

2. Jaarrekening en verslagen betreffende het boekjaar

2.1 Jaarverslag

2.1.1 Ontwikkeling van de resultaten en positie van de Bank

2.1.1.1 DE BALANS

Het balanstotaal verminderde van € 109,8 tot € 77,8 miljard. In 2013 verbeterde de in euro luidende liquiditeit van de banken, wat tot uiting kwam in een minder groot beroep van € 24 miljard op de herfinancieringstransacties bij de Bank, en vooral op de langerlopende. De ontwikkelingen op de actiefzijde van de balans leidden op de passiefzijde tot een daling met € 22,6 miljard van het nettobedrag van de uitgaande betalingen via het TARGET2-betalingssysteem, alsook van de verplichtingen in verband met monetairbeleidstransacties (€ 5,8 miljard). Een andere belangrijke beweging is die van goud, waarvan de waarde met € 2,9 miljard is gedaald. De tegenpost van die daling is opgenomen in de herwaarderingsrekeningen op de passiefzijde.

De tabel hierna geeft een overzicht van de effectenportefeuilles die een belangrijk onderdeel vormen van de actiefzijde van de balans.

Op balansdatum worden de twee *outright* portefeuilles gewaardeerd tegen marktprijs. De HTM-portefeuille, de statutaire portefeuille en de monetairbeleidsportefeuille worden gewaardeerd tegen (afgeschreven) aankoopprijs.

De omvang van de statutaire portefeuille wordt bepaald door de som van kapitaal, reserves en afschrijvingsrekeningen. Ingevolge de winstverdeling voor het boekjaar 2012 konden aldus extra vastrentende waardepapieren in de statutaire portefeuille worden ondergebracht.

OVERZICHT VAN DE PORTEFEUILLES VASTRENTENDE WAARDEPAPIEREN TEGEN BOEKWAARDE

(in € miljard)

	31-12-2013	31-12-2012
– vastrentende waardepapieren in deviezen (' <i>outright</i> portefeuille')	5,8	6,0
– vastrentende waardepapieren in euro (' <i>outright</i> portefeuille')	5,6	5,5
– vastrentende waardepapieren in euro die tot de vervaldag worden aangehouden ('HTM-portefeuille')	8,7	9,1
– vastrentende waardepapieren in euro in de statutaire portefeuille	4,3	4,0
Totaal portefeuilles in eigen beheer van de Bank	24,4	24,6
– voor doeleinden van monetair beleid aangehouden waardepapieren	7,6	8,9
Totaal portefeuilles	32,0	33,5

De waardepapieren uit de HTM-portefeuille die hun vervaldag bereikten, werden gedeeltelijk herbelegd in dezelfde portefeuille.

Voor de monetairbeleidsportefeuilles waarvan de aankoopprogramma's (*Covered Bonds Purchase Programmes* en *Securities Markets Programme*) ten einde liepen, werden de vervallen waardepapieren terugbetaald.

Hierna volgt de geografische uitsplitsing van de vastrentende effecten van de portefeuilles in eigen beheer.

UITSPLITSING VAN DE VASTRENTENDE WAARDEPAPIEREN IN EIGEN BEHEER VAN DE BANK NAAR HET LAND VAN DE EMITTENT

(in € miljoen)

	Nominale waarde	Boekwaarde	Marktwaarde	Herwaarderingsrekeningen
België	6 741,4	6 929,1	7 425,5	42,1
Verenigde Staten	3 961,8	4 043,3	4 043,3	53,9
Duitsland	2 422,1	2 472,8	2 555,7	20,3
Spanje	1 930,6	1 927,9	2 010,8	4,1
Frankrijk	2 419,6	2 461,8	2 525,2	10,6
Oostenrijk	894,1	913,6	1 003,4	5,9
Ierland	657,5	651,5	716,1	–
Italië	540,4	547,0	569,7	18,3
Japan	916,4	916,3	916,3	0,2
Internationale instellingen	786,6	810,4	852,2	6,7
Nederland	546,5	564,0	579,7	10,8
Portugal	438,2	436,0	427,9	7,3
Griekenland	384,6	384,8	334,8	10,6
Zwitserland	511,9	515,6	515,6	6,0
Andere	769,8	780,7	787,0	7,9
Totaal	23 921,5	24 354,8	25 263,2	204,7

Bij een volledige verkoop van al haar portefeuilles in eigen beheer op balansdatum zou de Bank: (i) de meerwaarden hebben gerealiseerd die ze nu (als niet-gerealiseerde meerwaarden) in de herwaarderingsrekeningen heeft geboekt (€ 204,7 miljoen), evenals (ii) het positieve verschil tussen markt- en boekwaarde (€ 908,4 miljoen). Aldus zou per saldo een extra winst van zowat € 1 113,1 miljoen in het resultaat zijn opgenomen.

Aan de hand van bovenstaande tabel kan bovendien worden ingeschat welke impact een eventuele afbouw van de portefeuilles in eigen beheer zou hebben op specifieke emittenten.

Om de volledige risicopositie van de Bank te bepalen, dient daarnaast uiteraard rekening te worden gehouden met de monetairbeleidsp portefeuilles. De communicatie daarover behoort evenwel tot de bevoegdheid van de ECB.

De nettopositie in dollar bleef ongewijzigd op USD 2,2 miljard. Aan het einde van het boekjaar waren in de herwaarderingsrekeningen op deviezen positieve wisselkoersverschillen geboekt voor € 51,6 miljoen.

2.1.1.2 HET RESULTAAT

De Bank realiseerde in 2013 een winst na belasting van € 947 miljoen tegenover een uitzonderlijk resultaat van € 1 337 miljoen in 2012. Aldus komt de winst terug op het niveau van de vorige jaren

De op de verschillende effectenportefeuilles in euro geboekte resultaten hebben de rentebaten gedrukt (€ –124 miljoen). Het uitstaande bedrag van de HTM-portefeuille en de monetairbeleidsp portefeuille liep immers terug (zie hierboven), terwijl de *outright* portefeuille werd beïnvloed door de daling van de rentetarieven.

De inkomsten uit de *Emergency Liquidity Assistance* (ELA) zijn nagenoeg verdwenen (€ –164 miljoen).

Aangezien de door de Bank in omloop gebrachte bankbiljetten sneller toenamen dan die van het Eurosysteem, zijn de Eurosysteem-vorderingen uit hoofde van de bankbiljetten gedaald, evenals de daarop geldende rentevergoeding, zodat de rentebaten verminderden (€ –65 miljoen).

De aan de Bank toegedeelde monetaire inkomsten nemen sterk af (€ –88 miljoen) als gevolg van de daling van de kortetermijnrente en de afname van de kredietverstrekking door het Eurosysteem aan de kredietinstellingen.

De in 2008 in het Eurosysteem aangelegde voorziening voor tegenpartijrisico's die voortvloeien uit monetairbeleidstransacties, werd in de daaropvolgende boekjaren teruggenomen en het saldo van € 11 miljoen werd in 2013 aangezuiverd (€ –12 miljoen).

2.1.1.3 DE WINSTVERDELING

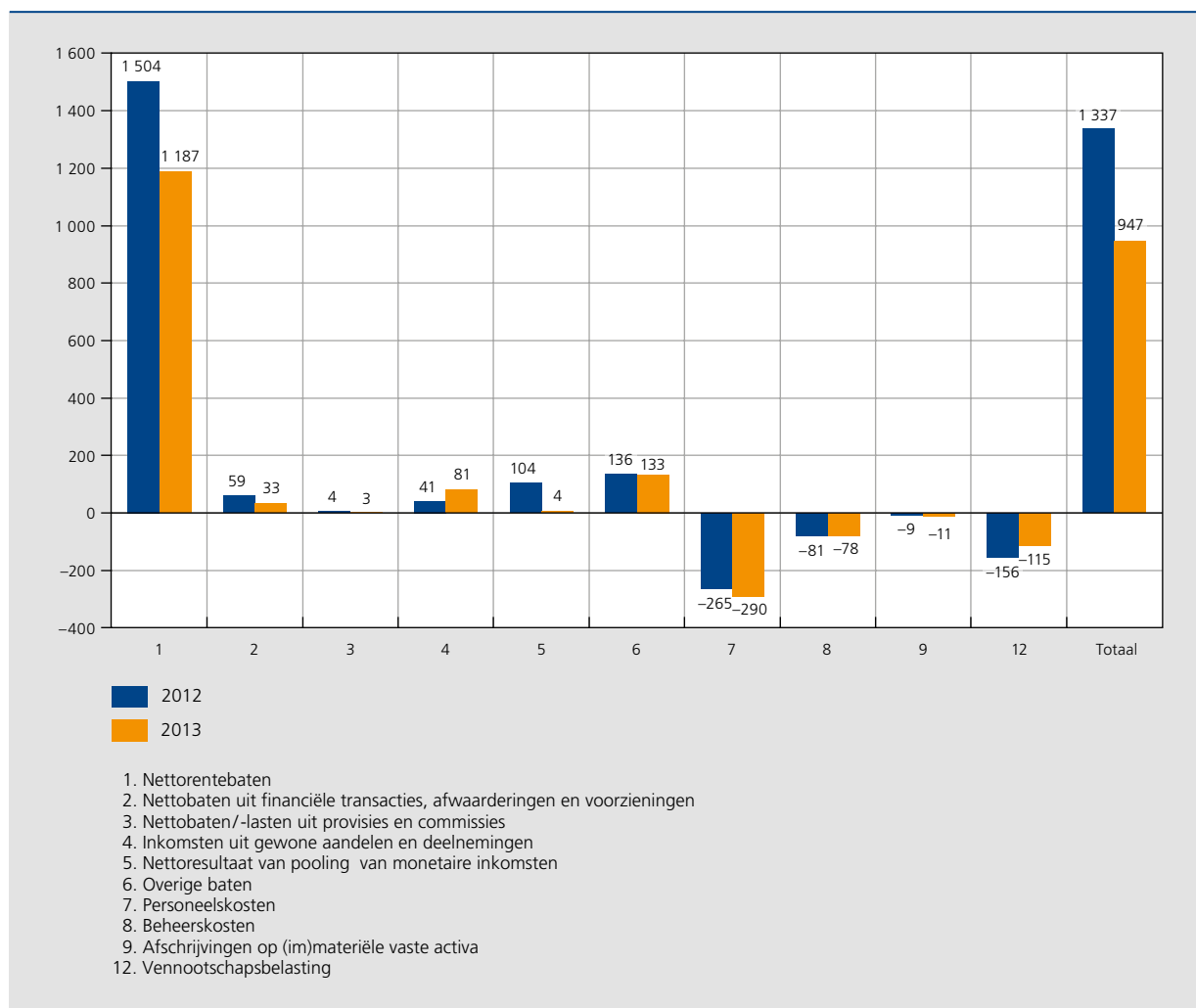
Voor de bepaling van het minimumbedrag van haar reserves baseert de Bank zich op een raming van de berekenbare risico's die ze loopt. De risico's op de activa die de Bank voor eigen rekening beheert worden berekend volgens de *value at risk*-methodologie, waarvoor de Bank zeer voorzichtige parameters gebruikt op het gebied van probabiliteit en tijdshorizon. Voor de raming van het risico op haar aandeel in de monetairbeleidstransacties en -portefeuilles, baseert de Bank zich op berekeningen van de ECB.

De uitkomst van die ramingen geeft voor de risico's einde 2013 een bedrag in de orde van grootte van € 5,5 miljard, hetzij € 0,1 miljard meer dan het jaar voordien.

Dergelijke kwantitatieve oefening dient daarna te worden beoordeeld aan de hand van meer kwalitatieve overwegingen. De Bank heeft daarbij onder meer rekening

ALGEMENE STRUCTUUR VAN HET RESULTAAT

(in € miljoen)



Bron: NBB.

gehouden met de impact op het bovenvermelde resultaat van een hypothetische volledige verkoop van al haar portefeuilles in eigen beheer per einde boekjaar.

Einde 2013 zou een dergelijke operatie een winst van € 1 113,1 miljoen opgeleverd hebben, wat € 267,6 miljoen lager is dan het voorgaande boekjaar.

Bovendien dient eraan herinnerd dat de Bank zeer voorzichtige risicoramingen hanteert, en dat het lopende resultaat de eerste buffer vormt om verliezen op te vangen.

Over de laatste vijf jaar ligt dat resultaat tussen € 863 miljoen en € 1 370 miljoen, net zoals in het vorige boekjaar.

De Bank oordeelde dat ze haar reserveringsbeleid, vastgelegd in 2009, onverkort verder dient toe te passen. Bijgevolg werd een bedrag van € 236,7 miljoen, hetzij 25% van de winst van het boekjaar, toegewezen aan de beschikbare reserve.

Ook het dividendbeleid bleef ongewijzigd en resulteert in een bruto dividend van € 165,60 per aandeel. Dat is een stijging met 7,5% tegenover boekjaar 2012. Dit dividend houdt rekening met de opbrengst van de verkoop van een onroerend goed.

De organieke wet van de Bank wijst het saldo van de winst toe aan de Staat; voor 2013 bedraagt dit € 643,9 miljoen.

Na deze winstverdeling, en rekening houdend met de bovenvermelde vork voor het lopende resultaat, liggen de buffers van de Bank tussen € 5,4 miljard en € 5,9 miljard.

2.1.2 Risicobeheer

2.1.2.1 BEHEER VAN DE GOUD- EN DEVIEZENRESERVES, VAN DE EUROPORTEFEUILLES EN VAN DE MONETAIRBELEIDSTRANSACTIES

Het beheer van de goud- en deviezenreserves en van de effectenportefeuilles in euro stelt de Bank, net als elke financiële instelling, bloot aan financiële risico's, zoals markt- en kredietrisico's, alsook aan operationele risico's.

De Bank bepaalt een risiconiveau dat ze passend acht volgens de omvang van haar risicoaversie, die onder andere afhangt van haar vermogen om zelfs uitzonderlijke verliezen te lijden. Dat risiconiveau wordt op geregelde tijdstippen opnieuw beoordeeld in het licht van het verloop en de ontwikkeling van haar opdrachten alsook van de vastgestelde of verwachte veranderingen van de marktrisico's. Vervolgens zet ze een beleid op om die risico's te beperken en ze op een vooraf gekozen niveau te handhaven. De Bank bepaalt met name de valuta- en marktensamenstelling en de strategische *duration* (alsook de toegestane afwijkingen) van elke obligatieportefeuille, aan de hand van de *value at risk*-methodologie, waardoor het marktrisico (verliezen die zouden kunnen voortvloeien uit een ongunstige ontwikkeling van de wisselkoersen, de activaprijzen en de rente) kan worden beoordeeld. Ze voert ook stresstests uit om de verliezen te ramen die ze zou kunnen lijden bij een ernstige marktcrisis. De op de risicofactoren opgelegde beperkingen en de samenstelling van de portefeuilles weerspiegelen dus het risicopeil dat de Bank aanvaardbaar acht en worden zo nodig aangepast op basis van de marktontwikkelingen en van de gevolgen verbonden aan het vervullen van de taken van de Bank, met name de samenstelling van monetairbeleidsp portefeuilles (*Securities Markets Programme, Covered Bonds Purchase Programmes, Outright Monetary Transactions*).

Om haar kredietrisico, namelijk het risico op verliezen die kunnen voortvloeien uit wanbetaling (met inbegrip van een herstructurering van de schuld) of uit de verslechtering van de kredietwaardigheid van de tegenpartijen of emittenten, te beperken, geeft de Bank bovendien de voorkeur aan instrumenten met een soeverein risico van hoge kwaliteit of aan instrumenten die door onderpand worden gedekt en begrenst ze strikt haar andere beleggingen, met name de bankdeposito's. Ook eist ze van de emittenten van de instrumenten waarin ze belegt en van de tegenpartijen waarmee ze werkt een hoge rating en zorgt ze voor een grote diversificatie van haar beleggingen.

Om het kredietrisico voor elke emittent of tegenpartij te ramen, steunt de Bank onder meer op de ratings van verscheidene gespecialiseerde bureaus, op voorspellingsmethoden (zoals de *implied ratings*) waarin rekening wordt gehouden met het verloop van sommige markten (*credit default swaps*, beurswaarde, enz.) en eventueel op financiële analyses. Voor de algemene beoordeling van het kredietrisico wordt de *Creditmetrics*-methodologie gehanteerd met zeer voorzichtige parameters.

Om het rendement van haar activa in USD op lange termijn te verbeteren, belegt de Bank een zeer gering deel ervan in bedrijfsobligaties. Voor dat type obligaties werden specifieke regels vastgelegd (minimumrating, doorgedreven diversificatieverplichting, enz.) teneinde het kredietrisico en de eventuele verliezen te beperken.

De portefeuilles in euro bestaan voornamelijk uit in euro luidende overheidseffecten, uitgegeven door de lidstaten van de Europese Unie, alsook uit obligaties gewaarborgd door eersterangsvorderingen, van het type *Pfandbriefe* of andere *covered bonds*, waarmee het verwachte rendement kan worden verbeterd.

Net als in 2012, had een duidelijke verbetering van de markten, die leidde tot een aanzienlijke vermindering van de *spreads* op de schuld van tal van eurolanden en op andere markten (meer bepaald van het type *covered bonds*), in 2013 een positieve impact op de resultaten van de Bank.

Ten slotte beperkt de Bank het operationele risico door de activiteiten in verband met de beleggingstransacties te spreiden over drie afzonderlijke diensten: de Front Office, die belast is met de transacties, de Back Office, die zorgt voor de afwikkeling ervan, en de Middle Office, die de risico's beheert.

Wat de krediettransacties betreft die de Bank uitvoert in het kader van de gedecentraliseerde implementatie van het monetair beleid, worden de risicobeheersingsprocedures omschreven binnen het Eurosysteem en op eenvoudige wijze ten uitvoer gelegd om de beleenbare activa in het gehele eurogebied niet-discriminatoir te kunnen gebruiken. Voor de verhandelbare activa wordt op basis van gezamenlijke criteria één enkele lijst met beleenbare activa opgesteld en worden dezelfde maatregelen ter controle van de risico's toegepast. Voor de niet-verhandelbare activa (de bankleningen) beschrijft het door het Eurosysteem gedefinieerde algemeen *framework* de selectiecriteria en risicobeheersingsprocedures. Dit *framework* wordt regelmatig herzien om algemeen aangepast te worden aan de ontwikkelingen in het risicobeheer en een hoogwaardige bescherming te waarborgen. Sinds

2012 heeft elke centrale bank de mogelijkheid een additioneel *framework* voor de niet-verhandelbare activa te definiëren dat beleenbaarheidscriteria en specifieke risicomaatregelen bevat. Die additionele *frameworks* worden door het Eurosysteem goedgekeurd. De Bank heeft geen *framework* van dat type ingevoerd.

2.1.2.2 RENTEVOETRISICO'S EN RISICO'S VERBONDEN AAN HET VOLUME VAN DE RENTEGEVENDE ACTIVA

Wat de inkomsten van de Bank betreft, zijn die welke voortvloeien uit de emissie van bankbiljetten veruit de belangrijkste. Voor de centrale banken zijn bankbiljetten passiva waarover geen rente wordt vergoed. Als tegenpost houden ze rentegevende of productieve activa aan. De inkomsten uit die activa worden 'seigneuriage-inkomsten' genoemd. Zij worden samengevoegd op het niveau van het Eurosysteem en herverdeeld tussen de centrale banken van het Eurosysteem op basis van hun respectieve aandeel in de emissie van de eurobiljetten.

