
Blootstellingen buiten balansstelling (stand) aan aan CSRD-rapportageverplichtingen onderworpen ondernemingen en lokale overheden																
41 Financiële garanties	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
42 Activa onder beheer*	538	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
43 waarvan schuldbewijzen	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
44 waarvan eigenvermogensinstrumenten	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

*Onder 'Activa onder beheer' hebben wij activa geïdentificeerd als niet-gedelegeerd vermogensbeheer uitgesloten in deze en de volgende tabellen

Template 1. Activa voor berekening GAR stroom (CapEx-gebaseerd)

Stroom (Miljoen EUR)	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m	n	o	p
	Totale [bruto] boekwaarde	Waarvan voor de taxonomie in aanmerking komend	Waarvan op de taxonomie afgestemd	Uitsplitsing per milieudoelstelling						Waarvan gebruik van opbrengsten	Waarvan transitie-ondersteunend	Waarvan faciliterend	Niet-beoordeelde blootstellingen	Waarvan ter financiering van immateriële activiteiten van tegenpartijen	Waarvan blootstellingen met betrekking tot financiering van tegenpartijen die rapporteren overeenkomstig artikel 7, lid 9	Waarvan niet beoordeeld, door de kredietinstelling beschouwd als immaterieel
				Mitigatie van klimaatverandering (CCM)	Adaptatie aan klimaatverandering (CCA)	Water en mariene hulpbronnen (WTR)	Circulaire economie (CE)	Verontreiniging (PBV)	Biodiversiteit en ecosystemen (BIO)							
1 GAR – In aanmerking genomen activa in teller en noemer																
2 Voor berekening GAR in aanmerking komende leningen en voorschotten, schuldbewijzen en eigenvermogensinstrumenten, niet voor handelsdoelinden aangehouden	659	360	0	0	-	-	-	-	-	-	0	0	0	-	-	-
3 Financiële ondernemingen	19	6	0	0	-	-	-	-	-	-	0	0	0	-	-	-
4 Leningen en voorschotten	14	6	0	0	-	-	-	-	-	-	0	0	0	-	-	-
5 Schuldbewijzen, incl. UoP	5	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6 Eigenvermogensinstrumenten	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
7 Niet-financiële ondernemingen	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
8 Leningen en voorschotten	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
9 Schuldbewijzen, incl. UoP	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
10 Eigenvermogensinstrumenten	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11 Huishoudens	640	354	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12 waarvan door niet-zakelijk onroerend goed zekergestelde leningen	290	290	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
13 waarvan leningen voor renovatie gebouwen	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
14 waarvan leningen voor motorvoertuigen	64	64	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
15 Financiering lokale overheden	0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
16 Financiering huisvesting	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
17 Overige financiering lokale overheden	0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
18 Door bezitsverrijking verkregen zekerheden: niet-zakelijk en zakelijk onroerend goed	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
19 Op vrijwillige basis opgenomen blootstellingen	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
20 Totaal GAR-activa	659															
21 Andere bij berekening GAR niet in aanmerking genomen activa	1.263															
22 Centrale overheden en supranationale emittenten	145															
23 Blootstellingen centrale banken	-															
24 Handelsportefeuille	-															
25 Niet aan CSRD-rapportageverplichtingen onderworpen ondernemingen en entiteiten	1.106															
26 Niet aan CSRD-rapportageverplichtingen onderworpen kmo's en ondernemingen (niet zijnde kmo's)	1.106															
27 Leningen en voorschotten	1.106															
28 waarvan door zakelijk onroerend goed zekergestelde leningen	345															
29 waarvan leningen voor renovatie gebouwen	-															
30 Schuldbewijzen	-															
31 Eigenvermogensinstrumenten	0															
32 Niet aan CSRD-rapportageverplichtingen onderworpen tegenpartijen uit niet-EU-landen	-															
33 Leningen en voorschotten	-															
34 Schuldbewijzen	-															
35 Eigenvermogensinstrumenten	-															
36 Derivaten	-															
37 Opeisbare interbancaire leningen	-															
38 Contanten en cash-gerelateerde activa	-															
39 Andere categorieën activa (bv. goodwill, grondstoffen enz.)	11															
40 Totaal activa	1.922															
Blootstellingen buiten balansstelling (stand) aan aan CSRD-rapportageverplichtingen onderworpen ondernemingen en lokale overheden																
41 Financiële garanties	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
42 Activa onder beheer*	538	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
43 waarvan schuldbewijzen	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
44 waarvan eigenvermogensinstrumenten	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

*Onder 'Activa onder beheer' hebben wij activa geïdentificeerd als niet-gedelegeerd vermogensbeheer uitgesloten in deze en de volgende tabellen

Template 2. Sectorinformatie GAR (omzet-gebaseerd) - n.v.t. aangezien er geen exposure is aan NFRD-/CSRD-plichtige tegenpartijen binnen sectoren die onder de EU-taxonomie vallen

a	b	c	d	e	f	g	h	i	j
Uitsplitsing per sector – viercijfercode NACE (code en label) (Miljoen EUR)	Totale [bruto] boekwaarde	Waarvan voor de taxonomie in aanmerking komend	Waarvan op de taxonomie afgestemd	Mitigatie van klimaatverandering (CCM)	Adaptatie aan klimaatverandering (CCA)	Water en mariene hulpbronnen (WTR)	Circulaire economie (CE)	Verontreiniging (PBV)	Biodiversiteit en ecosystemen (BIO)
1									
2									
3									
...									
10									
11	Activiteiten op het gebied van kernenergie	n.v.t.							
12	Activiteiten op het gebied van fossiel gas	n.v.t.							
13	Waarvan niet-beoordeelde blootstellingen	n.v.t.							