Als tegenprestatie voor het toegekende emissieprivilege heeft de Staat recht op het saldo van de winst van de Bank, na winstreservering en dividenduitkering. Aldus wordt de volatiliteit van de seigneuriage-inkomsten in de eerste plaats gedragen door de Staat.

2.1.2.3 BEHEER VAN DE OPERATIONELE EN BUSINESS CONTINUITY-RISICO'S

Eind 2013 heeft de Bank de organisatie van het risicobeheer volgens het standaard drielagenmodel (lijnmanagement, risicobeheer en interne audit) bevestigd. Alle niet-financiële risico's worden gebundeld onder de koepel 'operationele risico's'. Het tweedelijns operationeel risicobeheer is toegewezen aan een Operationeel Risicomanager. De verantwoordelijkheden van deze manager zijn gebaseerd op de gangbare internationale standaarden en de risicobeheermodellen gebruikt binnen het ESCB. Hij moet onder andere het *Operational Risk Management* (ORM) raamwerk beheren, het lijnmanagement bijstaan bij het risicobeheer, controleren of het raamwerk correct wordt toegepast, actieplannen ter verbetering opvolgen, controleren of de mitigerende maatregelen correct werden geïmplementeerd, de rapportering van incidenten organiseren en opvolgen en het risicobewustzijn bevorderen. Deze Operationeel Risicomanager is ook verantwoordelijk voor het *business continuity management* van de Bank en de organisatie van het beheer van operationele crisissen in de financiële sector.

Om het ORM te structureren zijn vijf werkgroepen opgericht die elk verantwoordelijk zijn voor de risico's in een specifiek transversaal domein, namelijk: *IT security*, *fysical*

security, *business continuity management* (BCM), *legal compliance* en *strategic risk*. Voor elk van deze werkgroepen is een meerjarenplanning met de prioriteiten goedgekeurd door het Directiecomité.

De krachtlijnen van het BCM-systeem van de Bank zijn gebaseerd op de aanbevelingen van 2004 van het vroegere Comité voor financiële stabiliteit (CFS). De Bank beschikt sinds lang over *business continuity*-plannen (BCP's) voor al haar tijdskritieke processen. Deze plannen worden regelmatig getest. Naar aanleiding van de sluiting van de bijbank Antwerpen zijn de reservewerkplekken die daar waren geïnstalleerd eind 2013 verhuisd en ondergebracht bij een gespecialiseerde provider. Vanaf begin 2014 werden deze nieuwe faciliteiten uitvoerig getest door de diensten verantwoordelijk voor tijdskritieke processen.

In het kader van het beheer van operationele crisissen in de financiële sector waren er twee belangrijke actiepunten het voorbije jaar, namelijk de implementatie van de wet op de nationale kritieke infrastructures in de financiële sector en de organisatie van een sectorale crisisoefening met meerdere kritieke actoren.

Op 1 juli 2011 werd de Belgische wet betreffende de bescherming van de kritieke infrastructures goedgekeurd, die de richtlijn 2008/114/EG van de Raad van 8 december 2008 in Belgisch recht omzette. In de wet van 2011 worden de kritieke infrastructures aangewezen alsook hun kritieke locatie in België in vier bedrijfstakken waaronder de financiële sector, en worden een sectorale overheid en een inspectiedienst aangesteld. In de wet worden tevens de taken vastgelegd van de exploitanten van de als kritiek bestempelde infrastructures, van de inspectiedienst, van de FOD Binnenlandse Zaken en van de gemeentelijke overheid. In 2013 zijn een aantal wijzigingen aan de wet van 2011 vooropgesteld, die voornamelijk betrekking hebben op de aanwijzing van de Bank als sectorale overheid en de gelijkstelling van de in de wet omschreven beveiligingsplannen met de in het kader van het prudentieel toezicht bestaande regelingen. Deze wijzigingen impliceren ook een wijziging van de organieke wet van de Bank om de overdracht van informatie van de Bank naar de Algemene Directie Crisiscentrum (ADCC) toe te staan, binnen de limieten van het recht in de Europese Unie.

Op 5 december 2013 hield de Bank, met behulp van een consultant, een sectorale operationele crisisoefening. Bij deze crisisoefening waren meer dan 120 deelnemers betrokken, afkomstig uit acht banken en financiële infrastructures die actief zijn op het Belgisch grondgebied, alsook vertegenwoordigers van de politiezone Brussel en van de ADCC. Deze crisisoefening was gebaseerd op

een scenario van een elektrische black-out. Uit de zeer positieve reacties van de deelnemers blijkt het nut van dergelijke crisisoefeningen. Op basis van de resultaten van deze oefening zullen de procedures voor operationele crisissen in de Belgische financiële sector worden verbeterd. Naast de Bank zijn er in het ESCB nog een vijftal centrale banken die dergelijke testen organiseren. De Bank zal in de toekomst actief deelnemen aan grensoverschrijdende crisisoefeningen.

2.1.3 Gebeurtenissen na balansdatum

Er hebben zich geen gebeurtenissen na balansdatum voorgedaan die een significante invloed hadden op de financiële situatie en de resultaten van de Bank op 31 december 2013.

2.1.4 Omstandigheden die de ontwikkeling van de Bank aanmerkelijk kunnen beïnvloeden

Er zijn geen omstandigheden bekend die de ontwikkeling van de financiële positie en van de toekomstige resultaten van de Bank aanmerkelijk zouden kunnen beïnvloeden.

2.1.5 Onderzoek en ontwikkeling

De werkzaamheden op het gebied van onderzoek en ontwikkeling spitsten zich vooral toe op de dienstverlening binnen het Eurosysteem, die met name verband houdt met de omloop van bankbiljetten. Meer bepaald werd in 2013 de eerste coupure van de reeks 'Europa' uitgegeven, namelijk die van € 5. De Bank en haar drukkerij speelden een belangrijke rol bij de voorbereiding en het drukken van dat nieuwe bankbiljet.

2.1.6 Belangenconflicten

Geen lid van het Directiecomité had, tijdens het betrokken boekjaar, een rechtstreeks dan wel onrechtstreeks belang van vermogensrechtelijke aard dat strijdig is met een beslissing of een verrichting die behoort tot de bevoegdheid van het Directiecomité.

2.1.7 Financiële instrumenten

In het kader van de tenuitvoerlegging van het monetair beleid en van haar portefeuillebeheer gebruikt de Bank financiële instrumenten zoals (*reverse*) *repurchase agreements*, deviezenswaps, renteswaps en *futures*. De desbetreffende informatie wordt verstrekt in de jaarrekening, en in het bijzonder in de boekhoudkundige principes en waarderingsregels (I.3 en I.7) en in de toelichting (2, 3, 5, 6, 9, 15, 16, 24, 37 en 38).

2.1.8 Deskundigheid en onafhankelijkheid van het Auditcomité

Het College van censoren is het Auditcomité van de Bank.

Overeenkomstig artikel 36 van de statuten worden de censoren gekozen onder de op het stuk van controle speciaal bevoegde vooraanstaande personen. Ze zijn deskundig op het gebied van boekhouding en audit gelet op hun economische of financiële opleiding en/of de in deze domeinen verworven relevante beroepservaring. De meerderheid van de leden van het College van censoren beantwoordt aan de onafhankelijkheidscriteria vermeld in artikel 526^{ter} van het Wetboek van vennootschappen.

2.1.9 Verklaring inzake deugdelijk bestuur

2.1.9.1 DE BELGISCHE CORPORATE GOVERNANCE CODE EN HET CORPORATE GOVERNANCE CHARTER

Voor beursgenoteerde ondernemingen in België is de Belgische corporate governance code 2009 (hierna 'de Code') de referentietekst inzake deugdelijk bestuur. De Code, die kan worden geraadpleegd via de website www.corporategovernancecommittee.be, heeft een aanbevelend karakter en formuleert principes, bepalingen en richtlijnen inzake deugdelijk bestuur die complementair zijn aan de wetgeving en niet in afwijking daarvan mogen worden geïnterpreteerd.

De Bank, die de vorm heeft van een beursgenoteerde naamloze vennootschap, is de centrale bank van het land en maakt integrerend deel uit van het Eurosysteem, dat als voornaamste opdracht heeft prijsstabiliteit te handhaven. Daarnaast oefent zij andere opdrachten van algemeen belang uit die haar door of krachtens de wet zijn toevertrouwd. Aldus verschilt de situatie van de Bank fundamenteel van die van een gewone handelsvennootschap, waarvan het hoofddoel bestaat in winstmaximalisatie.

De doorslaggevende rol van de opdrachten van algemeen belang heeft de wetgever ertoe gebracht een bijzonder rechtskader voor de Bank uit te werken. De bepalingen betreffende de naamloze vennootschappen gelden slechts aanvullend, dat wil zeggen voor de aangelegenheden die niet worden geregeld door het Verdrag betreffende de werking van de Europese Unie, het aan dat Verdrag gehechte Protocol betreffende de statuten van het ESCB en van de ECB, de organieke wet en de statuten van de Bank, en voor zover de bepalingen betreffende de naamloze vennootschappen niet strijdig zijn met die hogere normen. Bovendien is de Bank, als lid van het Eurosysteem, onderworpen aan bijzondere boekhoudkundige regels.

Zij heeft tevens een uitzonderingsstatuut inzake informatieverplichtingen: de regelgeving betreffende de opmaak en de verspreiding van periodieke informatie is op haar niet van toepassing.

Haar opdrachten van algemeen belang, die eigen zijn aan haar rol als centrale bank, rechtvaardigen tevens de bijzondere bestuursstructuur van de Bank, zoals vastgelegd in de organieke wet en de statuten. De specifieke bepalingen met betrekking tot de wijze waarop de leden van haar organen worden benoemd, de bijzondere samenstelling en rol van de Regentenraad, de beperkte bevoegdheden van de algemene vergadering van aandeelhouders en de specifieke bepalingen inzake de uitoefening van de controle, beogen alle te waarborgen dat de Bank de haar toegewezen opdrachten van algemeen belang kan uitvoeren met respect voor de door het Verdrag opgelegde onafhankelijkheidseisen.

Dit verklaart dat een aantal bepalingen van de Belgische corporate governance code, die uitgaat van het bestuursmodel van de gemeenrechtelijke vennootschap met een monistische raad van bestuur die verantwoording aflegt aan de algemene vergadering van aandeelhouders en waarvan de leden *ad nutum* herroepbaar zijn, niet toepasselijk zijn op de Bank.

De Bank is evenwel van oordeel dat de bestuursstructuur waaraan zij enerzijds door haar organieke wet en haar statuten en anderzijds door de Europese regelgeving is onderworpen, even veeleisend, zo niet op verschillende punten, zoals inzake het toezicht, nog veeleisender is dan de Belgische *corporate governance code*.

Teneinde het publiek een ruime informatie te verstrekken omtrent de door de Bank toegepaste *corporate governance*-regels heeft zij een *corporate governance charter* opgesteld waarin nadere toelichting wordt verschaft bij haar organisatie, bestuur en controle. Het *corporate governance charter* kan worden geraadpleegd op de website van de Bank.

2.1.9.2 INTERNE CONTROLE- EN RISICOBEBEERSINGS-SYSTEMEN IN VERBAND MET HET PROCES VAN FINANCIËLE VERSLAGGEVING

Voor een beschrijving van de blootstelling aan en het beheer van de financiële en operationele risico's die verbonden zijn aan de activiteiten van de Bank wordt verwezen naar punt 2.1.2 van dit verslag.

Het proces van financiële verslaggeving is onderworpen aan een reeks controlemechanismen, van controles op operationeel niveau tot externe controles.

Op operationeel niveau staan de werknemers van de Bank onder hiërarchisch toezicht van hun lijnverantwoordelijken en het Directiecomité die de eersterangsverantwoordelijkheid dragen voor de controle op hun werkzaamheden.

De dienst Interne audit evalueert op een systematische en methodische manier de risicobeheersings-, controle- en bestuursprocessen en formuleert aanbevelingen om deze te verbeteren. Zijn werking is gebaseerd op het interne controlesysteem, waarvan hij de adequaatheid en de doeltreffendheid evalueert. De dienst Interne audit conformeert zich aan de meest algemeen aanvaarde internationale auditnormen. Het betreft de *International standards for the professional practice of international auditing* van het IIA voor de operationele audits, de normen van de ISACA (*Information Systems Audit & Controls Association*) voor de informatica-audits, de normen van de IFAC voor de financiële audits en de ethische code van het IIA. Voor de audits uitgevoerd voor rekening van het ESCB volgt de dienst Interne audit de geharmoniseerde auditbenadering van het ESCB.

Het College van censoren, in zijn hoedanigheid van Auditcomité, monitort het financiële verslaggevingsproces en verzekert zich ervan dat de voornaamste risico's, met inbegrip van de risico's die verband houden met de naleving van bestaande wetgeving en reglementering, behoorlijk worden geïdentificeerd, beheerd en ter kennis gebracht van het Auditcomité en van het Directiecomité. Het kijkt tevens de verklaringen na inzake interne controle en risicobeheer die in het jaarverslag worden opgenomen.

Het Auditcomité bespreekt significante kwesties inzake de financiële verslaggeving met het Directiecomité en met de bedrijfsrevisor. Het Directiecomité licht het Auditcomité in over de methodes die worden gebruikt voor het boeken van significante en ongebruikelijke transacties waarvan de boekhoudkundige verwerking vatbaar kan zijn voor diverse benaderingen. Het Auditcomité beoordeelt de relevantie en het consequent karakter van de boekhoudregels die de Regentenraad vaststelt, onderzoekt de voorgestelde wijzigingen van die boekhoudregels en legt hem hierover een advies voor. Het beoordeelt tevens de nauwkeurigheid, de volledigheid en het consequente karakter van de financiële informatie en onderzoekt inzonderheid de jaarrekening, vastgesteld door het Directiecomité, voorafgaand aan de bespreking en goedkeuring in de Regentenraad.

De Regentenraad keurt de jaarrekening en het jaarverslag goed, evenals de boekhoudkundige regels en de regels met betrekking tot de interne organisatie van de Bank. Hij hoort het Auditcomité alvorens te beslissen over de goedkeuring van de jaarrekening en kan het Auditcomité

verzoeken specifieke vragen in dit verband te onderzoeken en hem daarover verslag uit te brengen.

De jaarrekening wordt, overeenkomstig het aan het Verdrag betreffende de werking van de Europese Unie gehechte Protocol betreffende de statuten van het ESCB en van de ECB, gecontroleerd en gecertificeerd door een onafhankelijke bedrijfsrevisor. De bedrijfsrevisor brengt bij het Auditcomité verslag uit over de bij de controle van de jaarrekening aan het licht gekomen belangrijke zaken en met name ernstige tekortkomingen in de interne controle met betrekking tot de financiële verslaggeving. Hij bevestigt jaarlijks schriftelijk aan het Auditcomité zijn onafhankelijkheid van de Bank en voert overleg met het Auditcomité over de bedreigingen voor zijn onafhankelijkheid en de veiligheidsmaatregelen die genomen zijn om deze bedreigingen in te perken.

2.1.9.3 AANDEELHOUDERSCHAP

Het maatschappelijk kapitaal bedraagt € 10 miljoen en is vertegenwoordigd door vierhonderdduizend aandelen. Tweehonderdduizend aandelen, of 50 % van de totale stemrechten, zijn in handen van de Belgische Staat. De overige tweehonderdduizend aandelen zijn verdeeld onder het publiek en staan genoteerd op Euronext Brussels. Behoudens de deelneming van de Staat heeft de Bank geen kennis van deelnemingen ten belope van 5 % of meer van de stemrechten.

Er zijn geen lopende of geplande programma's tot uitgifte of inkoop van aandelen. Er zijn geen effecten waaraan bijzondere zeggenschapsrechten verbonden zijn. Evenmin bestaan er wettelijke of statutaire beperkingen van de uitoefening van het stemrecht. De aandeelhouders van de Bank dienen er evenwel rekening mee te houden dat de algemene vergadering van aandeelhouders van de Bank slechts over beperkte bevoegdheden beschikt. Zij is namelijk enkel bevoegd voor het verkiezen van de regenten (uit een dubbeltal van kandidaten) en censoren, voor de benoeming van de bedrijfsrevisor, voor de kennisneming van jaarrekening en jaarverslag en voor de wijziging van de statuten, op voorstel van de Regentenraad, in de gevallen waarin de Regentenraad hiervoor niet zelf bevoegd is.

De Regentenraad wijzigt de statuten teneinde ze in overeenstemming te brengen met de bepalingen van de organieke wet en de voor België bindende internationale verplichtingen. Andere wijzigingen in de statuten gebeuren op voorstel van de Regentenraad door de algemene vergadering van aandeelhouders. Deze algemene vergadering moet met dat bijzonder doel worden bijeengeroepen en kan slechts op geldige wijze beraadslagen indien het voorwerp der voorgestelde wijzigingen

in de oproepingsbrief vermeld staat en wanneer zij die op de vergadering aanwezig of vertegenwoordigd zijn ten minste de helft van het maatschappelijk kapitaal vertegenwoordigen. Wanneer een eerste vergadering niet het hierboven voorgeschreven deel van het kapitaal vertegenwoordigt, zal een nieuwe vergadering worden bijeengeroepen die geldig zal beraadslagen ongeacht het aanwezig of vertegenwoordigd deel van het kapitaal. De statutenwijziging dient te worden goedgekeurd met drie vierde meerderheid van de stemmen verbonden aan het totaal van de op de algemene vergadering aanwezige of vertegenwoordigde aandelen. De statutenwijziging dient bovendien te worden goedgekeurd bij koninklijk besluit.

Het dividend dat aan de aandeelhouders wordt uitgekeerd, wordt bepaald door de Regentenraad. Voor de concrete modaliteiten wordt verwezen naar het reserveerings- en dividendbeleid van de Bank (zie punt 2.2.7.3). Krachtens een beslissing van de algemene vergadering van aandeelhouders van 30 maart 2009 is het dividend betaalbaar vanaf de vijfde bankwerkdag na de algemene vergadering.

2.1.9.4 SAMENSTELLING EN WERKING VAN DE BESTUURSORGANEN EN ANDERE ACTOREN

GOUVERNEUR

De gouverneur wordt door de Koning benoemd, voor een hernieuwbare termijn van vijf jaar. Hij kan slechts door de Koning van zijn ambt ontheven worden indien hij niet meer aan de eisen voor de uitoefening van zijn ambt voldoet of op ernstige wijze is tekortgeschoten. Tegen die beslissing kan een beroep worden ingesteld voor het Hof van Justitie van de Europese Unie.

De heer Luc Coene is gouverneur sinds 1 april 2011.

DIRECTIECOMITÉ

De directeurs worden door de Koning benoemd op voordracht van de Regentenraad voor een hernieuwbare termijn van zes jaar. Ze kunnen slechts door de Koning van hun ambt worden ontheven indien zij niet meer aan de eisen voor de uitoefening van hun ambt voldoen of op ernstige wijze zijn tekortgeschoten.

Leden:

Dhr. Luc Coene, gouverneur
Mevr. Françoise Masai, vicegouverneur
Dhr. Jan Smets, directeur
Mevr. Marcia De Wachter, directeur
Dhr. Jean Hilgers, directeur-schatbewaarder

Dhr. Norbert De Batselier, directeur
Dhr. Mathias Dewatripont, directeur
Dhr. Pierre Wunsch, directeur

Bij ministerieel besluit van 9 december 2013 is het mandaat als lid van het Directiecomité van mevrouw Françoise Masai verlengd met een termijn van één jaar, met ingang van 10 december 2013.

Het curriculum vitae van de directeurs is beschikbaar op de website van de Bank.

Het Directiecomité vergaderde 49 keer in 2013 inzake centrale bank materies en 58 keer inzake prudentieel toezicht.

BIJZONDERE MANDATARISSEN

In het kader van de hertekening van de prudentiële toezichtsarchitectuur werden twee leden van het directiecomité van de ex-CBFA in de Bank geïntegreerd om het Directiecomité te adviseren omtrent de integratie binnen de Bank van de bevoegdheden en de personeelsleden die deze van de ex-CBFA heeft overgenomen. Zij dragen de titel van bijzonder mandataris.

Op 2 mei 2013 kwam een einde aan het mandaat van de heer Michel Flamée als bijzonder mandataris. Het mandaat als bijzonder mandataris van de heer Rudi Bonte werd, bij koninklijk besluit van 19 april 2013, verlengd met een termijn van één jaar, met ingang van 2 mei 2013.

SECRETARIS

De functie van secretaris wordt uitgeoefend door de heer Luc Dufresne.

REGENTENRAAD

De Regentenraad is samengesteld uit de gouverneur, de directeurs en tien regenten. De regenten worden gekozen door de algemene vergadering voor een hernieuwbare termijn van drie jaar. Twee regenten worden gekozen op voordracht van de meest vooraanstaande werknemersorganisaties. Drie regenten worden gekozen op voordracht van de meest vooraanstaande organisaties van de nijverheid en de handel, van de landbouw en van de middenstand. Vijf regenten worden gekozen op voordracht van de minister van Financiën. De functies van regent eindigen na de gewone algemene vergadering. De aftredingen hebben om het jaar plaats per reeks, de ene van vier leden, de twee andere van drie leden. De regent die gekozen wordt ter vervanging van een overleden of een ontslagnemend lid, voleindigt het mandaat van dat lid.

REGENTEN:

Dhr. Gérald Frère⁽¹⁾
Dhr. Didier Matray⁽¹⁾
Dhr. Rudy De Leeuw⁽³⁾
Dhr. Karel Van Eetvelt⁽¹⁾
Mevr. Michèle Detaille⁽¹⁾
Dhr. Jean-François Cats⁽²⁾
Mevr. Sonja De Becker⁽²⁾
Dhr. Marc Leemans⁽³⁾
Dhr. Jean-Louis Six⁽¹⁾
Dhr. Pieter Timmermans⁽²⁾

Op de gewone algemene vergadering van 27 mei 2013 werden de mandaten van regent van de heren Gérald Frère, Rudy De Leeuw en Jean-Louis Six vernieuwd. De heer Pieter Timmermans werd tot regent verkozen ter vervanging van de heer Rudi Thomaes. Het mandaat van de heer Pieter Timmermans, die dat van zijn voorganger voltooit, verstrijkt na afloop van de gewone algemene vergadering van 2015. De overige mandaten verstrijken na afloop van de gewone algemene vergadering van 2016.

De Regentenraad kwam in 2013 24 keer bijeen. Deze vergaderingen waren onder meer gewijd aan de goedkeuring van de jaarrekening en het jaarverslag van 2012, inclusief het remuneratieverslag, alsmede aan de regeling van de winstverdeling voor dat boekjaar. De Regentenraad heeft in 2013 tevens de boekhoudregels voor dat boekjaar vastgesteld en de begroting van de Bank voor 2014 goedgekeurd. Hij heeft kennis genomen van het activiteitenverslag en de auditwerkzaamheden van het College van censoren. Ten slotte werd van gedachten gewisseld over de algemene kwesties met betrekking tot de Bank en met betrekking tot de Belgische, Europese en mondiale economie.

COLLEGE VAN CENSOREN / AUDITCOMITÉ

Het College van censoren bestaat uit tien leden. De censoren worden, voor een hernieuwbare termijn van drie jaar, verkozen door de algemene vergadering van aandeelhouders. Zij worden gekozen onder de op het stuk van controle speciaal bevoegde vooraanstaande personen. De censoren leggen hun ambt neer na de gewone algemene vergadering. De aftredingen hebben om het jaar plaats, per reeks, de ene van vier leden, de twee andere van drie leden. De censor die gekozen wordt ter vervanging van een overleden of een ontslagnemend lid, voleindigt het mandaat van dat lid.

(1) Regent verkozen op voordracht van de minister van Financiën.

(2) Regent verkozen op voordracht van de meest vooraanstaande organisaties van de nijverheid en de handel, van de landbouw en van de middenstand.

(3) Regent verkozen op voordracht van de meest vooraanstaande werknemersorganisaties.

Leden:

Dhr. Jean-François Hoffelt
Dhr. Bernard Jurion
Dhr. Luc Carsauw
Dhr. Michel Moll
Dhr. Jan Vercamst
Mevr. Francine Swiggers
Dhr. Jean Eylenbosch
Dhr. David Szafran
Mevr. Mia De Schamphelaere
Mevr. Christ' l Joris

De gewone algemene vergadering van 27 mei 2013 heeft de mandaten van censor van de heren Luc Carsauw en David Szafran vernieuwd. Mevrouw Mia De Schamphelaere en mevrouw Christ' l Joris werden tot censor verkozen ter vervanging van respectievelijk Baron Paul Buysse en de heer Philippe Grulois. Het mandaat van mevrouw Christ' l Joris, die dat van haar voorganger voltooit, verstrijkt na afloop van de gewone algemene vergadering van 2015. De overige mandaten verstrijken na afloop van de gewone algemene vergadering van 2016.

Het College van censoren kwam in 2013 negen keer bijeen. Tijdens deze vergaderingen heeft het College van censoren onder meer, in zijn hoedanigheid van Auditcomité, de jaarrekening en het jaarverslag over het boekjaar 2012 onderzocht, kennisgenomen van het werkprogramma en de werkzaamheden van de dienst Interne audit en toegezien op de onafhankelijkheid van de bedrijfsrevisor. Het College van censoren heeft tevens toezicht gehouden op de voorbereiding van de begroting van de Bank voor 2014.

BEGROTINGSCOMMISSIE

De Begrotingscommissie is bevoegd om de begroting van de Bank te onderzoeken, alvorens deze ter goedkeuring wordt voorgelegd aan de Regentenraad. Zij wordt voorgezeten door een lid van het College van censoren en omvat daarnaast drie regenten, twee andere censoren, de vertegenwoordiger van de minister van Financiën en, met raadgevende stem, het lid van het Directiecomité waaronder het departement Beheerscontrole ressorteert.

De Begrotingscommissie is als volgt samengesteld:

Voorzitter: Dhr. Bernard Jurion, censor
Dhr. Gérald Frère, regent
Mevr. Michèle Detaille, regent
Dhr. Karel Van Eetvelt, regent
Dhr. Luc Carsauw, censor
Dhr. Jan Vercamst, censor

Dhr. Hans D'Hondt, vertegenwoordiger van de minister van Financiën

Dhr. Pierre Wunsch, directeur

Deze commissie kwam in 2013 eenmaal bijeen. Directeur Pierre Wunsch heeft tijdens deze bijeenkomst de meest markante feiten op het vlak van de begroting van de Bank toegelicht. Bijzondere aandacht werd gegeven aan de impact op de middelen door de implementatie van het gemeenschappelijke toezichtsmechanisme (*Single Supervisory Mechanism*) en de voorbereidingen die moeten worden getroffen in het kader hiervan. Na een uitgebreide bespreking verstrekke de Begrotingscommissie een gunstig advies over de voorstellen voor de begroting van de Bank voor 2014.

REMUNERATIE- EN BENOEMINGSCOMITÉ

Het Remuneratie- en benoemingscomité verstrekt advies aan de Regentenraad omtrent de vergoedingen van de leden van het Directiecomité en van de regenten en censoren. Tevens formuleert het, ten behoeve van de organen en entiteiten die bevoegd zijn voor de voordracht van de kandidaten voor de invulling van openstaande mandaten in het Directiecomité, de Regentenraad en het College van censoren, adviezen die deze organen en entiteiten moeten toelaten om alle toepasselijke wettelijke, statutaire en deontologische regels te respecteren en te waken over de evenwichtige samenstelling van de organen van de Bank op het vlak van competenties en geslacht.

Het Remuneratie- en benoemingscomité bestaat uit twee regenten, twee censoren en de vertegenwoordiger van de minister van Financiën. De gouverneur neemt deel met raadgevende stem.

Het Remuneratie- en benoemingscomité is als volgt samengesteld:

Voorzitter: Dhr. Didier Matray, regent
Dhr. Jean-François Cats, regent
Mevr. Francine Swiggers, censor
Mevr. Christ' l Joris, censor
Dhr. Hans D'Hondt, vertegenwoordiger van de minister van Financiën

Het Remuneratie- en benoemingscomité kwam in 2013 vier keer samen. De vergaderingen van het Remuneratie- en benoemingscomité hebben een vertrouwelijk karakter. Teneinde nochtans afdoende transparantie te betonen aan het publiek worden de werkzaamheden en beslissingen van het Remuneratie- en benoemingscomité op het vlak van remuneratiebeleid en remuneraties nader toegelicht in het remuneratieverslag (zie punt 2.1.10).

COMMISSIE VOOR HET SPECIAAL FONDS

De Commissie voor het Speciaal fonds is bevoegd om de bestemming van het Speciaal fonds voor het mecenaat van de Bank te onderzoeken, alvorens deze ter goedkeuring wordt voorgelegd aan de Regentenraad. Zij wordt voorgezeten door de gouverneur en omvat daarnaast twee regenten, twee censoren en een lid van het Directiecomité.

De Commissie voor het Speciaal fonds is als volgt samengesteld:

Voorzitter: Dhr. Luc Coene, gouverneur
Mevr. Françoise Masai, vicegouverneur
Dhr. Didier Matray, regent
Dhr. Rudy De Leeuw, regent
Dhr. Jean-François Hoffelt, censor
Mevr. Mia De Schampelaere, censor

De Commissie voor het Speciaal fonds kwam dit jaar eenmaal samen. Tijdens die zitting werden de verschillende voorstellen voor het mecenaat van de Bank onderzocht.

VERTEGENWOORDIGER VAN DE MINISTER VAN FINANCIËN

De functie van vertegenwoordiger van de minister van Financiën wordt sinds 1 oktober 2012 waargenomen door de heer Hans D'Hondt.

ALGEMENE VERGADERING VAN AANDEELHOUDERS

Tijdens de gewone algemene vergadering van 27 mei 2013 brachten de gouverneur en Directeur Wunsch verslag uit over de verrichtingen van het boekjaar 2012. De gouverneur las daarna het verslag van de Ondernemingsraad met betrekking tot de jaarinformatie voor. De leden van het Directiecomité beantwoordden tal van vragen. De aanwezige aandeelhouders gingen tot slot over tot de invulling van de vacante mandaten van regent en censor. De notulen van deze vergadering bevinden zich op de website van de Bank.

BEDRIJFSREVISOR

De functie van bedrijfsrevisor van de Bank wordt waargenomen door de vennootschap Ernst & Young Bedrijfsrevisoren, die wordt vertegenwoordigd door mevrouw Christel Weymeersch. De gewone algemene vergadering van 30 mei 2011 stelde deze vennootschap aan voor een hernieuwbare termijn van drie jaar.

2.1.9.5 INITIATIEVEN OP HET VLAK VAN GENDERGELIJKHEID

De Bank vindt het belangrijk dat haar organen en entiteiten op evenwichtige wijze zijn samengesteld, ook wat het geslacht betreft. Tijdens het afgelopen boekjaar werden in het College van censoren, in het Remuneratie- en benoemingscomité en in de Commissie voor het Speciaal fonds één of meerdere vrouwen aangeduid ter vervanging van mannen. Op die manier vergroot de participatie van vrouwen in het bestuur van de Bank.

2.1.10 Remuneratieverslag

2.1.10.1 PROCEDURE OM HET REMUNERATIEBELEID TE ONTWIKKELEN EN DE REMUNERATIES TE BEPALEN

De Regentenraad is bevoegd om het remuneratiebeleid en de remuneraties te bepalen van de leden van het Directiecomité, inclusief de gouverneur, van de Regentenraad en van het College van censoren. Bij de uitoefening van deze bevoegdheid wordt de Regentenraad bijgestaan door het Remuneratie- en benoemingscomité. De rol, samenstelling en werking van dit comité worden nader bepaald in het reglement van het Remuneratie- en benoemingscomité, dat kan worden geraadpleegd op de website van de Bank.

Op advies van het Remuneratie- en benoemingscomité heeft de Regentenraad beslist om ten minste jaarlijks de principes te evalueren waarop het remuneratiebeleid en de remuneraties zijn gebaseerd. Dit betekent dat de Regentenraad ten minste eenmaal per jaar een vergadering wijdt aan de remuneratiethematiek. Bovendien kan de Regentenraad te allen tijde beslissen om bijkomende vergaderingen rond dit thema te organiseren, bijvoorbeeld naar aanleiding van de verslagen die hij ontvangt van het Remuneratie- en benoemingscomité dat ten minste tweemaal per jaar bijeenkomt.

Het remuneratiebeleid en de toegekende remuneraties worden toegelicht in het remuneratieverslag, dat jaarlijks wordt opgemaakt als een onderdeel van het jaarverslag. Onderhavig remuneratieverslag over boekjaar 2013 werd voorbereid door het Remuneratie- en benoemingscomité in zijn vergadering van 26 februari 2014 en werd, overeenkomstig artikel 30.5 van de statuten, goedgekeurd door de Regentenraad in zijn vergadering van 26 maart 2014.

2.1.10.2 VERKLARING OVER HET GEHANTEERDE REMUNERATIEBELEID

PRINCIPES WAAROP DE REMUNERATIE IS GEBASEERD

GOUVERNEUR, VICEGOUVERNEUR EN DIRECTEURS

De Regentenraad bepaalt de wedde en het pensioen van de leden van het Directiecomité. Deze laatsten nemen niet deel aan de beraadslagingen en stemmingen in de Regentenraad aangaande hun eigen vergoedingen. Het door de Regentenraad sinds vele jaren gevolgde beleid bestaat erin de vergoeding van iedere nieuwe gouverneur, vicegouverneur of directeur te bepalen op het niveau van de vergoeding van zijn of haar voorganger. Deze praktijk wordt periodiek geëvalueerd, op advies van het Remuneratie- en benoemingscomité en rekening houdend met onderstaande principes.

Als basisbeginsel geldt dat de gouverneur, de vicegouverneur en de overige leden van het Directiecomité recht hebben op een billijke vergoeding die in verhouding staat tot hun verantwoordelijkheden en die toelaat om deskundige leden aan te trekken en te motiveren.

Aangezien voor de Bank, als centrale bank en in tegenstelling tot andere beursgenoteerde vennootschappen, de maximalisering van de winst geen hoofddoel vormt, bepaalt de organieke wet dat de vergoedingen van de gouverneur, de vicegouverneur en de directeurs geen aandeel in de winst mogen omvatten. Hun vergoeding bevat bijgevolg enkel een vast bestanddeel, zonder variabel deel. Er worden geen premies toegekend.

De gouverneur en de overige leden van het Directiecomité maken aan de Bank de vergoedingen over die zij desgevallend ontvangen voor externe mandaten die zij uitoefenen in het kader van hun mandaat bij de Bank. Als enige uitzondering op dit principe heeft de Regentenraad, op voorstel van het Remuneratie- en benoemingscomité, beslist dat de gouverneur de vergoeding die hij ontvangt als bestuurder van de Bank voor Internationale Betalingen mag behouden. Daarentegen voorziet de Bank niet langer in de kosten van huisvesting en meubilering van de gouverneur.

De wedde van de leden van het Directiecomité wordt geïndexeerd in functie van de evolutie van de gezondheidsindex. In de mate dat er in de periode sinds 1949 loonsverhogingen werden toegekend, zijn deze steeds gecompenseerd door loonmatigende maatregelen. Als gevolg hiervan is het weddeniveau van de leden van het Directiecomité in reële termen globaal genomen gelijk gebleven ten opzichte van 1949.

Sedert 1 april 2011 bepaalt de deontologische code van de Bank dat de gouverneur, de vicegouverneur en de directeurs geen aandelen of deelbewijzen mogen bezitten die uitgegeven zijn door de Bank of door ondernemingen die onder het toezicht van de Bank staan, noch afgeleide instrumenten die deze aandelen of deelbewijzen als onderliggend effect hebben, met uitzondering van de effecten die zij reeds in het bezit hadden op het ogenblik waarop ze in functie traden. Deze effecten mogen zij slechts verhandelen mits voorafgaande toestemming van het Directiecomité. Bij het verlenen of weigeren van deze toestemming houdt het Directiecomité rekening met een geheel aan elementen, waaronder de toestand van de markt en de emittent van de bedoelde effecten, het belang, de rechtvaardiging en de dringendheid van de transactie, het bestaan van niet-openbare informatie over de markt of de emittent van de bedoelde effecten en de eventuele risico's voor de reputatie van de Bank indien de transactie wordt gerealiseerd. Het Directiecomité stelt jaarlijks voor de Regentenraad een algemeen verslag op over de toestemmingen die het heeft verleend of geweigerd. Wanneer de leden van het Directiecomité aandelen van de Bank zouden verhandelen, zijn ze ertoe gehouden hiervan melding te doen aan de Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten (FSMA).

Voor de leden van het Directiecomité bestaat een pensioenplan dat hen een aanvullend pensioen biedt bovenop het wettelijke pensioen. Het aanvullende pensioenplan is een plan 'vaste prestaties'. Het pensioen van de leden van het Directiecomité is onderworpen aan de bepalingen van de wet van 5 augustus 1978 houdende economische en budgettaire hervormingen (de wet "Wyninckx").

REGENTEN EN CENSOREN

De regenten en censoren ontvangen een zitpenning en een vergoeding voor verplaatsingskosten. Het bedrag van deze vergoedingen wordt, op advies van het Remuneratie- en benoemingscomité, vastgesteld door de Regentenraad onder toezicht van de minister van Financiën, via zijn vertegenwoordiger.

Het bedrag van de zitpenning omvat enkel een vast bestanddeel, zonder variabel deel en wordt toegekend per daadwerkelijk bijgewoonde vergadering van de Regentenraad en het College van censoren. Dezelfde zitpenning wordt toegekend aan de regenten en censoren per bijgewoonde vergadering van het Remuneratie- en benoemingscomité, de Begrotingscommissie en de Commissie voor het Speciaal fonds, behalve wanneer dergelijke vergadering plaatsvindt op dezelfde dag als een vergadering van de Regentenraad of het College van censoren.

Het bedrag van de zitpenning wordt jaarlijks geïndexeerd in functie van de evolutie van de gezondheidsindex en wordt periodiek door de Regentenraad, op advies van het Remuneratie- en benoemingscomité, geëvalueerd.

De berekeningswijze en de toekenningsregels van de verplaatsingsvergoedingen voor de regenten en de censoren zijn afgesteld op de regels van het fiscaal recht (forfaitaire kilometervergoeding).