Template 2. Sectorinformatie GAR (CapEx-gebaseerd) - n.v.t. aangezien er geen exposure is aan NFRD-/CSRD-plichtige tegenpartijen binnen sectoren die onder de EU-taxonomie vallen

a	b	c	d	e	f	g	h	i	j
Uitsplitsing per sector – viercijfercode NACE (code en label) (Miljoen EUR)	Totale [bruto] boekwaarde	Waarvan voor de taxonomie in aanmerking komend	Waarvan op de taxonomie afgestemd	Mitigatie van klimaatverandering (CCM)	Adaptatie aan klimaatverandering (CCA)	Water en mariene hulpbronnen (WTR)	Circulaire economie (CE)	Verontreiniging (PBV)	Biodiversiteit en ecosystemen (BIO)
1									
2									
3									
...									
10									
11	Activiteiten op het gebied van kernenergie	n.v.t.							
12	Activiteiten op het gebied van fossiel gas	n.v.t.							
13	Waarvan niet-beoordeelde blootstellingen	n.v.t.							

Template 3. Stand GAR-KPI (omzet-gebaseerd)

% (in verhouding tot overeenkomstige totale bestreken activa in noemer)

	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m													
														Waarvan voor de taxonomie in aanmerking komend	Waarvan op de taxonomie afgestemd	Uitsplitsing per milieudoelstelling						Waarvan gebruik van opbrengsten	Waarvan transitie-ondersteunend	Waarvan faciliterend	Aandeel van op de taxonomie afgestemd in voor de taxonomie in aanmerking komend	Niet-beoordeelde blootstellingen
																Mitigatie van klimaatverandering (CCM)	Adaptatie aan klimaatverandering (CCA)	Water en mariene hulpbronnen (WTR)	Circulaire economie (CE)	Verontreiniging (PBV)	Biodiversiteit en ecosystemen (BIO)					
1 GAR – In aanmerking genomen activa in teller en noemer																										
2 Voor berekening GAR in aanmerking komende leningen en voorschotten, schuldbewijzen en eigenvermogensinstrumenten, niet voor handelsdoeleinden aangehouden	63,0%	0,1%	0,1%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	0,1%	0,0%	0,0%	0,1%	-%												
3 Financiële ondernemingen	30,0%	4,3%	4,3%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	4,0%	0,1%	0,0%	14,5%	-%												
4 Leningen en voorschotten	46,6%	6,8%	6,8%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	6,2%	0,1%	0,0%	14,5%	-%												
5 Schuldbewijzen, incl. UoP	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%												
6 Eigenvermogensinstrumenten	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%												
7 Niet-financiële ondernemingen	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%												
8 Leningen en voorschotten	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%												
9 Schuldbewijzen, incl. UoP	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%												
10 Eigenvermogensinstrumenten	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%												
11 Huishoudens	63,5%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%												
12 waarvan door niet-zakelijk onroerend goed zekergestelde leningen	100,0%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%												
13 waarvan leningen voor renovatie gebouwen	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%												
14 waarvan leningen voor motorvoertuigen	100,0%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%												
15 Financiering lokale overheden	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%												
16 Financiering huisvesting	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%												
17 Overige financiering lokale overheden	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%												
18 Door bezitsverrijking verkregen zekerheden: niet-zakelijk en zakelijk onroerend goed	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%												
19 Op vrijwillige basis opgenomen blootstellingen	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%												
20 GAR - Totaal GAR activa	63,0%	0,1%	0,1%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	0,1%	0,0%	0,0%	0,1%	-%												

Template 3. Stand GAR-KPI (CapEx-gebaseerd)

% (in verhouding tot overeenkomstige totale bestreken activa in noemer)

	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m													
														Waarvan voor de taxonomie in aanmerking komend	Waarvan op de taxonomie afgestemd	Uitsplitsing per milieudoelstelling						Waarvan gebruik van opbrengsten	Waarvan transitie-ondersteunend	Waarvan faciliterend	Aandeel van op de taxonomie afgestemd in voor de taxonomie in aanmerking komend	Niet-beoordeelde blootstellingen
																Mitigatie van klimaatverandering (CCM)	Adaptatie aan klimaatverandering (CCA)	Water en mariene hulpbronnen (WTR)	Circulaire economie (CE)	Verontreiniging (PBV)	Biodiversiteit en ecosystemen (BIO)					
1 GAR – In aanmerking genomen activa in teller en noemer																										
2 Voor berekening GAR in aanmerking komende leningen en voorschotten, schuldbewijzen en eigenvermogensinstrumenten, niet voor handelsdoeleinden aangehouden	63,2%	0,1%	0,1%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	0,1%	0,0%	0,0%	0,2%	-%												
3 Financiële ondernemingen	42,3%	7,2%	7,2%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	6,9%	0,0%	0,0%	17,1%	-%												
4 Leningen en voorschotten	65,8%	11,2%	11,2%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	10,7%	0,0%	0,0%	17,1%	-%												
5 Schuldbewijzen, incl. UoP	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%												
6 Eigenvermogensinstrumenten	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%												
7 Niet-financiële ondernemingen	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%												
8 Leningen en voorschotten	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%												
9 Schuldbewijzen, incl. UoP	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%												
10 Eigenvermogensinstrumenten	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%												
11 Huishoudens	63,5%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%												
12 waarvan door niet-zakelijk onroerend goed zekergestelde leningen	100,0%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%												
13 waarvan leningen voor renovatie gebouwen	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%												
14 waarvan leningen voor motorvoertuigen	100,0%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%												
15 Financiering lokale overheden	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%												
16 Financiering huisvesting	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%												
17 Overige financiering lokale overheden	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%												
18 Door bezitsverrijking verkregen zekerheden: niet-zakelijk en zakelijk onroerend goed	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%												
19 Op vrijwillige basis opgenomen blootstellingen	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%												
20 GAR - Totaal GAR activa	63,2%	0,1%	0,1%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	0,1%	0,0%	0,0%	0,2%	-%												