RELATIEF BELANG VAN DE VERSCHILLENDE COMPONENTEN VAN DE VERGOEDING

Zoals hierboven uiteengezet omvat de vergoeding van de gouverneur, de directeurs, de regenten en de censoren enkel een vaste component en worden geen variabele vergoedingen toegekend.

KENMERKEN VAN PRESTATIEPREMIES

Er worden geen prestatiepremiës toegekend, onder welke vorm ook, aan de gouverneur, de directeurs, de regenten en de censoren.

INFORMATIE OVER HET REMUNERATIEBELEID VOOR DE KOMENDE BOEKJAREN

Het Remuneratie- en benoemingscomité en de Regentenraad hebben een eerste reflectie gehouden omtrent het remuneratiebeleid voor de komende boekjaren.

2.1.10.3 VERGOEDING VAN DE REGENTEN EN DE CENSOREN

De zitpenning voor deelname aan de vergaderingen van de Regentenraad, het College van censoren, het Remuneratie- en benoemingscomité, de Begrotingscommissie en de Commissie voor het Speciaal fonds bedraagt € 510 bruto per bijgewoonde vergadering tijdens het boekjaar 2013.

(in €)

	Zitpenningen 2013
Regent	
Gérald Frère	8 670
Rudi Thomaes ⁽¹⁾	2 550
Didier Matray	12 240
Rudy De Leeuw	7 650
Karel Van Eetvelt	8 670
Michèle Detaille	9 690
Jean-François Cats	11 730
Sonja De Becker	10 710
Marc Leemans	8 670
Jean-Louis Six	11 220
Pieter Timmermans ⁽²⁾	7 140
Censor	
Paul Buysse ⁽³⁾	1 020
Philippe Grulois ⁽³⁾	0
Jean-François Hoffelt	3 570
Bernard Jurion	5 100
Luc Carsauw	4 080
Michel Moll	2 040
Jan Vercaamst	5 100
Francine Swiggers	3 570
Jean Eylenbosch	4 080
David Szafran	4 590
Mia De Schampelaere ⁽⁴⁾	3 060
Christ'l Joris ⁽⁴⁾	3 570

(1) Lid van de Regentenraad tot 27 mei 2013.

(2) Lid van de Regentenraad met ingang van 27 mei 2013.

(3) Lid van het College van censoren tot 27 mei 2013.

(4) Lid van het College van censoren met ingang van 27 mei 2013.

2.1.10.4 INFORMATIE OVER HET BEDRAG VAN DE VERGOEDING DIE DE LEDEN VAN HET DIRECTIECOMITÉ ONTVANGEN ALS LID VAN DE REGENTENRAAD

De gouverneur, de vicegouverneur en de directeurs ontvangen geen vergoeding voor de functie die zij waarnemen binnen de Regentenraad. Zij ontvangen evenmin een vergoeding voor mandaten in het Remuneratie- en benoemingscomité, de Begrotingscommissie en de Commissie voor het Speciaal fonds.

2.1.10.5 CRITERIA VOOR DE EVALUATIE VAN DE PRESTATIES BIJ DE TOEKENNING VAN VARIABELE VERGOEDINGEN

Zoals hierboven uiteengezet omvat de vergoeding van de gouverneur, de directeurs, de regenten en de censoren enkel een vaste component en worden geen variabele vergoedingen toegekend.

2.1.10.6 REMUNERATIE EN ANDERE VOORDELEN DIE WERDEN TOEGEKEND AAN DE GOUVERNEUR, DE VICEGOUVERNEUR EN DE OVERIGE LEDEN VAN HET DIRECTIECOMITÉ

Voor het boekjaar 2013 bedraagt de brutowedde voor de functie van gouverneur € 545 369, voor de functie van vicegouverneur € 438 128 en voor de functie van directeur € 376 811. Deze bedragen worden uitbetaald in het kader van een statuut van zelfstandige.

Er wordt, in overeenstemming met de principes van de organieke wet en het door de Regentenraad vastgelegde remuneratiebeleid, geen variabele vergoeding toegekend aan de gouverneur, de vicegouverneur en de overige leden van het Directiecomité.

In het kader van het pensioenplan vertegenwoordigen de bijdragen van de Bank de gestorte toelagen op de individuele contracten van de leden van het Directiecomité en de bedragen die niet-geïndividualiseerd in het financieringsfonds worden gestort teneinde de premies te nivelleren in de tijd. Voor het boekjaar 2013 bedraagt de bijdrage van de Bank € 0,5 miljoen.

De leden van het Directiecomité beschikken over een bedrijfswagen. Voor het afgelopen boekjaar wordt dit voordeel in natura gewaardeerd op € 10 207 voor de gouverneur, € 6 053 voor de vicegouverneur en € 34 244 voor de overige directeurs samen.

Overeenkomstig artikel 53, derde lid, van de wet van 2 augustus 2002 betreffende het toezicht op de financiële sector en de financiële diensten, ontvangt bijzonder mandataris Michel Flamée, die na de beëindiging van zijn mandaat op 2 mei 2013 gedurende een jaar onderworpen blijft aan een wettelijk verbod op de uitoefening van functies en mandaten in instellingen die onder het toezicht staan van de Bank of van de FSMA, gedurende deze periode een bezoldiging die gelijk is aan de bezoldiging die hij in het kader van zijn mandaat ontving.

2.1.10.7 AANDELEN, AANDELENOPTIES EN ANDERE RECHTEN OM AANDELEN VAN DE BANK TE VERWERVEN

De Bank kent geen aandelen, aandelenopties of andere rechten om aandelen van de Bank te verwerven toe aan de gouverneur, de directeurs, de regenten en de censoren.

2.1.10.8 BEPALINGEN OMTRENT VERTREKVERGOEDINGEN VOOR DE LEDEN VAN HET DIRECTIECOMITÉ

Overeenkomstig artikel 26 van de organieke wet mogen de gouverneur, de vicegouverneur en de overige leden van het Directiecomité, tot een jaar na hun ambtsneerlegging, geen functies of mandaten bekleden in instellingen die onderworpen zijn aan het toezicht van de Bank. Daarom heeft de Regentenraad, op voorstel van het Remuneratie- en benoemingscomité, als algemeen principe beslist dat een vergoeding ten bedrage van 12 maanden loon kan worden uitgekeerd aan de leden van het Directiecomité wiens mandaat niet wordt verlengd, althans voor zover zij geen nieuwe professionele activiteiten uitoefenen en voor zover zij de leeftijd van 67 jaar niet hebben bereikt. De Regentenraad zal steeds geval per geval bekijken of aan deze voorwaarden is voldaan.

2.1.10.9 BESLISSINGEN INZAKE VERTREKVERGOEDINGEN

Er werden in 2013 geen vertrekvergoedingen toegekend aan leden van het Directiecomité.

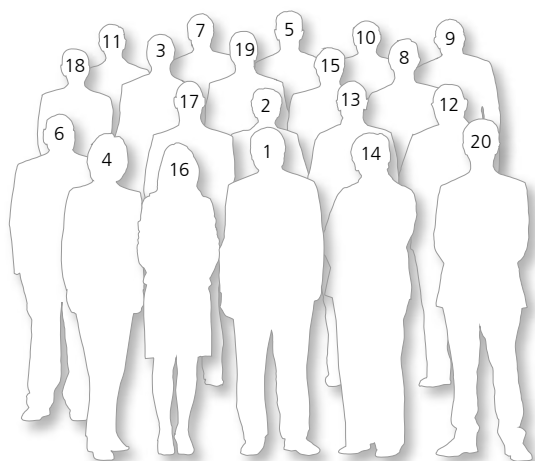
2.1.10.10 TERUGVORDERINGSRECHT VAN DE VARIABELE REMUNERATIE

Zoals hierboven uiteengezet omvat de vergoeding van de gouverneur, de directeurs, de regenten en de censoren enkel een vaste component en worden geen variabele vergoedingen toegekend.

Regentenraad



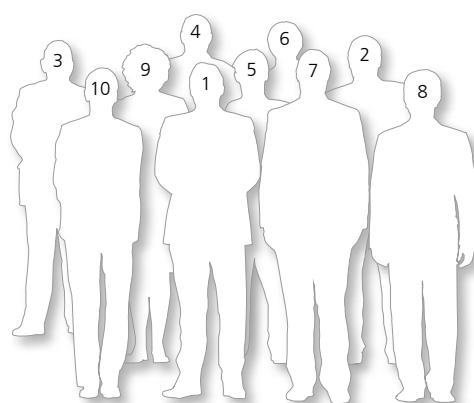
- 1 **Luc Coene**, GOUVERNEUR
- 2 **Françoise Masai**, VICEGOUVERNEUR
- 3 **Jan Smets**, DIRECTEUR
- 4 **Marcia De Wachter**, DIRECTEUR
- 5 **Jean Hilgers**, DIRECTEUR
- 6 **Norbert De Batselier**, DIRECTEUR
- 7 **Mathias Dewatripont**, DIRECTEUR
- 8 **Pierre Wunsch**, DIRECTEUR
- 9 **Luc Dufresne**, SECRETARIS
- 10 **Gérald Frère**, REGENT
- 11 **Didier Matray**, REGENT
- 12 **Rudy De Leeuw**, REGENT
- 13 **Karel Van Eetvelt**, REGENT
- 14 **Michèle Detaille**, REGENT
- 15 **Jean-François Cats**, REGENT
- 16 **Sonja De Becker**, REGENT
- 17 **Marc Leemans**, REGENT
- 18 **Jean-Louis Six**, REGENT
- 19 **Pieter Timmermans**, REGENT
- 20 **Hans D'Hondt**, VERTEGENWOORDIGER VAN DE MINISTER VAN FINANCIËN



College van censoren / Auditcomité



- 1 Jean-François Hoffelt
- 2 Bernard Jurion
- 3 Luc Carsauw
- 4 Michel Moll
- 5 Jan Vercamst
- 6 Francine Swiggers
- 7 Jean Eylenbosch
- 8 David Szafran
- 9 Mia De Schampelaere
- 10 Christ'l Joris



2.2 Jaarrekening

2.2.1 Balans

(vóór winstverdeling)

ACTIVA

(in € duizend)

	Zie toelichting onder	31-12-2013	31-12-2012
1. Goud en goudvorderingen	1	6 370 322	9 222 696
2. Vorderingen op niet-ingezetenen van het eurogebied, luidende in vreemde valuta	2	13 108 998	14 021 524
2.1 Vorderingen op het IMF		7 233 510	7 832 056
2.2 Tegoeden bij banken, beleggingen in waardepapieren, externe leningen en overige externe activa		5 875 488	6 189 468
3. Vorderingen op ingezetenen van het eurogebied, luidende in vreemde valuta	3	269 221	242 076
4. Vorderingen op niet-ingezetenen van het eurogebied, luidende in euro	4	554 635	662 677
5. Kredietverlening aan kredietinstellingen van het eurogebied in verband met monetairbeleidstransacties, luidende in euro	5	15 985 000	40 010 000
5.1 Basisherfinancieringstransacties		1 700 000	90 000
5.2 Langerlopende herfinancieringstransacties		14 285 000	39 920 000
5.3 'Fine-tuning'-transacties met wederinkoop		–	–
5.4 Structurele transacties met wederinkoop		–	–
5.5 Marginale beleningsfaciliteit		–	–
5.6 Kredieten uit hoofde van margestortingen		–	–
6. Overige vorderingen op kredietinstellingen van het eurogebied, luidende in euro	6	2 177	1 439 010
7. Waardepapieren uitgegeven door ingezetenen van het eurogebied, luidende in euro	7	21 369 099	22 962 277
7.1 Voor doeleinden van monetair beleid aangehouden waardepapieren ...		7 602 663	8 955 542
7.2 Overige waardepapieren		13 766 436	14 006 735
8. Vorderingen binnen het Eurosysteem	8	14 244 003	15 344 052
8.1 Deelneming in het kapitaal van de ECB		263 981	261 010
8.2 Vorderingen op de ECB uit hoofde van overdracht van externe reserves		1 401 024	1 397 304
8.3 Nettovorderingen uit hoofde van de toedeling van eurobankbiljetten binnen het Eurosysteem		12 578 998	13 685 738
8.4 Overige vorderingen binnen het Eurosysteem (netto)		–	–
9. Overige activa	9	5 896 912	5 848 814
9.1 Munten uit het eurogebied		8 960	10 127
9.2 Materiële en immateriële vaste activa		399 823	401 291
9.3 Overige financiële activa		4 626 991	4 298 841
9.4 Herwaarderingsverschillen op instrumenten buiten de balans		119 044	164 820
9.5 Overlopende rekeningen		703 909	921 362
9.6 Diversen		38 185	52 373
Totaal activa		77 800 367	109 753 126

PASSIVA

(in € duizend)

	Zie toelichting onder	31-12-2013	31-12-2012
1. Bankbiljetten in omloop	10	30 574 015	29 107 122
2. Verplichtingen aan kredietinstellingen van het eurogebied in verband met monetairbeleidstransacties, luidende in euro	11	13 797 835	19 572 474
2.1 Rekeningen-courant (met inbegrip van reserveverplichtingen)		10 620 579	6 481 433
2.2 Depositofaciliteit		852 256	11 291 041
2.3 Termijndeposito's		2 325 000	1 800 000
2.4 'Fine-tuning'-transacties met wederinkoop		-	-
2.5 Deposito's uit hoofde van margestortingen		-	-
3. Overige verplichtingen aan kredietinstellingen van het eurogebied, luidende in euro	12	-	-
4. Verplichtingen aan overige ingezetenen van het eurogebied, luidende in euro	13	268 209	568 457
4.1 Overheid		126 267	296 324
4.2 Overige verplichtingen		141 942	272 133
5. Verplichtingen aan niet-ingezetenen van het eurogebied, luidende in euro	14	439 926	329 370
6. Verplichtingen aan ingezetenen van het eurogebied, luidende in vreemde valuta	15	-	297 863
7. Verplichtingen aan niet-ingezetenen van het eurogebied, luidende in vreemde valuta	16	-	1 106 943
8. Tegenwaarde toegewezen bijzondere trekkingsrechten in het IMF ..	17	4 834 795	5 039 722
9. Verplichtingen binnen het Eurosysteem	18	15 454 263	38 059 300
9.1 Verplichtingen ingevolge de uitgifte van promessen als zekerheidstelling voor door de ECB uitgegeven schuldbewijzen ..		-	-
9.2 Nettoverplichtingen uit hoofde van de toedeling van eurobankbiljetten binnen het Eurosysteem		-	-
9.3 Overige verplichtingen binnen het Eurosysteem (netto)		15 454 263	38 059 300
10. Overige passiva	19	526 727	579 097
10.1 Herwaarderingsverschillen op instrumenten buiten de balans		-	-
10.2 Overlopende rekeningen		10 959	14 445
10.3 Diversen		515 768	564 652
11. Voorzieningen	20	-	10 990
11.1 Voor toekomstige wisselkoersverliezen		-	-
11.2 Voor nieuwbouw		-	-
11.3 Voor diverse risico's		-	-
11.4 Inzake monetairbeleidstransacties		-	10 990
12. Herwaarderingsrekeningen	21	6 309 603	9 432 953
13. Kapitaal, reservefonds en beschikbare reserve	22	4 648 111	4 311 663
13.1 Kapitaal		10 000	10 000
13.2 Reservefonds:			
Statutaire reserve		1 168 694	1 168 694
Buitengewone reserve		1 150 831	1 150 790
Afschrijvingsrekeningen voor materiële en immateriële vaste activa		344 191	342 077
13.3 Beschikbare reserve		1 974 395	1 640 102
14. Winst van het boekjaar	23	946 883	1 337 172
Totaal passiva		77 800 367	109 753 126

2.2.2 Resultatenrekening

(in € duizend)

	Zie toelichting onder	31-12-2013	31-12-2012
1. Nettorentebaten	24	1 186 500	1 503 529
1.1 Rentebaten ⁽¹⁾		1 349 183	1 960 218
1.2 Rentelasten ⁽¹⁾⁽²⁾		-162 683	-456 689
2. Nettobaten uit financiële transacties, afwaarderingen en voorzieningen	25	32 876	59 509
2.1 Gerealiseerde winsten/verliezen uit financiële transacties ⁽¹⁾⁽²⁾		62 776	60 122
2.2 Afwaarderingen van financiële activa en posities ⁽²⁾		-29 900	-613
2.3 Overdracht naar/uit voorzieningen		-	-
3. Nettobaten/-lasten uit provisies en commissies	26	3 451	3 764
3.1 Provisie- en commissiebatens		9 307	10 350
3.2 Provisie- en commissielasten		-5 856	-6 586
4. Inkomsten uit gewone aandelen en deelnemingen⁽¹⁾	27	80 521	41 098
5. Nettoresultaat van pooling van monetaire inkomsten	28	4 124	104 269
6. Overige baten⁽¹⁾	29	133 006	136 489
7. Personeelskosten	30	-290 224	-265 293
8. Beheerskosten⁽¹⁾	31	-77 581	-81 166
9. Afschrijvingen op (im)materiële vaste activa	32	-10 729	-9 382
10. Productiekosten bankbiljetten	33	n.	n.
11. Overige kosten	34	-41	-
12. Vennootschapsbelasting	35	-115 020	-155 645
Winst over het boekjaar		946 883	1 337 172
 (1) Waarvan opbrengsten van de statutaire beleggingen en gelijkgesteld:			
1.1 Rentebaten		139 446	143 699
1.2 Rentelasten		-	-
2.1 Gerealiseerde winsten / verliezen uit financiële transacties		19 897	8 117
4. Inkomsten uit gewone aandelen en deelnemingen		18 238	18 539
6. Overige baten: Opbrengst van de verkoop van gebouwen		4 130	-
8. Beheerskosten: Kosten verbonden aan de verkoop van gebouwen		-269	-
Totaal		181 442	170 355
 (2) Waarvan verschuldigd aan (-) / door (+) de Staat:			
1.2 Rentelasten		-36 279	-40 972
2.1 Gerealiseerde winsten / verliezen uit financiële transacties		5 716	6 618
2.2 Afwaarderingen van financiële activa en posities		683	164
Totaal		-29 880	-34 190

2.2.3 Winstverdeling

(in € duizend)

	Zie toelichting onder	2013	2012
Winst van het boekjaar	36	946 883	1 337 172
De jaarlijkse winsten worden op de volgende wijze verdeeld, overeenkomstig artikel 32 van de organieke wet:			
1. Een eerste dividend van 6% van het kapitaal wordt toegekend aan de aandeelhouders		600	600
2. Van het excedent wordt een bedrag voorgesteld door het Directiecomité en vastgesteld door de Regentenraad, in alle onafhankelijkheid, toegekend aan het reservefonds of aan de beschikbare reserve		236 721	334 293
3. Van het tweede overschot wordt aan de aandeelhouders een tweede dividend toegekend, vastgesteld door de Regentenraad, ten belope van minimaal 50% van de netto-opbrengst van de activa die de tegenpost vormen van het reservefonds en de beschikbare reserve		65 640	61 016
4. Het saldo wordt toegekend aan de Staat; het is vrijgesteld van vennootschapsbelasting		643 922	941 263

2.2.4 Dividend per aandeel

(in €)

	2013	2012
Bruto dividend	165,60	154,04
Roerende voorheffing	41,40	38,51
Nettodividend	124,20	115,53

Overeenkomstig een beslissing van de algemene vergadering van 30 maart 2009 zal het dividend betaalbaar zijn vanaf de vijfde bankwerkdag die volgt op de algemene vergadering.

2.2.5 Posten buiten balanstelling

(in € duizend)

	Zie toelichting onder	31-12-2013	31-12-2012
Termijntransacties in vreemde valuta en in euro	37		
Termijnvorderingen		8 305 354	7 586 604
Termijnverplichtingen		8 186 193	7 424 636
Termijntransacties op rentetarieven en op vastrentende effecten	38	120 108	242 782
Verbintenissen die kunnen aanleiding geven tot een kredietrisico	39		
Verbintenissen tegenover internationale instellingen		10 772 810	5 555 990
Verbintenissen tegenover andere instellingen		328 106	907 258
Aan de instelling toevertrouwde waarden en vorderingen	40		
Ter inning		60	273
Tegoeden beheerd voor rekening van de Schatkist		131 561	68 426
Tegoeden beheerd voor rekening van de ECB		1 438 199	1 518 651
In open bewaarneming		705 036 999	714 734 599
Nog te storten kapitaal op aandelen	41	210 101	219 006

2.2.6 Sociale balans

1. Staat van de tewerkgestelde personen

A. WERKNEMERS WAARVOOR DE ONDERNEMING EEN DIMONA-VERKLARING HEEFT INGEDIEND OF DIE ZIJN INGESCHREVEN IN HET ALGEMEEN PERSONEELSREGISTER

	Totaal	Mannen	Vrouwen
1. Tijdens het boekjaar			
a. Gemiddeld aantal werknemers			
Voltijds	1 801,80	1 337,20	464,60
Deeltijds	691,10	203,30	487,80
Totaal in voltijdse equivalenten (VTE)	2 300,77	1 489,70	811,07
b. Aantal daadwerkelijk gepresteerde uren			
Voltijds	2 534 578,43	1 899 287,95	635 290,48
Deeltijds	636 601,44	204 806,00	431 795,44
Totaal	3 171 179,87	2 104 093,95	1 067 085,92
c. Personeelskosten (in €)			
Voltijds	187 821 102	124 713 212	63 107 890
Deeltijds	82 769 460	54 958 921	27 810 539
Totaal	270 590 562	179 672 133	90 918 429
d. Bedrag van de voordelen bovenop het loon	2 967 809	1 970 625	997 184
2. Tijdens het vorige boekjaar			
Gemiddeld aantal werknemers in VTE	2 318,80	1 504,20	814,60
Aantal daadwerkelijk gepresteerde uren	3 202 035	2 135 052,40	1 066 982,60
Personeelskosten (in €)	250 787 742	166 523 061	84 264 681
Bedrag van de voordelen bovenop het loon (in €)	1 972 278	1 309 593	662 685

Voor de personeelskosten uit de staat van de tewerkgestelde personen werd voor het boekjaar 2012, na de outsourcing van de payroll van de Bank, voor het eerst uitgegaan van de door het sociaal secretariaat aangeleverde gegevens. Bij de opmaak van de sociale balans voor het boekjaar 2013 werd de methodologie verfijnd, waardoor de cijfers voor het vorige boekjaar 2012 omwille van de vergelijkbaarheid dienden aangepast te worden.

	Voltijds	Deeltijds	Totaal in voltijdse equivalenten
3. Op de afsluitingsdatum van het boekjaar			
a. Aantal werknemers	1 808	670	2 296,42
b. Volgens de aard van de arbeidsovereenkomst			
Overeenkomst voor een onbepaalde tijd	1 727	667	2 213,52
Overeenkomst voor een bepaalde tijd	81	3	82,90
Overeenkomst voor een duidelijk omschreven werk	–	–	–
Vervangingsovereenkomst	–	–	–
c. Volgens het geslacht en het studieniveau			
Mannen	1 338	190	1 481,70
Lager onderwijs	133	27	153,50
Secundair onderwijs	412	80	471,70
Hoger niet-universitair onderwijs	310	45	345,30
Universitair onderwijs	483	38	511,20
Vrouwen	470	480	814,72
Lager onderwijs	76	98	143,70
Secundair onderwijs	159	206	304,20
Hoger niet-universitair onderwijs	77	111	158,50
Universitair onderwijs	158	65	208,32
d. Volgens de beroeps categorie			
Directiepersoneel	21	0	21,00
Bedienden	1 787	670	2 275,42
Arbeiders	–	–	–
Andere	–	–	–

B. UITZENDKRACHTEN EN TER BESCHIKKING VAN DE ONDERNEMING GESTELDE PERSONEN

	Uitzendkrachten	Ter beschikking van de onderneming gestelde personen
Tijdens het boekjaar		
Gemiddeld aantal tewerkgestelde personen	1,33	–
Aantal daadwerkelijk gepresteerde uren	2 117	–
Kosten voor de onderneming (in €)	69 012,77	–

2. Tabel van het personeelsverloop tijdens het boekjaar

A. INGETREDEN

	Voltijds	Deeltijds	Totaal in voltijdse equivalenten
a. Aantal werknemers die tijdens het boekjaar in het personeelsregister werden ingeschreven	313	5	316,70
b. Volgens de aard van de arbeidsovereenkomst			
Overeenkomst voor een onbepaalde tijd	48	1	48,90
Overeenkomst voor een bepaalde tijd	265	4	267,80
Overeenkomst voor een duidelijk omschreven werk	–	–	–
Vervangingsovereenkomst	–	–	–

B. UITGETREDEN

	Voltijds	Deeltijds	Totaal in voltijdse equivalenten
a. Aantal werknemers met een in het personeelsregister opgetekende datum waarop hun overeenkomst tijdens het boekjaar een einde nam	304	50	335,90
b. Volgens de aard van de arbeidsovereenkomst			
Overeenkomst voor een onbepaalde tijd	55	46	84,20
Overeenkomst voor een bepaalde tijd	249	4	251,70
Overeenkomst voor een duidelijk omschreven werk	–	–	–
Vervangingsovereenkomst	–	–	–
c. Volgens de reden van beëindiging van de overeenkomst			
Pensioen	39	31	59,30
Brugpensioen	–	–	–
Afdanking	12	3	14,50
Andere reden	253	16	262,10
waarvan: het aantal werknemers dat als zelfstandige ten minste op halftijdse basis diensten blijft verlenen aan de onderneming	–	–	–

3. Inlichtingen over de opleidingen voor de werknemers tijdens het boekjaar

	Mannen	Vrouwen
1. Totaal van de formele voortgezette beroepsopleidingsinitiatieven voor de werknemers ten laste van de werkgever		
Aantal betrokken werknemers	1 110	639
Aantal gevolgde opleidingsuren	34 798	19 254
Nettokosten voor de onderneming (in €)	5 134 056	2 840 713
waarvan:		
Brutokosten rechtstreeks verbonden met de opleiding	5 134 056	2 840 713
Betaalde bijdragen en stortingen aan collectieve fondsen	–	–
Ontvangen tegemoetkomingen (in mindering)	–	–
2. Totaal van de minder formele en informele voortgezette beroepsopleidingsinitiatieven voor de werknemers ten laste van de werkgever		
Aantal betrokken werknemers	1 452	871
Aantal gevolgde opleidingsuren	29 358	15 646
Nettokosten voor de onderneming (in €)	2 505 118	1 335 113
3. Totaal van de initiële beroepsopleidingsinitiatieven ten laste van de werkgever		
Aantal betrokken werknemers	–	–
Aantal gevolgde opleidingsuren	–	–
Nettokosten voor de onderneming	–	–

2.2.7 Toelichting bij de jaarrekening

2.2.7.1 JURIDISCH KADER

De jaarrekening wordt opgesteld overeenkomstig artikel 33 van de wet van 22 februari 1998 tot vaststelling van het organiek statuut van de Nationale Bank van België. Dit artikel bepaalt dat:

“De rekeningen en, in voorkomend geval, de geconsolideerde rekeningen van de Bank worden opgemaakt:

1° overeenkomstig deze wet en de bindende regels vastgesteld met toepassing van artikel 26.4 van het Protocol betreffende de statuten van het Europees Stelsel van Centrale Banken en van de Europese Centrale Bank;

2° voor het overige overeenkomstig de regels vastgesteld door de Regentenraad.

De artikelen 2 tot 4, 6 tot 9 en 16 van de wet van 17 juli 1975 betreffende de boekhouding van de ondernemingen en de besluiten genomen ter uitvoering ervan zijn van toepassing op de Bank met uitzondering van de besluiten genomen ter uitvoering van de artikelen 4, zesde lid, en 9, § 2.”

De bindende regels waarvan sprake is in artikel 33, 1°, zijn omschreven in het richtsnoer van de ECB van 11 november 2010 betreffende het juridische kader ten behoeve van de financiële administratie en verslaggeving in het ESCB (herschikking) (ECB/2010/20), PB L35 van 09/02/2011 zoals gewijzigd door het richtsnoer van 21 december 2011 (ECB/2011/27), PB L19 van 24/01/2012 en het richtsnoer van 10 december 2012 (ECB/2012/29), PB L356 van 22/12/2012.

Overeenkomstig artikel 20, § 4 van de organieke wet keurt de Regentenraad de begroting der uitgaven alsook de jaarrekeningen goed, die worden voorgelegd door het Directiecomité. Hij regelt definitief de verdeling der winsten die door het Directiecomité wordt voorgesteld.

De jaarrekening van het verslagjaar werd opgesteld in overeenstemming met bovenvermeld artikel 33 en volgens het formaat en de boekhoudkundige regels die de Regentenraad op 11 december 2013 heeft goedgekeurd.

De jaarrekening is opgemaakt in duizenden euro's, behalve waar anders vermeld.

2.2.7.2 BOEKHOUDKUNDIGE PRINCIPES EN WAARDERINGSREGELS

I. VERPLICHTE BOEKHOUDKUNDIGE REGELS IN TOEPASSING VAN DE ESCB/ECB-STATUTEN

De rekeningen, opgesteld op basis van de historische kostprijs, worden aangepast om rekening te houden met de waardering tegen marktprijs van de verhandelbare waardepapieren – met uitzondering van de portefeuille statutaire beleggingen en de portefeuilles van tot de vervaldag aangehouden waardepapieren –, van het goud en van alle bestanddelen luidende in vreemde valuta, en dit zowel in als buiten de balans.

De contante en termijntransacties in vreemde valuta worden buiten de balans geboekt op de dag waarop ze worden aangegaan en in de balans op de vereffeningsdatum.

1. Activa en passiva luidende in goud en in deviezen

De officiële goud- en deviezenreserves van de Belgische Staat, die in de balans zijn opgenomen, worden aangehouden en beheerd door de Bank. Activa en passiva luidende in goud en in deviezen worden omgerekend in euro tegen de wisselkoers op balansdatum.

De herwaardering van deviezen geschiedt per valuta en betreft zowel de bestanddelen van de balans als die buiten balanstelling.

De herwaardering van waardepapieren tegen marktprijs geschiedt apart van de valutakoersherwaardering.

Voor het goud geschiedt de herwaardering op basis van de prijs in euro van een ons fijn goud die is afgeleid van de notering in USD op de Londense fixing op de laatste werkdag van het boekjaar.

2. Vastrentende waardepapieren

De verhandelbare vastrentende waardepapieren, met uitzondering van deze van de statutaire portefeuille en van de tot de vervaldag aangehouden waardepapieren, worden gewaardeerd tegen de marktprijs op balansdatum. De prijsherwaardering vindt voor waardepapieren lijn per lijn plaats.

De portefeuilles van tot de vervaldag aangehouden waardepapieren (met inbegrip van de portefeuilles voor aankoopprogramma's van gedekte obligaties en voor het programma voor de effectenmarkten) bestaan uitsluitend uit effecten met een vaste of bepaalde rente en een vaste looptijd, die de Bank uitdrukkelijk wil behouden tot de vervaldag. De waardepapieren worden behandeld als

een aparte portefeuille en gewaardeerd tegen de op basis van het actuariële rendement afgeschreven aankoopprijs.

3. (Reverse) repurchase agreements

Een *repurchase agreement* is een verkoop van waardepapieren waarbij de cedent zich uitdrukkelijk verbindt tot de terugkoop en de cessionaris tot de retrocessie van die effecten tegen een overeengekomen prijs en op een afgesproken datum.

De cedent boekt, op de passiefzijde van de balans, het bedrag van de ontvangen liquiditeiten als een schuld aan de cessionaris en waardeert de overgedragen waardepapieren overeenkomstig de boekhoudregels die van toepassing zijn op de effectenportefeuille waarvan ze blijven deel uitmaken.

De cessionaris, van zijn kant, boekt op de actiefzijde van zijn balans een vordering op de cedent die overeenstemt met het bestede bedrag, terwijl de verworven waardepapieren niet worden opgenomen in de balans, maar buiten de balans.

De Bank beschouwt de voornoemde transacties als *repurchase agreements* of *reverse repurchase agreements* naargelang zij optreedt als cedent of cessionaris van de waardepapieren.

Repurchase agreements en *reverse repurchase agreements* die betrekking hebben op waardepapieren luidende in deviezen, hebben geen invloed op de desbetreffende deviezenpositie.

4. Deelneming in het kapitaal van de ECB

Krachtens artikel 28 van de statuten van het ESCB en de ECB kunnen enkel de nationale centrale banken (NCB's) van het ESCB inschrijven op het kapitaal van de ECB. De inschrijvingen geschieden volgens de overeenkomstig artikel 29 van de ESCB-statuten vastgestelde sleutel.

5. Bankbiljetten in omloop

De ECB en de NCB's van de landen die zijn overgegaan op de euro, die samen het Eurosysteem vormen, geven eurobankbiljetten uit⁽¹⁾. De totale waarde van de eurobankbiljetten in omloop wordt toegedeeld op de laatste werkdag van elke maand, in overeenstemming met de verdeelsleutel voor de toedeling van bankbiljetten.

Van de totale waarde van de biljetten in omloop is een aandeel van 8 % toegewezen aan de ECB, terwijl de overblijvende 92 % is toegewezen aan de NCB's naar rato van

hun gestorte aandeel in de kapitaalsleutel van de ECB. Het aandeel bankbiljetten dat zo aan elke NCB is toegeedeeld, wordt vermeld onder de passiefpost 'Bankbiljetten in omloop' van haar balans.

Het verschil tussen de waarde van de eurobankbiljetten die aan elke NCB worden toegedeeld naar rato van de desbetreffende verdeelsleutel en de waarde van de eurobankbiljetten die door elke NCB daadwerkelijk in omloop worden gebracht, geeft aanleiding tot saldi binnen het Eurosysteem. Deze vorderingen of verplichtingen, die rentedragend zijn, worden vermeld onder de subposten 'Nettovorderingen of verplichtingen uit hoofde van de toedeling van eurobankbiljetten binnen het Eurosysteem'.

6. Resultaatbepaling

6.1 Met betrekking tot de resultaatbepaling gelden de volgende regels:

- baten en lasten worden toegerekend aan het boekjaar waarin ze verworven of verschuldigd zijn;
- gerealiseerde winsten en verliezen worden in de resultatenrekening opgenomen;
- aan het einde van het jaar worden de vastgestelde positieve herwaarderingsverschillen (op effecten en externe reserves) niet geboekt als resultaten, maar worden ze opgenomen in de herwaarderingsrekeningen op de passiefzijde van de balans;
- de negatieve herwaarderingsverschillen worden eerst afgetrokken van de overeenkomstige herwaarderingsrekening, waarna het eventuele saldo ten laste van het resultaat wordt gebracht;
- er is geen compensatie tussen ten laste van het resultaat gebrachte verliezen en de mogelijke in de daaropvolgende jaren geregistreerde positieve herwaarderingsverschillen en ook niet tussen de negatieve herwaarderingsverschillen op een waardepapier, valuta of activum in goud en de positieve herwaarderingsverschillen op andere waardepapieren, valuta of activa in goud;
- voor goud wordt geen enkel onderscheid gemaakt tussen de herwaarderingsverschillen op de goudprijs en die op de valuta waarin die prijs is uitgedrukt;
- om de aanschaffingsprijs van de verkochte waardepapieren of deviezen te berekenen, wordt de gemiddelde-kostprijsmethode op dagelijkse basis gebruikt; indien aan het einde van het jaar negatieve herwaarderingsverschillen ten laste van de

(1) Besluit van de ECB van 13 december 2010 betreffende de uitgifte van eurobankbiljetten (herschikking) (ECB/2010/29, PB L35 van 09/02/2011) zoals gewijzigd door het richtsnoer van 29 augustus 2013 (ECB/2013/27, PB L16 van 21/01/2014).

resultatenrekening worden gebracht, wordt de gemiddelde kostprijs van het desbetreffende activum (goud, valuta of waardepapier) teruggebracht tot het niveau van de marktkoers of de marktprijs.

- 6.2 Het agio of disagio op waardepapieren, voortvloeiend uit het verschil tussen de gemiddelde aanschaffingsprijs en de terugbetalingsprijs, wordt gelijkgesteld met een renteresultaat en afgeschreven over de resterende looptijd van de betrokken effectenlijn.
- 6.3 De lopende maar niet-vervallen renten, die de deviezenposities beïnvloeden, worden dagelijks geboekt en omgerekend tegen de koers op de boekingsdatum.
- 6.4 De monetaire inkomsten van elke NCB van het Eurosysteem worden bepaald door de feitelijke jaarinkomsten te berekenen van de te oormerken activa die worden aangehouden als tegenpost voor hun referentiepassiva. Deze passiva omvatten de volgende posten:
- de bankbiljetten in omloop;
 - de verplichtingen aan kredietinstellingen van het eurogebied in verband met monetairbeleidstransacties, luidende in euro;
 - de nettoverplichtingen binnen het Eurosysteem afkomstig van TARGET2-transacties;
 - de nettoverplichtingen binnen het Eurosysteem in verband met de toedeling van eurobankbiljetten binnen het Eurosysteem.

Alle rentelasten die zijn betaald op de in de referentiepassiva begrepen verplichtingen, worden op de samengevoegde monetaire inkomsten van elke NCB in mindering gebracht.

De te oormerken activa omvatten de volgende posten:

- de kredietverlening aan kredietinstellingen van het eurogebied i.v.m. monetairbeleidstransacties, luidende in euro;
- de vorderingen binnen het Eurosysteem uit hoofde van de externe reserves die werden overgedragen aan de ECB;
- de nettovorderingen binnen het Eurosysteem die voortvloeien uit de TARGET2-transacties;
- de nettovorderingen binnen het Eurosysteem die verband houden met de verdeling van de eurobankbiljetten in het Eurosysteem;
- de waardepapieren in euro die voor doeleinden van monetair beleid worden aangehouden;
- een beperkt bedrag van de goederen in goud van elke NCB, naar rato van haar verdeelsleutel voor het geplaatste kapitaal. Goud wordt geacht geen inkomsten op te leveren.

Wanneer de waarde van de te oormerken activa van een NCB hoger of lager is dan die van haar referentiepassiva, wordt het verschil gecompenseerd door hierop de laatste marginale rentevoet van de basisherfinancieringstransacties van het Eurosysteem toe te passen⁽¹⁾.