Template 4. Stroom GAR-KPI (omzet-gebaseerd)

% (in verhouding tot overeenkomstige totale bestreken activa in noemer)

	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m													
														Waarvan voor de taxonomie in aanmerking komend	Waarvan op de taxonomie afgestemd	Uitsplitsing per milieudoelstelling						Waarvan gebruik van opbrengsten	Waarvan transitie-ondersteunend	Waarvan faciliterend	Aandeel van op de taxonomie afgestemd in voor de taxonomie in aanmerking komend	Niet-beoordeelde blootstellingen
																Mitigatie van klimaatverandering (CCM)	Adaptatie aan klimaatverandering (CCA)	Water en mariene hulpbronnen (WTR)	Circulaire economie (CE)	Verontreiniging (PBV)	Biodiversiteit en ecosystemen (BIO)					
1 GAR – In aanmerking genomen activa in teller en noemer																										
2 Voor berekening GAR in aanmerking komende leningen en voorschotten, schuldbewijzen en eigenvermogensinstrumenten, niet voor handelsdoeleinden aangehouden	54,6%	0,0%	0,0%	-%	-%	-%	-%	-%	0,0%	0,0%	0,0%	0,1%	-%													
3 Financiële ondernemingen	29,9%	1,2%	1,2%	-%	-%	-%	-%	-%	0,4%	0,2%	0,1%	4,0%	-%													
4 Leningen en voorschotten	41,0%	1,7%	1,7%	-%	-%	-%	-%	-%	0,5%	0,2%	0,1%	4,0%	-%													
5 Schuldbewijzen, incl. UoP	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%													
6 Eigenvermogensinstrumenten	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%													
7 Niet-financiële ondernemingen	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%													
8 Leningen en voorschotten	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%													
9 Schuldbewijzen, incl. UoP	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%													
10 Eigenvermogensinstrumenten	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%													
11 Huishoudens	55,3%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%													
12 waarvan door niet-zakelijk onroerend goed zekergestelde leningen	100,0%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%													
13 waarvan leningen voor renovatie gebouwen	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%													
14 waarvan leningen voor motorvoertuigen	100,0%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%													
15 Financiering lokale overheden	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%													
16 Financiering huisvesting	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%													
17 Overige financiering lokale overheden	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%													
18 Door bezitsverkrijging verkregen zekerheden: niet-zakelijk en zakelijk onroerend goed	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%													
19 Op vrijwillige basis opgenomen blootstellingen	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%													
20 GAR - Totaal GAR activa	54,6%	0,0%	0,0%	-%	-%	-%	-%	-%	0,0%	0,0%	0,0%	0,1%	-%													

Template 4. Stroom GAR-KPI (CapEx-gebaseerd)

% (in verhouding tot overeenkomstige totale bestreken activa in noemer)

	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m													
														Waarvan voor de taxonomie in aanmerking komend	Waarvan op de taxonomie afgestemd	Uitsplitsing per milieudoelstelling						Waarvan gebruik van opbrengsten	Waarvan transitie-ondersteunend	Waarvan faciliterend	Aandeel van op de taxonomie afgestemd in voor de taxonomie in aanmerking komend	Niet-beoordeelde blootstellingen
																Mitigatie van klimaatverandering (CCM)	Adaptatie aan klimaatverandering (CCA)	Water en mariene hulpbronnen (WTR)	Circulaire economie (CE)	Verontreiniging (PBV)	Biodiversiteit en ecosystemen (BIO)					
1 GAR – In aanmerking genomen activa in teller en noemer																										
2 Voor berekening GAR in aanmerking komende leningen en voorschotten, schuldbewijzen en eigenvermogensinstrumenten, niet voor handelsdoeleinden aangehouden	54,6%	0,0%	0,0%	-%	-%	-%	-%	-%	0,0%	0,0%	0,0%	0,1%	-%													
3 Financiële ondernemingen	31,1%	1,4%	1,4%	-%	-%	-%	-%	-%	0,6%	0,1%	0,1%	4,6%	-%													
4 Leningen en voorschotten	42,6%	1,9%	1,9%	-%	-%	-%	-%	-%	0,8%	0,1%	0,1%	4,6%	-%													
5 Schuldbewijzen, incl. UoP	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%													
6 Eigenvermogensinstrumenten	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%													
7 Niet-financiële ondernemingen	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%													
8 Leningen en voorschotten	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%													
9 Schuldbewijzen, incl. UoP	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%													
10 Eigenvermogensinstrumenten	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%													
11 Huishoudens	55,3%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%													
12 waarvan door niet-zakelijk onroerend goed zekergestelde leningen	100,0%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%													
13 waarvan leningen voor renovatie gebouwen	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%													
14 waarvan leningen voor motorvoertuigen	100,0%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%													
15 Financiering lokale overheden	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%													
16 Financiering huisvesting	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%													
17 Overige financiering lokale overheden	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%													
18 Door bezitsverkrijging verkregen zekerheden: niet-zakelijk en zakelijk onroerend goed	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%													
19 Op vrijwillige basis opgenomen blootstellingen	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%													
20 GAR - Totaal GAR activa	54,6%	0,0%	0,0%	-%	-%	-%	-%	-%	0,0%	0,0%	0,0%	0,1%	-%													



Verslag van de commissaris aan de algemene vergadering over het boekjaar afgesloten op 31 december 2025 - Geconsolideerde jaarrekening

Verslag van de commissaris aan de algemene vergadering van Bank J.Van Breda & C° NV over het boekjaar afgesloten op 31 december 2025 - Geconsolideerde jaarrekening

In het kader van de wettelijke controle van de geconsolideerde jaarrekening van Bank J.Van Breda & C° NV (de “vennootschap”) en haar filialen (samen “de groep”), leggen wij u ons commissarisverslag voor. Dit bevat ons verslag over de geconsolideerde jaarrekening alsook de overige door wet- en regelgeving gestelde eisen. Dit vormt één geheel en is ondeelbaar.