- 6.5 De inkomsten van de ECB die afkomstig zijn van het aandeel van 8% aan eurobankbiljetten dat haar is toegewezen en de inkomsten uit de portefeuille van het Programma voor de effectenmarkten (*Securities Markets Programme – SMP*), zijn integraal verschuldigd aan de NCB's tijdens hetzelfde boekjaar waarin ze worden gegenereerd. De ECB verdeelt deze inkomsten onder de NCB's in januari van het volgende boekjaar.

Die inkomsten worden volledig verdeeld, behalve indien de nettowinst van de ECB lager is dan de inkomsten uit haar aandeel in de bankbiljetten in omloop en in de SMP-effecten.

Bovendien kan de Raad van Bestuur, vóór het einde van het boekjaar, besluiten over het principe om die inkomsten geheel of gedeeltelijk over te dragen naar een voorziening voor wisselkoers-, rente-, krediet- en goudprijsrisico's⁽²⁾.

7. Instrumenten buiten de balans

Termijntransacties in deviezen, het termijnluik van deviezenswaps en andere deviezeninstrumenten die een omwisseling van een bepaalde valuta tegen een andere valuta op een toekomstige datum inhouden, worden opgenomen in de nettodeviezenpositie voor het berekenen van de gemiddelde kostprijs en van de wisselkoerswinsten en -verliezen.

Voor de deviezenswaps wordt de termijnpositie tegelijk met de contantpositie geherwaardeerd. Aangezien de contant- en de termijnbedragen in deviezen worden omgerekend tegen dezelfde wisselkoers in euro, hebben ze geen invloed op de post 'Herwaarderingsrekeningen' op de passiefzijde.

De renteswaps en de futures worden lijn per lijn geherwaardeerd en in de posten buiten balanstelling geboekt. Voor de futures worden de dagelijkse margestortingen in de resultatenrekening opgenomen en beïnvloeden ze de deviezenpositie.

(1) Besluit van de ECB van 25 november 2010 inzake de toedeling van monetaire inkomsten van de NCB's van lidstaten die de euro als munt hebben (herschikking) (ECB/2010/23, PB L35 van 09/02/2011), zoals gewijzigd door het besluit van 3 november 2011 (ECB/2011/18, PB L319 van 02/12/2011).

(2) Besluit van de ECB van 25 november 2010 inzake de tussentijdse verdeling van de inkomsten van de ECB uit in omloop zijnde eurobankbiljetten en uit waardepapieren die zijn aangekocht uit hoofde van het programma voor de effectenmarkten (herschikking) (ECB/2010/24, PB L6 van 11/01/2011), zoals gewijzigd door het besluit van 19 december 2012 (ECB/2012/33, PB L13 van 17/01/2013).

Winsten en verliezen, voortvloeiend uit instrumenten buiten de balans, worden vastgesteld en verwerkt zoals die van instrumenten op de balans.

8. Gebeurtenissen na balansdatum

Activa en passiva worden aangepast in het licht van de informatie die wordt verkregen tussen de balansdatum en de datum waarop de jaarrekening door het Directiecomité van de Bank wordt vastgesteld, zodra die informatie een significante invloed heeft op de activa en passiva van de balans bij de afsluiting van de rekening.

II. REGELS IN TOEPASSING VAN DE ORGANIEKE WET, EN VAN WETTEN, STATUTEN EN OVEREENKOMSTEN

1. Goud en goudvorderingen

De naar aanleiding van de arbitrage van activa in goud tegen andere externe reservebestanddelen gerealiseerde meerwaarden worden, overeenkomstig artikel 30 van de organieke wet en artikel 54 van de statuten, op een bijzondere onbeschikbare reserverekening geboekt.

2. Verrichtingen van het IMF

Krachtens artikel 1 van de overeenkomst van 14 januari 1999 tussen de Belgische Staat en de Bank, die de regels bepaalt voor de toepassing van artikel 9 van de organieke wet, neemt de Bank de rechten die de Staat als lid van het IMF bezit, in haar boeken op als eigen tegoeden. Artikel 9, lid 2, van de voornoemde organieke wet bepaalt bovendien dat de Staat de Bank waarborgt tegen ieder verlies en de terugbetaling waarborgt van ieder krediet dat de Bank in het kader van deze verrichtingen verleend heeft.

3. Verstrekte kredieten en andere verrichtingen in het kader van de financiële stabiliteit

Krachtens artikel 9, lid 2, van de organieke wet waarborgt de Staat de terugbetaling van ieder krediet dat de Bank verleent in het kader van haar bijdrage tot de stabiliteit van het financiële stelsel; de Staat waarborgt de Bank ook tegen elk verlies veroorzaakt door alle in dit verband noodzakelijke verrichtingen.

4. Rekening-courant van de Schatkist

Krachtens een overeenkomst van 12 maart 1999 wordt het saldo van de rekening-courant van de Schatkist tot een maximumbedrag van € 50 miljoen vergoed tegen de marginale rentevoet van de basisherfinancieringstransacties.

5. Kapitaal, reservefonds en beschikbare reserve

5.1 Kapitaal

Krachtens artikel 4 van de organieke wet is het maatschappelijk kapitaal, ten belope van € 10 miljoen, vertegenwoordigd door 400 000 aandelen zonder nominale waarde. Het maatschappelijk kapitaal is volgestort. De Belgische Staat heeft ingetekend op 200 000 nominatieve en onoverdraagbare aandelen, dat is 50% van de totale stemrechten.

5.2 Reservefonds

Het reservefonds, waarvan sprake in artikel 31 van de organieke wet, omvat de statutaire reserve, de buitengewone reserve en de afschrijvingsrekeningen.

Het is bestemd:

- 1° tot het herstel van de verliezen op het maatschappelijk kapitaal;
- 2° tot aanvulling van de jaarlijkse winsten, tot beloop van een dividend van 6% van het kapitaal.

Bij het verstrijken van het emissierecht van de Bank valt een vijfde van het reservefonds de Staat prioriteitshalve ten deel. De overige vier vijfden worden onder al de aandeelhouders verdeeld⁽¹⁾.

5.3 Beschikbare reserve

De beschikbare reserve, waarvan sprake in artikel 32 van de organieke wet, kan bij besluit van de Regentenraad worden aangewend om verliezen aan te zuiveren of het dividend uit te betalen.

(1) Krachtens artikel 141, § 9 van de wet van 2 augustus 2002 betreffende het toezicht op de financiële sector en de financiële diensten, wordt artikel 31, tweede lid, van de wet van 22 februari 1998 tot vaststelling van het organiek statuut van de Nationale Bank van België, uitgelegd in die zin dat het emissierecht waarvan daarin sprake is, het emissierecht omvat dat de Bank mag uitoefenen krachtens artikel 106(1) van het Verdrag tot oprichting van de Europese Gemeenschap (artikel 128(1) van het Verdrag betreffende de werking van de Europese Unie).

6. Resultaatbepaling

6.1 Opbrengsten die volledig aan de Staat toekomen

Op grond van artikel 30 van de organieke wet wordt aan de Staat de netto-opbrengst toegekend van de activa die de tegenpost vormen van de door de Bank gerealiseerde meerwaarde naar aanleiding van arbitrages van activa in goud tegen andere externe reservebestanddelen, welke meerwaarde op een bijzondere onbeschikbare reservekening wordt geboekt. De regels voor de toepassing van die bepalingen zijn vastgelegd in een overeenkomst van 30 juni 2005 tussen de Staat en de Bank, die op 5 augustus 2005 in het Belgisch Staatsblad is verschenen.

Daarnaast stort de Bank, krachtens de wet van 2 januari 1991 betreffende de markt van de effecten van de overheidsschuld en het monetairbeleidsinstrumentarium, jaarlijks een bedrag van € 24,4 miljoen in de Schatkist als compensatie voor de meeruitgaven die voor de Staat voortvloeien uit de conversie, in 1991, van de geconsolideerde schuld tegenover de Bank in vrij verhandelbare effecten.

6.2 Wisselkoersresultaten toekomend aan de Staat

Krachtens artikel 9 van de organieke wet worden de akkoorden of verrichtingen van internationale monetaire samenwerking, die de Bank uitvoert voor rekening van of met de uitdrukkelijke instemming van de Staat, gedekt door de staatswaarborg. De op die transacties gerealiseerde wisselkoerswinsten en -verliezen worden toegewezen aan de Staat.

Ingevolge artikel 37 van de organieke wet worden aan de Staat de meerwaarden gestort die bij de verkoop van goud aan de Koninklijke Munt van België werden gerealiseerd. De overdrachten van goud aan deze instelling, met het oog op de uitgifte door de Staat van verzamelaars- of herdenkingsmunten, mogen niet meer bedragen dan 2,75 % van het gewicht in goud dat op 1 januari 1987 in de activa van de Bank voorkwam.

7. Winstverdeling

Krachtens artikel 32 van de organieke wet worden de jaarlijkse winsten op volgende wijze verdeeld:

1. een eerste dividend van 6 % van het kapitaal wordt aan de aandeelhouders toegekend;

2. van het excedent wordt een door het Directiecomité voorgesteld en door de Regentenraad vastgesteld bedrag, in alle onafhankelijkheid, toegekend aan het reservefonds of aan de beschikbare reserve;
3. van het tweede overschot wordt aan de aandeelhouders een tweede, door de Regentenraad vastgesteld dividend toegekend, dat minimaal 50 % belooft van de netto-opbrengst van de activa die de tegenpost vormen van het reservefonds en de beschikbare reserve;
4. het saldo wordt toegekend aan de Staat; het is vrijgesteld van vennootschapsbelasting.

III. DOOR DE REGENTENRAAD VASTGESTELDE BOEKHOUDKUNDIGE REGELS

1. Deelnemingen in de portefeuille statutaire beleggingen

De deelnemingen die de Bank aanhoudt in de vorm van aandelen die het kapitaal vertegenwoordigen van verschillende instellingen, zijn in de balans opgenomen tegen hun aanschaffingsprijs, zoals aanbevolen door het voornoemde richtsnoer van de ECB.

2. Verhandelbare vastrentende waardepapieren in de portefeuille statutaire beleggingen

Dergelijke waardepapieren worden behandeld als een aparte portefeuille en worden gewaardeerd tegen de op basis van het actuariële rendement afgeschreven aankoopprijs, zoals aanbevolen door het voornoemde richtsnoer van de ECB.

3. Plafond van de portefeuille statutaire beleggingen

Het plafond van de statutaire beleggingen wordt jaarlijks vastgesteld bij de definitieve winstverdeling. Het is gelijk aan de som van de volgende elementen:

- het kapitaal;
- het reservefonds (statutaire reserve, buitengewone reserve en afschrijvingsrekeningen);
- de beschikbare reserve;
- de toevoegingen aan de reserves.

De waardering van de statutaire beleggingen berust op de hierboven in punt 1 en 2 beschreven principes.

4. Overdracht van waardepapieren tussen verschillende portefeuilles

De overdracht van waardepapieren tussen portefeuilles die onder verschillende boekhoudkundige regels vallen, vindt plaats tegen de marktprijs.

5. Materiële en immateriële vaste activa

De gronden, gebouwen, uitrustingen, computerapparatuur en -programma's, de meubelen en het rollend materieel worden tegen hun aanschaffingsprijs geboekt.

Gebouwen in aanbouw worden opgenomen tegen de werkelijk bestede bedragen.

Voor de aankopen vanaf het boekjaar 2009 worden de materiële en immateriële vaste activa, inclusief bijkomende kosten, afgeschreven volgens de fiscaal toegestane waarschijnlijke gebruiksduur.

Gebruiksduur van de voornaamste activa:

– gronden:	onbeperkt
– gebouwen:	34 jaar
– vernieuwingen:	10 jaar
– meubelen:	10 jaar
– software:	5 jaar
– materieel:	5 jaar
– beveiligingswerken:	3 jaar
– hardware:	3 jaar

6. Voorraden

De voorraden bestemd voor de productie van bestellingen voor rekening van derden, de werken in uitvoering evenals de afgewerkte producten die eruit voortvloeien, worden tegen de aanschaffingsprijs van de grondstoffen gewaardeerd.

7. Vennootschapsbelasting

Krachtens artikel 32 van de organieke wet is het aan de Staat toegekende winstsaldo van het boekjaar, na winstverdeling en reservering, vrijgesteld van de vennootschapsbelasting. Voor de berekening van het gemiddelde belastingtarief, met andere woorden de verhouding tussen de verschuldigde belasting en de winst vóór belasting, wordt het aan de Staat toekomende aandeel in de winst afgetrokken van het resultaat van het boekjaar.

In de berekening van het gemiddelde belastingtarief wordt rekening gehouden met de belastingregularisaties van de voorgaande boekjaren, ongeacht of ze positief dan wel negatief zijn.

8. Berekening van het tweede dividend

De netto-opbrengsten uit de activa zoals bepaald in artikel 32, lid 3 van de organieke wet, zijn gelijk aan de bruto-opbrengsten na aftrek van de daarop verschuldigde belasting, berekend tegen het in punt 7 hierboven bepaalde gemiddelde belastingtarief.

De bruto-opbrengst is gelijk aan de opbrengst van de statutaire beleggingen, met uitzondering van de opbrengst die is gegenereerd door het kapitaal, dat wordt vergoed met het eerste dividend.

9. Posten buiten balansstelling

	Onderverdeling van de posten buiten balansstelling	Waarderingsregel
Verbintenissen die kunnen aanleiding geven tot een kredietrisico	Tegenover internationale instellingen Tegenover andere instellingen	Nominale waarde, deviezen omgerekend tegen de marktcoers
Aan de instelling toevertrouwde waarden en vorderingen	Ter inning Tegoeden beheerd voor rekening van de Schatkist Tegoeden beheerd voor rekening van de ECB In open bewaarneming	Nominale waarde Nominale waarde/kost, deviezen omgerekend tegen de marktcoers Nominaal bedrag, deviezen omgerekend tegen de marktcoers
Nog te storten kapitaal op aandelen		Nominaal bedrag, deviezen omgerekend tegen de marktcoers

2.2.7.3 RESERVERINGS- EN DIVIDENDBELEID

In uitvoering van artikel 32 van de organieke wet heeft de Regentenraad op 22 juli 2009 het reserverings- en dividendbeleid van de Bank vastgesteld.

- Billijkheid, transparantie en stabiliteit zijn kernelementen voor het reserverings- en dividendbeleid van de Bank. Het is de uitdrukkelijke bedoeling van de Bank het hieronder uiteengezette beleid duurzaam toe te passen. Iedere aanpassing van het beleid moet terdege gemotiveerd en onmiddellijk bekendgemaakt worden.
- Het resultaat van het boekjaar is de eerste buffer voor het opvangen van verliezen. Een negatief resultaat van het boekjaar wordt eerst ten laste gelegd van de beschikbare reserve. Vervolgens wordt het, indien nodig, gedekt door het reservefonds.
- Aan de hand van een raming van de becijferbare risico's die ze loopt, bepaalt de Bank het minimumbedrag van haar reserves. Ze maakt daarbij gebruik van methodologieën die ook door andere leden van het Eurosysteem worden toegepast, en gaat uit van haar specifieke doelstellingen inzake, met name, portefeuillebeheer en deviezenpositie. De raming van de risico's wordt voor ieder boekjaar bijgewerkt. Bij de toetsing van de bestaande reserves aan het minimumbedrag wordt geen rekening gehouden met de afschrijvingsrekeningen, aangezien die niet kunnen worden aangewend tot herstel van verliezen of aanvulling van winsten.

Op basis van deze raming handhaaft de Regentenraad het in 2009 vastgestelde principe om 25 % van de winst van het boekjaar aan de reserves toe te voegen.

Gelet op het vrijwel onbeschikbaar karakter van het reservefonds en de verhouding van dit fonds tot het kapitaal, worden te reserveren winsten toegevoegd aan de beschikbare reserve.

- Het aan de aandeelhouders uitgekeerde dividend bestaat uit een eerste dividend van 6 % van het kapitaal en een tweede, door de Regentenraad vastgesteld dividend.

De Regentenraad houdt het tweede dividend op 50 % van de netto-opbrengst van de activa die de tegenpost van de reserves vormen ('de statutaire portefeuille'), zoals vastgelegd in 2009.

Het *eerste dividend* wordt gegarandeerd door zowel de beschikbare reserve als het reservefonds.

Het *tweede dividend* wordt gegarandeerd door de beschikbare reserve, tenzij een terugneming op de beschikbare reserve leidt tot een peil van de reserves dat ontoereikend is om de geschatte risico's te dekken. De financiële soliditeit en onafhankelijkheid van de Bank primeren immers.

- Indien als gevolg van de jaarlijkse raming van de risico's minder dan de helft van de netto-opbrengst van de statutaire portefeuille aan de reserve wordt toegevoegd, wordt de dotatie aan de reserves aangevuld tot ze 50 % van die netto-opbrengst belooft, voor zover het saldo van de winst na aftrek van het dividend dat toelaat.

Indien de Bank geen dotaties meer aan haar reserves zou verrichten, wordt, bij voldoende winst, het tweede dividend verhoogd tot de volledige netto-opbrengst (100 %) van de statutaire portefeuille.

Het reserverings- en dividendbeleid garandeert aldus dat de netto-opbrengst van de statutaire portefeuille bij voldoende winst ofwel wordt gereserveerd, waardoor de berekeningsbasis van het tweede dividend aangroeit, ofwel als tweede dividend rechtstreeks wordt uitgekeerd aan de aandeelhouders. Het saldo dat aan de Staat wordt toegekend, bevat nooit enig deel van de netto-opbrengst van die portefeuille.

- Netto-opbrengsten van de verkoop van onroerende goederen worden, voor de toepassing van het reserverings- en dividendbeleid, volledig gelijkgesteld met opbrengsten van de statutaire portefeuille. Onder netto-opbrengsten wordt verstaan de opbrengsten na aftrek van alle kosten (inclusief belastingen) en van eventuele vervangingsinvesteringen in onroerende goederen.
- Indien het peil van de reserves als te hoog wordt beschouwd, kunnen terugnemingen gebeuren op de beschikbare reserve. Ze dienen uitzonderlijk te zijn, beperkt in bedrag, en moeten terdege worden gemotiveerd. Dergelijke terugnemingen kunnen enkel worden bestemd voor de verhoging van het dividend.

Toelichting 1. Goud en goudvorderingen

GOUDVOORRAAD

	31-12-2013	31-12-2012
In ons fijn goud	7 311 955,9	7 312 757,0
In kg fijn goud	227 427,3	227 452,2
Tegen marktprijs (in € miljoen)	6 370,3	9 222,7

De daling van de goudvoorraad is toe te schrijven aan de verkoop, tegen marktprijs, van 24,9 kg goud aan de Koninklijke Munt van België.

Op 31 december 2013 is nog 9 ton goud beschikbaar voor de uitgifte door de Staat van verzamelaars- of herdenkingsmunten.

Op balansdatum is het goud gewaardeerd op basis van de door de ECB meegedeelde prijs in euro per ons fijn goud, die is afgeleid van de notering in USD op de Londense fixing van 31 december 2013.

GOUDPRIJS

(in €)

	31-12-2013	31-12-2012
Ons fijn goud	871,22	1 261,18
Kg fijn goud	28 010,37	40 547,84

Tegen een onderpand ter dekking van 103,9% van het kredietrisico, heeft de Bank gemiddeld 24,1 ton van haar tegoeden in goud uitgeleend, tegen 46,1 ton vorig jaar.

Toelichting 2. Vorderingen op niet-ingezetenen van het eurogebied, luidende in vreemde valuta

KOERSEN VAN DE VREEMDE VALUTA

(per €)

	31-12-2013	31-12-2012
SDR	0,8942	0,8579
USD	1,3791	1,3194
JPY	144,7200	113,6100
CHF	1,2276	1,2072

Deze post omvat twee subposten:

- de vorderingen op het Internationaal Monetair Fonds (IMF);
- de tegoeden aangehouden op rekening bij banken die niet tot het eurogebied behoren alsmede leningen aan niet-ingezetenen van het eurogebied, waardepapieren en andere door deze laatsten uitgegeven activa.

VORDERINGEN OP HET IMF

VORDERINGEN OP HET IMF

(in € miljoen)

	31-12-2013	31-12-2012
Bijzondere trekkingsrechten	4 626,6	4 946,8
Deelneming in het IMF	1 368,2	1 654,4
Leningen aan het IMF	1 121,3	1 096,8
Leningen aan de PRGT	117,4	134,1
Totaal	7 233,5	7 832,1

BIJZONDERE TREKKINGSRECHTEN (SPECIAL DRAWING RIGHTS – SDR'S)

SDR's zijn reserveactiva die ex nihilo door het IMF zijn gecreëerd en door dit Fonds aan zijn leden worden toegewezen ter aanvulling van hun bestaande officiële reserves.

De aan de leden van het IMF toegewezen SDR's kunnen worden gecedeerd tegen convertibele valuta op basis van vrij afgesloten overeenkomsten tussen lidstaten. Het akkoord tussen de Bank en het IMF, dat in oktober 2009 werd herzien, bepaalt dat de SDR-tegoeden van de Bank

tussen 65 en 135 % van de nettocumulatieve toewijzing moeten liggen.

Het tegoed op de rekening 'Bijzondere trekkingsrechten' bedraagt SDR 4 137,1 miljoen op 31 december 2013, tegen SDR 4 243,6 miljoen een jaar eerder. De netto-aanwending van het SDR-tegoed, het verschil tussen de SDR-toewijzing en de SDR-tegoeden, belooft op balansdatum SDR 186,2 miljoen.

DEELNEMING IN HET IMF

Deze liquide vordering van België op het IMF wordt ook de positie in de reservetranche genoemd. Ze is gelijk aan het verschil tussen het quotum van België bij het IMF, namelijk SDR 4 605,2 miljoen, en de tegoeden van het Fonds in euro bij de Bank. Het quotum bepaalt de stemrechten van België in het IMF.

De deelneming van België in het IMF kan te allen tijde worden aangesproken om convertibele valuta te krijgen ter financiering van een tekort op de betalingsbalans. Wijzigingen in de deelneming kunnen ook het gevolg zijn van een bijdrage van België aan de financiering van kredietverstrekkingen door het IMF aan lidstaten die met zo een tekort worden geconfronteerd, van terugbetalingen van dergelijke kredieten door deze landen, alsook van transacties in euro die het Fonds voor eigen rekening uitvoert. De over die vordering vergoede rente wordt wekelijks aangepast. De positie in de reservetranche bedraagt op balansdatum SDR 1 223,4 miljoen, tegen SDR 1 419,2 miljoen een jaar eerder. Die daling is toe te schrijven aan nettoterugbetalingen door lidstaten van het Fonds.

LENINGEN AAN HET IMF

Deze vorderingen vertegenwoordigen de tegenwaarde van de leningen die de Bank in eigen naam aan het IMF heeft toegestaan en van de vorderingen van de Belgische Staat op het IMF in geval van een tenuitvoerlegging van de leningsovereenkomsten ter versterking van de werkmiddelen van het IMF, met name de Algemene leningsovereenkomsten en de Nieuwe leningsovereenkomsten.

Op 31 december 2013 bedragen de vorderingen die de Bank uit hoofde van de nieuwe leningsovereenkomsten heeft uitstaan SDR 1 002,7 miljoen, tegen SDR 940,9 miljoen een jaar eerder.

LENINGEN AAN DE PRGT

Onder deze subpost is de tegenwaarde opgenomen van de valuta die de Bank heeft geleend aan het door het IMF

beheerde Trustfonds 'Faciliteit voor armoedebestrijding en groei (*Poverty Reduction and Growth Trust – PRGT*)'. Deze kredietfaciliteit is bedoeld ter ondersteuning van de inspanningen die ontwikkelingslanden met laag inkomen leveren in het kader van structurele en macro-economische aanpassingsprogramma's. Het IMF wendt de aan deze Trust verschaftte middelen aan om de hoofdsom te financieren van de leningen die in het kader van deze faciliteit aan ontwikkelingslanden worden verstrekt.

Krachtens de leningsovereenkomst van 1999 en een nieuwe overeenkomst van 12 november 2012 beschikt de PRGT bij de Bank over een kredietlijn van SDR 700 miljoen. De vorderingen die de Bank uit dien hoofde heeft uitstaan, bedragen op 31 december 2013 SDR 105,0 miljoen, tegen SDR 115,1 miljoen een jaar eerder, doordat de terugbetalingen tijdens het boekjaar ruimschoots de nieuwe trekkingen op de kredietlijn hebben gecompenseerd.

TEGOEDEN BIJ BANKEN, BELEGGINGEN IN WAARDEPAPIEREN, EXTERNE LENINGEN EN OVERIGE EXTERNE ACTIVA

UITSPLITSING NAAR SOORT BELEGGING

(in € miljoen)

	31-12-2013	31-12-2012
Zichtrekeningen	38,3	79,9
Termijndeposito's	103,0	60,7
<i>Reverse repurchase agreements</i> ...	109,6	240,4
Waardepapieren	5 624,6	5 808,5
Totaal	5 875,5	6 189,5

UITSPLITSING NAAR VREEMDE VALUTA

(in € miljoen)

	31-12-2013	31-12-2012
USD	4 971,1	5 205,9
JPY	898,8	977,6
GBP	3,7	3,7
CHF	0,9	1,5
Overige	1,0	0,8
Totaal	5 875,5	6 189,5

UITSPLITSING VAN DE VASTRENTENDE WAARDEPAPIEREN NAAR HUN RESTERENDE LOOPTIJD

(in € miljoen)

	31-12-2013	31-12-2012
≤ 1 jaar	2 147,2	2 222,1
> 1 jaar en ≤ 5 jaar	2 633,7	2 660,5
> 5 jaar	843,7	925,9
Totaal	5 624,6	5 808,5

UITSPLITSING VAN DE VASTRENTENDE WAARDEPAPIEREN IN VREEMDE VALUTA NAAR HUN RESTERENDE LOOPTIJD

(in € miljoen)

	31-12-2013	31-12-2012
≤ 1 jaar	61,2	39,3
> 1 jaar en ≤ 5 jaar	85,5	108,0
> 5 jaar	–	–
Totaal	146,7	147,3

WAARDE VAN DE VASTRENTENDE WAARDEPAPIEREN IN VREEMDE VALUTA NAAR HET LAND VAN DE EMITTENT

(in € miljoen)

	Boekwaarde = Marktwaaarde
Verenigde Staten	4 043,3
Japan	916,3
Internationale instellingen	28,2
Verenigd Koninkrijk	27,3
Zwitserland	515,6
Aandere	93,9
Totaal	5 624,6

WAARDE VAN DE VASTRENTENDE WAARDEPAPIEREN IN VREEMDE VALUTA NAAR HET LAND VAN DE EMITTENT

(in € miljoen)

	Boekwaarde = Marktwaaarde
België	29,7
Duitsland	24,5
Frankrijk	76,5
Nederland	11,8
Aandere	4,2
Totaal	146,7

Bij de herwaardering op balansdatum bedroegen de niet-gerealiseerde meer- en minderwaarden van de waardepapieren tegen de marktprijs respectievelijk € 62,4 miljoen en € 23,8 miljoen.

Bij de herwaardering op balansdatum bedroegen de niet-gerealiseerde meer- en minderwaarden van de waardepapieren tegen de marktprijs respectievelijk € 1,8 miljoen en € 0,2 miljoen.

Toelichting 3. Vorderingen op ingezetenen van het eurogebied, luidende in vreemde valuta

Toelichting 4. Vorderingen op niet-ingezetenen van het eurogebied, luidende in euro

UITSPLITSING NAAR SOORT BELEGGING (USD)

(in € miljoen)

	31-12-2013	31-12-2012
Termijndeposito's	122,5	94,8
Reverse repurchase agreements	–	–
Waardepapieren	146,7	147,3
Totaal	269,2	242,1

UITSPLITSING NAAR SOORT BELEGGING

(in € miljoen)

	31-12-2013	31-12-2012
Zichtrekeningen	32,6	34,4
Waardepapieren	522,0	628,3
Totaal	554,6	662,7

UITSPLITSING VAN DE NIET TOT DE VERVALDAG AANGEHOUDEN VASTRENTENDE WAARDEPAPIEREN NAAR HUN RESTERENDE LOOPTIJD

(in € miljoen)

	31-12-2013	31-12-2012
≤ 1 jaar	91,8	64,2
> 1 jaar en ≤ 5 jaar	180,5	262,0
> 5 jaar	53,3	59,0
Totaal	325,6	385,2

WAARDE VAN DE NIET TOT DE VERVALDAG AANGEHOUDEN VASTRENTENDE WAARDEPAPIEREN NAAR HET LAND VAN DE EMITTENT

(in € miljoen)

	Boekwaarde = Marktwaarde
Internationale instellingen	261,6
Andere	64,0
Totaal	325,6

Bij de herwaardering op balansdatum bedroegen de niet-gerealiseerde meer- en minderwaarden van de waardepapieren tegen de marktprijs respectievelijk € 8,7 miljoen en € 0,6 miljoen.

UITSPLITSING VAN DE TOT DE VERVALDAG AANGEHOUDEN WAARDEPAPIEREN NAAR HUN RESTERENDE LOOPTIJD

(in € miljoen)

	31-12-2013	31-12-2012
≤ 1 jaar	–	46,6
> 1 jaar en ≤ 5 jaar	103,6	103,1
> 5 jaar	92,8	93,4
Totaal	196,4	243,1

WAARDE VAN DE TOT DE VERVALDAG AANGEHOUDEN WAARDEPAPIEREN NAAR HET LAND VAN DE EMITTENT (DE MARKTWAARDE WORDT TER INFORMATIE GEGEVEN)

(in € miljoen)

	Boekwaarde	Marktwaarde
Internationale instellingen	196,4	216,2

Toelichting 5. Kredietverlening aan kredietinstellingen van het eurogebied i.v.m. monetairbeleidstransacties, luidende in euro

Deze post bedraagt € 752 miljard voor het Eurosysteem als geheel, waarvan € 16 miljard voor de Nationale Bank van België. Ingevolge artikel 32.4 van de ESCB/ECB-statuten wordt elk verlies dat voortvloeit uit de in deze post geboekte operaties, zodra het wordt opgetekend, in principe volledig door de NCB's van het Eurosysteem gedragen, in verhouding tot hun verdeelsleutel in het kapitaal van de ECB.

BASISHERFINANCIERINGSTRANSACTIES

Transacties met wederinkoop om voor één week aan de kredietinstellingen liquiditeiten te verschaffen via wekelijkse tenders.

De liquiditeitsverstrekking via de wekelijkse basisherfinancieringstransacties bedroeg op balansdatum € 168,7 miljard voor het eurogebied als geheel, waarvan € 1,7 miljard aan de kredietinstellingen in België werd toegewezen, tegen respectievelijk € 89,7 miljard en € 90 miljoen eind 2012.

LANGERLOPENDE HERFINANCIERINGSTRANSACTIES

Transacties met wederinkoop om aan de kredietinstellingen liquiditeiten te verschaffen door middel van maandelijke tenders met een langere looptijd dan die van de basisherfinancieringstransacties.

Binnen het Eurosysteem zijn die transacties gedaald van € 1 035,8 miljard in 2012 tot € 583,3 miljard in 2013 als gevolg van de vervroegde aflossingen van de driejaars langerlopende herfinancieringstransacties, tegen de achtergrond van wegebbende spanningen in het eurogebied.

Eind 2013 beliepen de langerlopende herfinancieringstransacties van de Belgische banken € 14,3 miljard, tegen € 39,9 miljard eind 2012, wat wijst op een afgenomen behoefte van de Belgische banken om zich op lange termijn bij de Bank te financieren.

Toelichting 6. Overige vorderingen op kredietinstellingen van het eurogebied, luidende in euro

Vorderingen op kredietinstellingen die niet in verband staan met de monetairbeleidstransacties.

UITSPLITSING NAAR SOORT BELEGGING

(in € miljoen)

	31-12-2013	31-12-2012
Rekeningen-courant	2,2	1,1
Reverse repurchase agreements ...	–	1 437,9
Totaal	2,2	1 439,0

De reverse repurchase agreements hangen samen met het beleid van de Bank inzake beleggingen in vreemde valuta (zie toelichtingen 15 en 16).

Toelichting 7. Waardepapieren uitgegeven door ingezetenen van het eurogebied, luidende in euro

VOOR DOELEINDEN VAN MONETAIR BELEID AANGEHOUDEN WAARDEPAPIEREN

CBPP1 – FIRST COVERED BONDS PURCHASE PROGRAMME – EERSTE PROGRAMMA VOOR DE AANKOOP VAN GEDEKTE OBLIGATIES

Als gevolg van de beslissingen (7 mei en 4 juni 2009) van de Raad van Bestuur van de ECB om, binnen het Eurosysteem, voor een voorgenomen nominaal bedrag van €60 miljard gedekte obligaties in euro te kopen die werden uitgegeven door kredietinstellingen van het eurogebied, houdt de Bank op 31 december 2013 voor €1,1 miljard gedekte obligaties aan. Dat aankoopprogramma is op 30 juni 2010 verstreken.

UITSPLITSING VAN DE TOT DE VERVALDAG AANGEHOUDEN WAARDEPAPIEREN VAN HET EERSTE PROGRAMMA NAAR HUN RESTERENDE LOOPTIJD

(in € miljoen)

	31-12-2013	31-12-2012
≤ 1 jaar	375,3	460,1
> 1 jaar en ≤ 5 jaar	705,9	1 049,7
> 5 jaar	30,6	65,6
Totaal	1 111,8	1 575,4

CBPP2 – SECOND COVERED BONDS PURCHASE PROGRAMME – TWEEDE PROGRAMMA VOOR DE AANKOOP VAN GEDEKTE OBLIGATIES

Een tweede programma voor de aankoop van in het eurogebied uitgegeven gedekte obligaties in euro werd opgezet ingevolge het besluit van de Raad van Bestuur van de ECB van 6 oktober 2011. Deze aankopen, die oorspronkelijk betrekking hadden op een nominaal streefbedrag van €40 miljard dat over het hele eurogebied wordt verdeeld, zouden uiterlijk tegen eind oktober 2012 moeten worden uitgevoerd. Op die datum verstreek het tweede programma met een totaal nominaal bedrag van €16,4 miljard. Op 31 december 2013 houdt de Bank, in dat programma, voor €367,6 miljoen gedekte obligaties aan.

UITSPLITSING VAN DE TOT DE VERVALDAG AANGEHOUDEN WAARDEPAPIEREN VAN HET TWEEDE PROGRAMMA NAAR HUN RESTERENDE LOOPTIJD

(in € miljoen)

	31-12-2013	31-12-2012
≤ 1 jaar	57,3	52,5
> 1 jaar en ≤ 5 jaar	293,3	332,5
> 5 jaar	17,0	38,1
Totaal	367,6	423,1

SMP – SECURITIES MARKETS PROGRAMME – PROGRAMMA VOOR DE EFFECTENMARKTEN

De Raad van Bestuur heeft op 9 mei 2010 besloten zowel particuliere obligaties als overheidsobligaties aan te kopen in het kader van het Programma voor de effectenmarkten. Dat programma is op 6 september 2012 verstreken. Op 31 december 2013 belooft het totale bedrag van de door het Eurosysteem als geheel aangehouden obligaties

€ 179 miljard. Door de NCB's werden SMP-effecten aangehouden ten belope van € 166 miljard, waarvan € 6,1 miljard door de Bank. Ingevolge artikel 32.4 van de ESCB/ECB-statuten worden alle verliezen van de NCB's op SMP-effecten, zodra ze worden opgetekend, volledig door de NCB's van het Eurosysteem gedragen, in verhouding tot hun verdeelsleutel in het kapitaal van de ECB.

UITSPLITSING VAN DE TOT DE VERVALDAG AANGEHOUDEN OBLIGATIES VAN HET PROGRAMMA VOOR DE EFFECTENMARKTEN NAAR HUN RESTERENDE LOOPTIJD

(in € miljoen)

	31-12-2013	31-12-2012
≤ 1 jaar	1 338,8	852,0
> 1 jaar en ≤ 5 jaar	2 354,8	3 176,0
> 5 jaar	2 429,7	2 929,0
Totaal	6 123,3	6 957,0

OVERIGE WAARDEPAPIEREN

Portefeuille waardepapieren in euro aangehouden voor beleggingsdoeleinden, die hoofdzakelijk in euro luidende verhandelbare overheidseffecten, uitgegeven door lidstaten van de Europese Unie, omvat, alsook door sommige kredietinstellingen van landen van het eurogebied uitgegeven obligaties die gewaarborgd zijn door eersterangsvorderingen (van het type Pfandbriefe) en door nationale overheidsinstellingen uitgegeven obligaties.

UITSPLITSING VAN DE NIET TOT DE VERVALDAG AANGEHOUDEN VASTRENTENDE WAARDEPAPIEREN NAAR HUN RESTERENDE LOOPTIJD

(in € miljoen)

	31-12-2013	31-12-2012
≤ 1 jaar	1 516,9	1 463,6
> 1 jaar en ≤ 5 jaar	2 821,4	2 917,7
> 5 jaar	916,3	766,1
Totaal	5 254,6	5 147,4

WAARDE VAN DE NIET TOT DE VERVALDAG AANGEHOUDEN VASTRENTENDE WAARDEPAPIEREN NAAR HET LAND VAN DE EMITTENT

(in € miljoen)

	Boekwaarde = Marktwaaarde
België	1 344,3
Duitsland	1 418,6
Spanje	167,0
Frankrijk	1 404,5
Oostenrijk	100,8
Italië	151,5
Nederland	278,8
Portugal	21,5
Griekenland	15,8
Andere	351,8
Totaal	5 254,6

Bij de herwaardering op balansdatum bedroegen de niet-gerealiseerde meer- en minderwaarden van de waardepapieren tegen de marktprijs respectievelijk € 131,7 miljoen en € 5,3 miljoen.