Wij werden benoemd in onze hoedanigheid van commissaris door de algemene vergadering van 2 mei 2024, overeenkomstig het voorstel van het bestuursorgaan uitgebracht op aanbeveling van het auditcomité en op voordracht van de ondernemingsraad. Ons mandaat loopt af op de datum van de algemene vergadering die beraadslaagt over de jaarrekening afgesloten op 31 december 2026. Wij hebben de wettelijke controle van de geconsolideerde jaarrekening van Bank J.Van Breda & C° NV uitgevoerd gedurende 2 opeenvolgende boekjaren.

Verslag over de geconsolideerde jaarrekening

Oordeel zonder voorbehoud

Wij hebben de wettelijke controle uitgevoerd van de geconsolideerde jaarrekening van de groep, die het geconsolideerd overzicht van de financiële positie op 31 december 2025 omvat, alsook het geconsolideerd overzicht van winst of verlies en niet-gerealiseerde resultaten, het geconsolideerd mutatieoverzicht van het eigen vermogen en het geconsolideerd kasstroomoverzicht over het boekjaar afgesloten op die datum en de toelichting, met de belangrijkste gehanteerde grondslagen voor financiële verslaggeving en overige informatieverschaffing, waarvan het totaal van het geconsolideerd overzicht van de financiële positie 9 377 705 (000) EUR bedraagt en waarvan het geconsolideerd overzicht van winst of verlies en niet gerealiseerde resultaten afsluit met een winst van het boekjaar van 106 851 (000) EUR.

Naar ons oordeel geeft de geconsolideerde jaarrekening een getrouw beeld van het vermogen en van de financiële toestand van de groep op 31 december 2025 alsook van zijn geconsolideerde resultaten en van zijn geconsolideerde kasstromen over het boekjaar dat op die datum is afgesloten, in overeenstemming met de International Financial Reporting Standards (IFRS) zoals goedgekeurd door de Europese Unie en met de in België van toepassing zijnde wettelijke en reglementaire voorschriften.

Basis voor het oordeel zonder voorbehoud

Wij hebben onze controle uitgevoerd volgens de internationale controlestandaarden (ISA’s) zoals van toepassing in België. Wij hebben bovendien de door IAASB goedgekeurde internationale controlestandaarden toegepast die van toepassing zijn op huidige afsluitdatum en nog niet goedgekeurd op nationaal niveau. Onze verantwoordelijkheden op grond van deze standaarden zijn verder beschreven in de sectie “Verantwoordelijkheden van de commissaris voor de controle van de geconsolideerde jaarrekening” van ons verslag. Wij hebben alle deontologische vereisten die relevant zijn voor de controle van de geconsolideerde 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 geconsolideerde jaarrekening van de huidige verslagperiode. Deze aangelegenheden zijn behandeld in de context van onze controle van de geconsolideerde jaarrekening als geheel en bij het vormen van ons oordeel hierover, en wij verschaffen geen afzonderlijk oordeel over deze aangelegenheden.

Kernpunten van de controle

Waardeverminderingen op leningen en voorschotten aan klanten

De portefeuille van leningen en voorschotten aan klanten bedraagt 6 427 161 (000) EUR op 31 december 2025. Leningen en voorschotten aan klanten worden gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs verminderd met de bijzondere waardeverminderingen voor kredietverliezen ten belope van 25 760 (000) EUR op 31 december 2025. Deze bijzondere waardeverminderingen betreffen zowel de verwachte (4 841 (000) EUR) als werkelijke kredietverliezen (20 919 (000) EUR).

Het bepalen van bijzondere waardeverminderingen voor kredietverliezen vereist een significante beoordeling vanwege het management, zoals het identificeren van leningen en vorderingen op cliënten die verslechteren, de beoordeling van het objectief bewijs voor bijzondere waardevermindering, de waarde van het onderpand en de inschatting van de realiseerbare waarde. Het gebruik van modelleringstechnieken en assumpties spelen een belangrijke rol bij het bepalen van de inschattingen van bijzondere waardeverminderingen voor kredietverliezen.

Vanwege de belangrijkheid van de leningen en voorschotten aan klanten en de onzekerheid bij de inschatting van de kredietverliezen, worden de waardeverminderingen op de leningen en voorschotten aan klanten als een kernpunt voor onze controle beschouwd.

Verwijzing naar de toelichtingen

We verwijzen naar de Materiële grondslagen voor de financiële verslaggeving, Toelichting 4 “Kredietverlening aan klanten” en Toelichting 33 “Bijzondere waardeverminderingen op leningen en voorschotten aan klanten”.

Hoe onze controle de kernpunten van de controle behandelde

Onze auditaanpak omvat de controle van zowel het ontwerp als de implementatie van de interne beheersingsmaatregelen om de waardeverminderingen op leningen en voorschotten aan klanten te bepalen, alsook substantieve procedures.

Onze werkzaamheden inzake interne beheersingsmaatregelen omvatten onder meer:

- het beoordelen van de opzet en implementatie van de relevante interne beheersingsmaatregelen;
- het verkrijgen van audit documentatie met betrekking tot de oordeelsvorming van het management en het toegepaste beleid inzake aangelegde waardeverminderingen (o.a. het jaarlijks nazicht van het model, de inschatting van de vooruitzichten en de uitgevoerde tweedelijnscontroles).

Onze substantieve procedures omvatten onder meer:

- inzake de verwachte kredietverliezen:
 - het steekproefsgewijs beoordelen van de volledigheid en juistheid van de data opgenomen in het model;
 - het beoordelen van de geschiktheid van de belangrijkste veronderstellingen voor het bepalen en berekenen van waardeverminderingen, waarbij voornamelijk aandacht wordt geschonken aan eventuele wijzigingen in het huidige boekjaar;
 - het evalueren van de oordeelsvorming van het management, met aandacht voor de redelijkheid van de benadering;
- inzake de werkelijke kredietverliezen:
 - het nakijken van kredietdossiers op steekproefbasis waarbij de gehanteerde assumpties voor het berekenen van de waardeverminderingen werden beoordeeld op redelijkheid. Hiervoor werd de waarschijnlijkheid van de realisatie, de waardering van het onderpand en andere mogelijke bronnen van terugbetaling beoordeeld;
- beoordeling van de adequaatheid van de relevante toelichtingen in de geconsolideerde jaarrekening.

Verantwoordelijkheden van het bestuursorgaan voor het opstellen van de geconsolideerde jaarrekening

Het bestuursorgaan is verantwoordelijk voor het opstellen van de geconsolideerde jaarrekening die een getrouw beeld geeft in overeenstemming met de International Financial Reporting Standards (IFRS Accounting Standards) zoals goedgekeurd door de Europese Unie en met de in België van toepassing zijnde wettelijke en reglementaire voorschriften, alsook voor de interne beheersing die het bestuursorgaan noodzakelijk acht voor het opstellen van de geconsolideerde jaarrekening die geen afwijking van materieel belang bevat die het gevolg is van fraude of van fouten.

Bij het opstellen van de geconsolideerde jaarrekening is het bestuursorgaan verantwoordelijk voor het inschatten van de mogelijkheid van de groep 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 groep 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 geconsolideerde jaarrekening

Onze doelstellingen zijn het verkrijgen van een redelijke mate van zekerheid over de vraag of de geconsolideerde 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 geconsolideerde jaarrekening, beïnvloeden.

Bij de uitvoering van onze controle leven wij het wettelijk, reglementair en normatief kader na dat van toepassing is op de controle van de geconsolideerde jaarrekening in België. De wettelijke controle biedt geen zekerheid omtrent de toekomstige levensvatbaarheid van de vennootschap, noch van de efficiëntie of de doeltreffendheid waarmee het bestuursorgaan de bedrijfsvoering van de vennootschap ter hand heeft genomen of zal nemen.

Deloitte.

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 geconsolideerde 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 groep;
- 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 dat 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 groep 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 geconsolideerde 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 groep haar continuïteit niet langer kan handhaven;
- het evalueren van de algehele presentatie, structuur en inhoud van de geconsolideerde jaarrekening, en van de vraag of de geconsolideerde jaarrekening de onderliggende transacties en gebeurtenissen weergeeft op een wijze die leidt tot een getrouw beeld;
- het verkrijgen van voldoende en geschikte controle-informatie met betrekking tot de financiële informatie van de entiteiten of bedrijfsactiviteiten binnen de groep gericht op het tot uitdrukking brengen van een oordeel over de geconsolideerde jaarrekening. Wij zijn verantwoordelijk voor de aansturing van, het toezicht op en de uitvoering van de groepscontrole. Wij blijven ongedeeld verantwoordelijk voor ons oordeel.

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 aan het auditcomité zijn gecommuniceerd bepalen wij die zaken die het meest significant waren bij de controle van de geconsolideerde 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 over de geconsolideerde jaarrekening, met inbegrip van de duurzaamheidsinformatie en de andere informatie opgenomen in het jaarrapport over de geconsolideerde jaarrekening.

Verantwoordelijkheden van de commissaris

In het kader van ons mandaat en overeenkomstig de Belgische bijkomende norm bij de in België van toepassing zijnde internationale controlestandaarden (ISA's), is het onze verantwoordelijkheid om, in alle van materieel belang zijnde opzichten, het jaarverslag over de geconsolideerde jaarrekening en de andere informatie opgenomen in het jaarrapport te verifiëren, en verslag over deze aangelegenheden uit te brengen.

Deloitte.

Aspecten betreffende het jaarverslag over de geconsolideerde jaarrekening en andere informatie opgenomen in het jaarrapport over de geconsolideerde jaarrekening

Het jaarverslag over de geconsolideerde jaarrekening bevat de geconsolideerde duurzaamheidsinformatie die het voorwerp uitmaakt van ons afzonderlijk verslag betreffende de beperkte mate van zekerheid met betrekking tot deze duurzaamheidsinformatie. Deze sectie betreft niet de assurance over de geconsolideerde duurzaamheidsinformatie opgenomen in het jaarverslag. Voor dit deel van het jaarverslag over de geconsolideerde jaarrekening verwijzen wij naar ons verslag hieromtrent.

Na het uitvoeren van specifieke werkzaamheden op het jaarverslag over de geconsolideerde jaarrekening, zijn wij van oordeel dat dit jaarverslag overeenstemt met de geconsolideerde jaarrekening voor hetzelfde boekjaar en is opgesteld overeenkomstig het artikel 3:32 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.

In de context van onze controle van de geconsolideerde jaarrekening zijn wij tevens verantwoordelijk voor het overwegen, in het bijzonder op basis van de kennis verkregen in de controle, of het jaarverslag over de geconsolideerde jaarrekening en de andere informatie opgenomen in het jaarrapport over de geconsolideerde jaarrekening, zijnde een afwijking van materieel belang bevatten, hetzij informatie die onjuist vermeld of anderszins misleidend is. In het licht van de werkzaamheden die wij hebben uitgevoerd, hebben wij geen afwijking van materieel belang te melden.

Vermeldingen betreffende de onafhankelijkheid

- Ons bedrijfsrevisorenkantoor en ons netwerk hebben geen opdrachten verricht die onverenigbaar zijn met de wettelijke controle van de geconsolideerde jaarrekening en ons bedrijfsrevisorenkantoor is in de loop van ons mandaat onafhankelijk gebleven tegenover de groep.
- De honoraria voor de bijkomende opdrachten die verenigbaar zijn met de wettelijke controle bedoeld in artikel 3:65 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen werden correct vermeld en uitgesplitst in de toelichting bij de geconsolideerde jaarrekening.

Andere vermeldingen

- Huidig verslag is consistent met onze aanvullende verklaring aan het auditcomité bedoeld in artikel 11 van de verordening (EU) nr. 537/2014.

Getekend te Zaventem.

De commissaris

Deloitte Bedrijfsrevisoren BV
Vertegenwoordigd door Dirk Vlaminckx



Verslag van de commissaris betreffende de beperkte mate van zekerheid met betrekking tot de geconsolideerde duurzaamheidsinformatie van Bank J.Van Breda & C° NV

Verslag van de commissaris betreffende de beperkte mate van zekerheid met betrekking tot de geconsolideerde duurzaamheidsinformatie van Bank J.Van Breda & C° NV

Aan de algemene vergadering van aandeelhouders

In het kader van onze wettelijke assuranceopdracht met een beperkte mate van zekerheid met betrekking tot de geconsolideerde duurzaamheidsinformatie van Bank J.Van Breda & C° NV (de «vennootschap») leggen wij u ons verslag over deze opdracht voor.

Wij werden benoemd door de algemene vergadering van 2 mei 2024, overeenkomstig het voorstel van het bestuursorgaan uitgebracht op aanbeveling van het auditcomité van de groep, voor het uitvoeren van een assuranceopdracht met een beperkte mate van zekerheid met betrekking tot de duurzaamheidsinformatie van de groep, opgenomen in de Duurzaamheidsverklaring van 2025 in het Geïntegreerd jaarverslag op 31 december 2025 en voor het boekjaar afgesloten op deze datum (de “duurzaamheidsinformatie”).

Ons mandaat loopt af op de datum van de algemene vergadering die beraadslaagt over de jaarrekening afgesloten op 31 december 2026. Wij hebben onze assuranceopdracht over de duurzaamheidsinformatie van de groep uitgevoerd gedurende 2 opeenvolgende boekjaren.

Conclusie met een beperkte mate van zekerheid

Wij hebben een assuranceopdracht met een beperkte mate van zekerheid met betrekking tot de duurzaamheidsinformatie van de groep uitgevoerd.

Op basis van de uitgevoerde werkzaamheden en de verkregen assuranceinformatie is niets onder onze aandacht gekomen dat ons ertoe aanzet van mening te zijn dat de duurzaamheidsinformatie van de groep, in alle van materieel belang zijnde opzichten:

- niet is opgesteld in overeenstemming met de vereisten bedoeld in artikel 3:32/2 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, met inbegrip van de overeenstemming met de toepasbare Europese standaarden voor duurzaamheidsinformatie (European Sustainability Reporting Standards (ESRS));
- niet is opgesteld in overeenstemming met het door de groep uitgevoerde proces (het “proces”) om de op grond van de Europese standaarden openbaar gemaakte geconsolideerde duurzaamheidsinformatie vast te stellen zoals vermeld in de toelichting “De bank als verantwoorde vermogenspartner”;
- de vereisten in artikel 8 van Verordening (EU) 2020/852 (de “Taxonomieverordening”) betreffende de openbaarmaking van de informatie opgenomen in de subsectie “De EU-taxonomie” van het deel van het jaarverslag met betrekking tot de milieugerelateerde aspecten “Een inspirerende klimaatpak”, niet naleeft.

Basis voor de conclusie

Wij hebben onze assuranceopdracht met een beperkte mate van zekerheid uitgevoerd overeenkomstig ISAE 3000 (Herzien), Assuranceopdrachten anders dan opdrachten tot controle of beoordeling van historische financiële informatie (“ISAE 3000 (Herzien)”), zoals in België van toepassing.

Onze verantwoordelijkheden op grond van deze standaard zijn uitvoeriger beschreven in de sectie van ons verslag “Verantwoordelijkheden van de commissaris betreffende de assuranceopdracht met een beperkte mate van zekerheid met betrekking tot de duurzaamheidsinformatie”.

Wij hebben alle deontologische vereisten die relevant zijn voor de assuranceopdracht van de geconsolideerde duurzaamheidsinformatie in België nageleefd, met inbegrip van deze met betrekking tot de onafhankelijkheid.

Deloitte.

Wij passen de internationale standaard voor kwaliteitsmanagement 1 (ISQM 1) toe, die vereist dat wij een kwaliteitsmanagementsysteem opzetten, implementeren en in werking stellen, inclusief beleidslijnen of procedures met betrekking tot de naleving van ethische vereisten, professionele normen en toepasselijke wettelijke en regelgevende vereisten.

Wij hebben van het bestuursorgaan en van de aangestelden van de groep de voor onze assuranceopdracht met een beperkte mate van zekerheid vereiste ophelderingen en inlichtingen verkregen.

Wij zijn van mening dat de door ons verkregen assuranceinformatie voldoende en geschikt is als basis voor onze conclusie.

Verantwoordelijkheden van het bestuursorgaan betreffende het opstellen van de geconsolideerde duurzaamheidsinformatie

Het bestuursorgaan van de groep is verantwoordelijk voor het opzetten en implementeren van een proces en voor het toelichten van dit proces in de toelichting “De bank als verantwoorde vermogenspartner” van de geconsolideerde duurzaamheidsinformatie. Deze verantwoordelijkheid omvat:

- het begrijpen van de context waarin de activiteiten en zakelijke betrekkingen van de groep plaatsvinden en het ontwikkelen van inzicht in haar betrokken belanghebbenden;
- het identificeren van de feitelijke en potentiële effecten (zowel negatieve als positieve) in verband met duurzaamheidskwesties, alsook van risico's en opportuniteiten die de financiële positie, de financiële prestaties, de kasstromen, de toegang tot financiering of de kapitaalkosten van de groep op korte, middellange of lange termijn beïnvloeden of waarvan redelijkerwijs zou kunnen worden verwacht dat zij hierop een invloed zullen hebben;
- het beoordelen van de materialiteit van de vastgestelde effecten, risico's en opportuniteiten in verband met duurzaamheidskwesties door passende drempelwaarden te selecteren en toe te passen; en
- het maken van veronderstellingen en schattingen die onder de gegeven omstandigheden redelijk zijn.

Het bestuursorgaan van de groep is ook verantwoordelijk voor het opstellen van de geconsolideerde duurzaamheidsinformatie, die de door het proces vastgestelde informatie bevat,

- in overeenstemming met de vereisten bedoeld in artikel 3:32/2 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, met inbegrip van de toepasbare Europese standaarden voor duurzaamheidsinformatie (European Sustainability Reporting Standards (ESRS));
- met naleving van de vereisten in artikel 8 van de Taxonomieverordening betreffende de openbaarmaking van de informatie opgenomen in “De EU-taxonomie” van het deel van het jaarverslag met betrekking tot de milieugerelateerde aspecten “Een inspirerende klimaataanpak”.

Deze verantwoordelijkheid omvat:

- het opzetten, implementeren en in stand houden van dergelijke interne beheersingsmaatregelen die het bestuursorgaan noodzakelijk acht voor het opstellen van duurzaamheidsinformatie die geen afwijkingen van materieel belang, als gevolg van fraude of van fouten, bevat; en
- het kiezen en toepassen van geschikte methoden voor duurzaamheidsverslaggeving, en het maken van veronderstellingen en schattingen die onder de gegeven omstandigheden redelijk zijn.

Het audit comité is verantwoordelijk voor het toezicht op het duurzaamheidsverslaggevingsproces van de groep.

Inherente beperkingen bij het opstellen van de duurzaamheidsinformatie

Bij het rapporteren van toekomstgerichte informatie in overeenstemming met de ESRS, wordt van de raad van bestuur van de groep vereist dat het de toekomstgerichte informatie opstelt op basis van toegelichte veronderstellingen over gebeurtenissen die zich in de toekomst kunnen voordoen en mogelijke toekomstige maatregelen van de groep. De feitelijke uitkomst zal waarschijnlijk anders zijn, aangezien verwachte gebeurtenissen vaak niet plaatsvinden zoals verwacht en de afwijking daarvan van materieel belang kan zijn.

Verantwoordelijkheden van de commissaris betreffende de assuranceopdracht met een beperkte mate van zekerheid met betrekking tot de geconsolideerde duurzaamheidsinformatie

Het is onze verantwoordelijkheid om de assuranceopdracht te plannen en uit te voeren met het oog op het verkrijgen van een beperkte mate van zekerheid over de vraag of de geconsolideerde duurzaamheidsinformatie geen afwijkingen van materieel belang, als gevolg van fraude of van fouten, bevat, en het uitbrengen van een assuranceverslag met een beperkte mate van zekerheid waarin onze conclusie is opgenomen. 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 beslissingen genomen door gebruikers op basis van de geconsolideerde duurzaamheidsinformatie, beïnvloeden.

Als deel van een assuranceopdracht met een beperkte mate van zekerheid overeenkomstig ISAE 3000 (Herzien), zoals in België van toepassing, passen wij professionele oordeelsvorming toe en handhaven wij een professioneel-kritische instelling gedurende de opdracht. De uitgevoerde werkzaamheden in een opdracht met het oog op het verkrijgen van een beperkte mate van zekerheid, waarvoor wij verwijzen naar de sectie “Samenvatting van de uitgevoerde werkzaamheden” zijn minder uitgebreid dan in het geval van een opdracht met het oog op het verkrijgen van een redelijke mate van zekerheid. We brengen dan ook geen oordeel met een redelijke mate van zekerheid tot uitdrukking als deel van deze opdracht.

Aangezien de toekomstgerichte informatie in de geconsolideerde duurzaamheidsinformatie en de veronderstellingen waarop deze is gebaseerd, betrekking hebben op de toekomst, kunnen deze worden beïnvloed door gebeurtenissen die zich mogelijk voordoen en/of door mogelijke acties van de groep. De werkelijke uitkomsten zullen naar alle waarschijnlijkheid afwijken van

Deloitte.

de veronderstellingen, aangezien de veronderstelde gebeurtenissen zich veelal niet zullen voordoen zoals verwacht en de afwijking daarvan van materieel belang kan zijn. Onze conclusie biedt daarom geen garantie dat de gerapporteerde werkelijke uitkomsten zullen overeenkomen met diegene opgenomen in de toekomstgerichte informatie in de geconsolideerde duurzaamheidsinformatie.

Onze verantwoordelijkheden ten aanzien van de geconsolideerde duurzaamheidsinformatie, met betrekking tot het proces, omvatten:

- het verwerven van inzicht in het proces, maar niet met het oog op het verstrekken van een conclusie over de effectiviteit van het proces, met inbegrip van de uitkomst van het proces; en
- het opzetten en uitvoeren van werkzaamheden om te evalueren of het proces in overeenstemming is met de beschrijving van het proces door de groep, zoals toegelicht in de toelichting “De bank als verantwoorde vermogenspartner”.

Onze overige verantwoordelijkheden ten aanzien van de geconsolideerde duurzaamheidsinformatie omvatten:

- Het verwerven van inzicht in de beheersingsomgeving van de groep, de relevante processen en informatiesystemen voor het opstellen van de geconsolideerde duurzaamheidsinformatie, maar zonder de opzet van specifieke controleactiviteiten te beoordelen, onderbouwende informatie over hun implementatie te verkrijgen of de effectieve werking van de opgezette interne beheersingsmaatregelen te toetsen;
- Het identificeren van de gebieden waar van materieel belang zijnde afwijkingen waarschijnlijk zullen optreden in de geconsolideerde duurzaamheidsinformatie, of deze nu het gevolg zijn van fraude of fouten; en
- Het opzetten en uitvoeren van werkzaamheden die inspelen op gebieden waar afwijkingen van materieel belang in de geconsolideerde duurzaamheidsinformatie zich waarschijnlijk zullen voordoen. 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 transacties vast te leggen, het opzettelijk verkeerd voorstellen van zaken of het doorbreken van de interne beheersing.

Samenvatting van de uitgevoerde werkzaamheden

Een assuranceopdracht met een beperkte mate van zekerheid omvat het uitvoeren van werkzaamheden om assuranceinformatie te verkrijgen over de geconsolideerde duurzaamheidsinformatie. De werkzaamheden die bij een opdracht met een beperkte mate van zekerheid zijn uitgevoerd, zijn verschillend in aard en timing en geringer van omvang dan voor opdrachten tot het verkrijgen van een redelijke mate van zekerheid. Daardoor ligt het niveau van zekerheid dat is verkregen bij een opdracht met een beperkte mate van zekerheid aanzienlijk lager dan wanneer een opdracht met een redelijke mate van zekerheid was uitgevoerd.

De aard, timing en omvang van geselecteerde werkzaamheden zijn afhankelijk van professionele oordeelsvorming, waaronder de vaststelling van gebieden waar afwijkingen van materieel belang in de geconsolideerde duurzaamheidsinformatie, als gevolg van fraude of van fouten, zich waarschijnlijk zullen voordoen.

Bij het uitvoeren van onze assuranceopdracht met een beperkte mate van zekerheid, met betrekking tot het proces, hebben wij:

- inzicht verworven in het proces door:
 - het verzoeken om inlichtingen teneinde inzicht te verwerven in de bronnen van informatie gebruikt door het management (bijv. betrokkenheid van belanghebbenden, bedrijfsplannen en strategiedocumenten); en
 - het beoordelen van de interne documentatie van de groep over haar proces; en
- geëvalueerd of de assuranceinformatie verkregen uit onze werkzaamheden over het door de groep geïmplementeerde proces in overeenstemming was met de beschrijving van het proces zoals uiteengezet in de toelichting “De bank als verantwoorde vermogenspartner”.

Bij het uitvoeren van onze assuranceopdracht met een beperkte mate van zekerheid met betrekking tot de geconsolideerde duurzaamheidsinformatie, hebben wij:

- inzicht verworven in de verslaggevingsprocessen van de groep die relevant zijn voor het opstellen van haar geconsolideerde duurzaamheidsinformatie door inzicht te verkrijgen in de controleomgeving, processen en informatiesystemen van de groep zonder echter tot doel te hebben een conclusie te formuleren over de doeltreffendheid van de interne controle van de groep;
- geëvalueerd of de informatie zoals vastgesteld door het proces is opgenomen in de geconsolideerde duurzaamheidsinformatie;
- geëvalueerd of de structuur en het opstellen van de geconsolideerde duurzaamheidsinformatie is opgesteld in overeenstemming met de ESRS;
- om inlichtingen verzocht bij het leidinggevend personeel en cijferanalyses uitgevoerd op geselecteerde informatie in de geconsolideerde duurzaamheidsinformatie;
- gegevensgerichte assurancewerkzaamheden uitgevoerd op basis van een steekproef op geselecteerde informatie in de geconsolideerde duurzaamheidsinformatie;
- geselecteerde toelichtingen in de geconsolideerde duurzaamheidsinformatie afgestemd op de overeenkomstige toelichtingen in de financiële overzichten en het 2025 Jaarverslag.
- assuranceinformatie verkregen over de methoden en veronderstellingen voor het ontwikkelen van schattingen en toekomstgerichte informatie geëvalueerd zoals beschreven in de sectie “commissarisverslag”;
- inzicht verworven in het proces voor het vaststellen van economische activiteiten die voor de taxonomie in aanmerking komen en op de taxonomie afgestemd zijn en de overeenkomstige toelichtingen in de geconsolideerde duurzaamheidsinformatie.



Vermeldingen betreffende de onafhankelijkheid

Ons bedrijfsrevisorenkantoor en ons netwerk hebben geen opdrachten verricht, die onverenigbaar zijn met de assuranceopdracht met een beperkte mate van zekerheid en ons bedrijfsrevisorenkantoor is in de loop van ons mandaat onafhankelijk gebleven tegenover de groep.

Getekend te Zaventem.

De commissaris

Deloitte Bedrijfsrevisoren BV

Vertegenwoordigd door Dirk Vlamincx



Bank Van Breda
Ledeganckkaai 7, 2000 Antwerpen
www.bankvanbreda.be

BTW BE 0404.055.577

Publicatie

Ontwerp TD Cascade

Redactie Bank Van Breda, TD Cascade

Contact

press@bankvanbreda.be

Copyright

© Bank Van Breda, 2026. Alle rechten voorbehouden. Niets uit deze uitgave mag worden verveelvoudigd, opgeslagen in een geautomatiseerd gegevensbestand of openbaar gemaakt, in enige vorm of op enige wijze, hetzij elektronisch, mechanisch, door fotokopieën, opnamen of op enige andere manier, zonder voorafgaande schriftelijke toestemming van de uitgever.