UITSPLITSING VAN DE TOT DE VERVALDAG AANGEHOUDEN WAARDEPAPIEREN NAAR HUN RESTERENDE LOOPTIJD

(in € miljoen)

	31-12-2013	31-12-2012
≤ 1 jaar	987,4	932,6
> 1 jaar en ≤ 5 jaar	3 908,0	3 890,3
> 5 jaar	3 616,4	4 036,4
Totaal	8 511,8	8 859,3

**WAARDE VAN DE TOT DE VERVALDAG AANGEHOUDEN
WAARDEPAPIEREN NAAR HET LAND VAN DE EMITTENT
(DE MARKTWAARDE WORDT TER INFORMATIE GEGEVEN)**

(in € miljoen)

	Boekwaarde	Marktwaarde
België	3 601,8	3 966,9
Duitsland	653,8	704,1
Spanje	1 505,0	1 577,9
Frankrijk	474,8	501,3
Oostenrijk	589,0	651,0
Ierland	526,2	578,0
Italië	304,0	320,9
Nederland	170,1	177,2
Portugal	303,3	303,2
Griekenland	297,8	261,5
Andere	86,0	88,2
Totaal	8 511,8	9 130,2

Toelichting 8. Vorderingen binnen het Eurosysteem

DEELNEMING IN HET KAPITAAL VAN DE ECB

Sinds 1 juli 2013 bedraagt het geplaatste kapitaal van de ECB € 10 825 miljoen. De deelneming van de Bank in dat kapitaal, die is volgestort, belooft 2,4176 %, of € 261,7 miljoen. Als gevolg van de wijzigingen in de verdeling van het kapitaal van de ECB, is er tussen de NCB's een herverdeling gebeurd van hun aandeel in de opgebouwde reserves van de ECB, wat leidde tot een verhoging van de deelname van de Bank, die in totaal uitkomt op € 264,0 miljoen.

**VORDERINGEN OP DE ECB UIT HOOFDE VAN OVERDRACHT
VAN EXTERNE RESERVES**

In euro luidende vordering van € 1 401,0 miljoen op de ECB ten gevolge van de overdracht van externe reserves. Die vordering wordt vergoed tegen de rentevoet die van toepassing is op de basisherfinancieringstransacties van het Eurosysteem, na een aanpassing om rekening te houden met de niet-vergoeding van de goudcomponent.

De Bank beheert de reserves die zij begin 1999 aan de ECB heeft overgedragen. Ze verschijnen in de posten buiten balansstelling.

**NETTOVORDERINGEN UIT HOOFDE VAN DE TOEDELING VAN
EUROBANKBIJETTEN BINNEN HET EUROSISTEEM**

Nettovorderingen op het Eurosysteem in verband met de toedeling van eurobankbiljetten binnen het Eurosysteem (zie de boekhoudkundige principes en waarderingsregels betreffende de post 'Bankbiljetten in omloop'). Deze rentedragende positie binnen het Eurosysteem stemt overeen met het verschil tussen het aan de Bank toegewezen bedrag van de bankbiljettenomloop en het bedrag van de bankbiljetten die ze in omloop heeft gebracht.

**NETTOVORDERINGEN UIT HOOFDE VAN DE TOEDELING
VAN EUROBANKBIJETTEN BINNEN HET EUROSISTEEM**

(in € miljoen)

	31-12-2013	31-12-2012
Bankbiljetten in omloop	30 574,0	29 107,1
Door de Bank in omloop gebrachte bankbiljetten	-17 995,0	-15 421,4
Totaal	12 579,0	13 685,7

De door de Bank in omloop gebrachte bankbiljetten namen krachtiger toe dan in het Eurosysteem, zodat de vordering op het Eurosysteem is gedaald.

Toelichting 9. Overige activa

MUNTEN UIT HET EUROGEBIED

Kasvoorraad euromunten van de Bank. De munten worden door de Bank in omloop gebracht voor rekening van de Schatkist en deze wordt voor het desbetreffende bedrag gecrediteerd. Overeenkomstig het besluit van de ECB van 29 november 2012 inzake de goedkeuring met betrekking tot de omvang van de muntenuitgifte (ECB/2012/26), bedroeg het maximumbedrag van de in euro uit te geven munten in 2013, voor België, € 149 miljoen. Aangezien het nettouitgegeven bedrag in 2012 uitkwam op € 1 447,3 miljoen, beliep het voor 2013 toegestane totaalbedrag € 1 596,3 miljoen.

MATERIËLE EN IMMATERIËLE VASTE ACTIVA

In 2013 bedroegen de investeringen van de Bank in materiële en immateriële vaste activa in totaal € 8,2 miljoen. Overigens is van de rekening 'Materiële en immateriële vaste activa' een bedrag van € 9,6 miljoen afgeboekt dat overeenstemt met de aanschaffingsprijs van de activa

die verkocht of buiten gebruik gesteld werden, waarvan € 1,8 miljoen voor het Clubhuis in Sint-Agatha-Berchem (zie toelichting 29).

OVERIGE FINANCIËLE ACTIVA

Overeenkomstig artikel 19, lid 4 van de organieke wet beslist het Directiecomité na raadpleging van de Regentenraad over de statutaire beleggingen. Deze laatste bestaan hoofdzakelijk uit verhandelbare overheidseffecten, uit door sommige kredietinstellingen van landen van het eurogebied uitgegeven obligaties die gewaarborgd zijn door eeersterangsvorderingen (van het type Pfandbriefe), en uit aandelen van de Bank voor Internationale Betalingen.

UITSPLITSING NAAR SOORT BELEGGING

(in € miljoen)

	31-12-2013	31-12-2012
Vastrentende waardepapieren	4 295,0	3 966,8
Participaties	332,0	332,0
Totaal	4 627,0	4 298,8

UITSPLITSING VAN DE VASTRENTENDE WAARDEPAPIEREN NAAR HUN RESTERENDE LOOPTIJD

(in € miljoen)

	31-12-2013	31-12-2012
≤ 1 jaar	390,6	418,9
> 1 jaar en ≤ 5 jaar	1 216,4	1 115,9
> 5 jaar	2 688,0	2 432,0
Totaal	4 295,0	3 966,8

WAARDE VAN DE VASTRENTENDE WAARDEPAPIEREN NAAR HET LAND VAN DE EMITTENT (DE MARKTWAARDE WORDT TER INFORMATIE GEGEVEN)

(in € miljoen)

	Boekwaarde	Marktwaarde
België	1 953,3	2 084,7
Duitsland	375,9	408,5
Spanje	255,9	265,9
Frankrijk	506,0	542,9
Oostenrijk	219,5	247,3
Ierland	125,3	138,1
Italië	91,6	97,4
Internationale instellingen	324,2	346,3
Nederland	103,2	111,9
Portugal	111,2	103,2
Griekenland	71,3	57,6
Andere	157,6	161,6
Totaal	4 295,0	4 565,4

RENDEMENT VAN DE VASTRENTENDE WAARDEPAPIEREN NAAR HUN RESTERENDE LOOPTIJD

(in %)

	31-12-2013	31-12-2012
≤ 1 jaar	2,5	2,9
> 1 jaar en ≤ 5 jaar	3,4	3,4
> 5 jaar	3,9	4,1

UITSPLITSING VAN DE PARTICIPATIES

	31-12-2013		31-12-2012	
	Aantal aandelen	In € miljoen	Aantal aandelen	In € miljoen
BIB	50 100	329,8	50 100	329,8
BMI	801	2,0	801	2,0
SWIFT	107	0,2	107	0,2
Totaal		332,0		332,0

HERWAARDERINGSVERSCHILLEN OP INSTRUMENTEN BUITEN DE BALANS

Nettopositieve herwaarderingsverschillen op de termijntransacties in deviezen en op rentetarieven, alsook op de contante transacties in deviezen tussen de dag waarop ze worden aangegaan en de vereffeningsdatum.

OVERLOPENDE REKENINGEN

Deze zijn onderverdeeld in:

- Over te dragen lasten (€ 4,0 miljoen);
- Verworven opbrengsten (€ 699,9 miljoen), vooral niet-ontvangen verlopen rente op waardepapieren en andere activa.

DIVERSEN

Voornamelijk:

- Te ontvangen rente op de vordering uit hoofde van overdracht van externe reserves aan de ECB en op de nettovordering in verband met de toedeling van eurobankbiljetten binnen het Eurosysteem (€ 18,5 miljoen);
- Commerciële vorderingen (€ 4,8 miljoen);
- Voorraden van de Drukkerij (€ 0,8 miljoen).

Toelichting 10. Bankbiljetten in omloop

Aandeel van de in het Eurosysteem in omloop zijnde eurobankbiljetten dat aan de Bank is toegewezen (zie toelichting 8).

Toelichting 11. Verplichtingen aan kredietinstellingen van het eurogebied i.v.m. monetairbeleidstransacties, luidende in euro

REKENINGEN-COURANT (MET INBEGRIJ VAN RESERVEVERPLICHTINGEN)

Rekeningen in euro van de kredietinstellingen die prioriteitshalve dienen om te voldoen aan hun reserveverplichtingen. Deze verplichtingen moeten gemiddeld over de aanhoudingsperiode worden nagekomen, volgens het door de ECB uitgebrachte tijdschema. De verplichte reserves worden vergoed tegen de rente van de basisherfinancieringstransacties. De overtollige reserves worden niet vergoed.

De door de kredietinstellingen van het eurogebied op de rekeningen-courant geplaatste bedragen (met inbegrip

van de overtollige reserves) namen af van € 447 miljard in 2012 tot € 283 miljard op de afsluitingsdatum van het boekjaar. Deze vermindering vloeit hoofdzakelijk voort uit vervroegde aflossingen van langerlopende herfinancieringstransacties.

In België, daarentegen, stegen de op de rekening geplaatste bedragen, van het ene boekjaar tot het andere, van € 6,5 miljard tot € 10,6 miljard, als gevolg van het substitutie-effect met de depositofaciliteit.

DEPOSITOFACILITEIT

Stelt de kredietinstellingen in staat om deposito's tot de volgende ochtend te plaatsen bij de Bank, tegen een vooraf vastgestelde rentevoet.

Sinds de depositofaciliteit wordt vergoed tegen 0%, geven de kredietinstellingen in België er de voorkeur aan hun liquiditeitsoverschotten op hun rekeningen-courant te laten staan. Bovendien zette de geleidelijke afname van het liquiditeitsoverschot op de geldmarkt, als gevolg van de vervroegde aflossingen van de driejaars langerlopende herfinancieringstransacties, de kredietinstellingen in België ertoe aan hun deposito's te verminderen, van € 11,3 miljard tot € 852 miljoen. Op het niveau van het Eurosysteem liep het beroep op de depositofaciliteit terug van € 280,2 miljard tot € 85,7 miljard, ten gevolge van de aanzienlijke daling van de uitstaande bedragen in het kader van de langerlopende herfinancieringstransacties.

TERMUNDEPOSITO'S

Bij de Bank geplaatste deposito's met vaste termijn om liquiditeiten aan de markt te onttrekken in het kader van *fine-tuning*transacties van het Eurosysteem.

In 2013 heeft de ECB verder liquiditeiten aan de markt onttrokken om de liquiditeitstoevoer ten gevolge van de aankoop van effecten in het Programma voor de effectenmarkten te neutraliseren.

Op balansdatum is slechts een bedrag van € 104,8 miljard liquiditeiten aan de markt onttrokken kunnen worden, waarvan € 2,3 miljard afkomstig was van de kredietinstellingen in België. Het jaareinde zette de banken ertoe aan zo veel mogelijk liquiditeiten op hun balans te behouden in plaats van die bij de centrale bank te plaatsen. Eind 2012 beliep het overeenstemmende bedrag € 197,6 miljard, waarvan € 1,8 miljard voor rekening van de Belgische kredietinstellingen.

Toelichting 12. Overige verplichtingen aan kredietinstellingen van het eurogebied, luidende in euro

Verplichtingen aan kredietinstellingen die niet samenhangen met de monetairbeleidstransacties. Het gaat om *repurchase agreements* die verband houden met het beheer van de portefeuille waardepapieren.

Toelichting 13. Verplichtingen aan overige ingezetenen van het eurogebied, luidende in euro

OVERHEID

Saldi van de rekeningen-courant op naam van de Staat en de overheidsbesturen. Op balansdatum bedroeg het saldo van de rekening-courant van de Schatkist € 74,6 miljoen.

OVERIGE VERPLICHTINGEN

Tegoeden in rekeningen-courant die voornamelijk worden aangehouden door financiële tussenpersonen die geen toegang hebben tot de permanente faciliteiten.

Toelichting 14. Verplichtingen aan niet-ingezetenen van het eurogebied, luidende in euro

Rekeningen-courant aangehouden door centrale banken en andere banken, internationale en supranationale instellingen en andere rekeninghouders die niet in het eurogebied gevestigd zijn.

Toelichting 15. Verplichtingen aan ingezetenen van het eurogebied, luidende in vreemde valuta

(in € miljoen)

	31-12-2013	31-12-2012
<i>Repurchase agreements</i> in USD . . .	–	297,9

Deze *repurchase agreements* in USD vormen de tegenhanger van de *reverse repurchase agreements* in euro (zie toelichting 6).

Toelichting 16. Verplichtingen aan niet-ingezetenen van het eurogebied, luidende in vreemde valuta

(in € miljoen)

	31-12-2013	31-12-2012
<i>Repurchase agreements</i> in USD . . .	–	1 106,9

Deze *repurchase agreements* in USD vormen de tegenhanger van de *reverse repurchase agreements* in euro (zie toelichting 6).

Toelichting 17. Tegenwaarde toegewezen bijzondere trekkingsrechten in het IMF

Tegenwaarde van de SDR's, geboekt tegen de koers die ook van toepassing is op de SDR-tegoeden, die aan het IMF moeten worden teruggestort indien SDR's worden geannuleerd, indien de door het Fonds ingestelde SDR-afdeling zou worden opgeheven of indien België zou besluiten zich eruit terug te trekken. Deze verplichting van onbepaalde duur belooft SDR 4 323,3 miljoen.

Toelichting 18. Verplichtingen binnen het Eurosysteem

OVERIGE VERPLICHTINGEN BINNEN HET EUROSISTEEM (NETTO)

Nettoverplichting van de Bank die resulteert uit het geheel van verplichtingen en vorderingen ten opzichte van het Eurosysteem, met uitzondering van de 'Nettovorderingen uit hoofde van de toedeling van eurobankbiljetten binnen het Eurosysteem' (zie toelichting 8).

De saldi binnen het Eurosysteem zijn het gevolg van de grensoverschrijdende betalingen die binnen de EU werden gerealiseerd in euro en werden vereffend in centralebankgeld. Het grootste deel van die transacties werd verricht door privé-entiteiten (kredietinstellingen, ondernemingen of particulieren). Ze worden vereffend via het TARGET2-systeem en geven aanleiding tot bilaterale saldi op de TARGET2-rekeningen van de centrale banken van de EU. Die bilaterale saldi worden verrekend alvorens ze, dagelijks, worden toegewezen aan de ECB, zodat elke NCB nog slechts één nettobilaterale positie heeft ten opzichte van

de ECB alleen. De nettopositie van de Nationale Bank van België in TARGET2 tegenover de ECB en de overige in euro luidende verplichtingen tegenover het Eurosysteem (zoals de aan de NCB's uitgekeerde interim-dividenden) worden op de balans van de Bank weergegeven in de vorm van een nettopositie op de actief- of passiefzijde en zijn opgenomen in de post 'Overige vorderingen binnen het Eurosysteem (netto)' of 'Overige verplichtingen binnen het Eurosysteem (netto)'. De saldi binnen het ESCB van de niet tot het eurogebied behorende NCB's ten opzichte van de ECB, die voortvloeien uit hun deelname aan TARGET2, zijn opgenomen in de post 'Verplichtingen aan niet-ingezetenen van het eurogebied, luidende in euro'. De saldi binnen het Eurosysteem die afkomstig zijn van de toedeling van eurobankbiljetten binnen het Eurosysteem, worden opgenomen in de vorm van één enkel netto-activum in de post 'Nettovorderingen uit hoofde van de toedeling van eurobankbiljetten binnen het Eurosysteem'. De saldi binnen het Eurosysteem die resulteren uit de overdracht van reserves aan de ECB door de NCB's die tot het Eurosysteem toetreden, luiden in euro en worden geboekt in de post 'Vorderingen op de ECB uit hoofde van overdracht van externe reserves' (zie toelichting 8).

Die nettoverplichting ten aanzien van het Eurosysteem is als volgt samengesteld:

1. de verplichting van de Bank tegenover de ECB ten gevolge van de overdrachten via TARGET2 (€ 15 495,0 miljoen);
2. de verplichting binnen het Eurosysteem ten belope van € 6,9 miljoen, die voortvloeit uit de samenvoeging en de toedeling van de monetaire inkomsten binnen het Eurosysteem (zie toelichting 28).
3. de vordering binnen het Eurosysteem ten belope van € 47,6 miljoen, die verband houdt met de verdeling van de inkomsten van de ECB (zie toelichting 27).

Toelichting 19. Overige passiva

OVERLOPENDE REKENINGEN

Deze zijn onderverdeeld in:

- toe te rekenen kosten (€ 10,2 miljoen) waaronder niet-verlopen rente op verplichtingen;
- over te dragen opbrengsten (€ 0,8 miljoen).

DIVERSEN

Onder meer:

- onbeschikbare reserve meerwaarde op goud (€ 298,9 miljoen);
- fiscale schulden, schulden met betrekking tot lonen en sociale lasten (€ 177,8 miljoen);

- rente die de Bank verschuldigd is op haar nettoschuld aan de ECB in het kader van TARGET2 (€ 2,3 miljoen);
- opbrengsten die aan de Staat toekomen (€ 29,1 miljoen);
- handelsschulden (€ 5,2 miljoen).

Toelichting 20. Voorzieningen

Overeenkomstig het besluit dat de Raad van Bestuur nam krachtens artikel 32.4 van de ESCB/ECB-statuten wordt de in 2008 gevormde voorziening voor tegenpartijrisico's ten gevolge van monetairbeleidsoperaties toegedeeld aan de NCB's van de deelnemende lidstaten in verhouding tot hun sleutel in het geplaatste kapitaal van de ECB die van toepassing is op het ogenblik dat het risico zich voordoet. Deze voorziening, die elk jaar werd gehervardeerd, bedroeg op 31 december 2012 € 310 miljoen.

In overeenstemming met het boekhoudkundige voorzichtigheidsprincipe heeft de Raad van Bestuur van de ECB de opportuniteit van de lopende voorziening herbekeken en beslist het saldo ervan eind 2013 aan te zuiveren.

De veranderingen in de voorziening komen tot uiting in de resultatenrekening (zie toelichting 28). Voor de Bank bedraagt de opbrengst ervan in 2013 € 11,0 miljoen.

Toelichting 21. Herwaarderingsrekeningen

Positieve koers- en prijsherwaarderingsverschillen tussen de marktwaarde van de nettoposities in externe reserves en effecten (met uitzondering van die van de portefeuille statutaire beleggingen en van de portefeuilles van tot de vervaldag aangehouden waardepapieren) en hun waarde tegen de gemiddelde kostprijs.

(in € miljoen)

	31-12-2013	31-12-2012
Positieve koersherwaarderingsverschillen op:		
– goud	6 053,3	8 905,7
– deviezen	51,6	129,0
Positieve prijsherwaarderingsverschillen op:		
– niet tot de vervaldag aangehouden waardepapieren in deviezen (posten 2 en 3 van het actief) ..	64,3	146,8
– niet tot de vervaldag aangehouden waardepapieren in euro (posten 4 en 7 van het actief) ..	140,4	251,5
Totaal	6 309,6	9 433,0

Toelichting 22. Kapitaal, reservefonds en beschikbare reserve

KAPITAAL

De Bank ontving geen kennisgevingen die, ingevolge artikel 6, § 1, van de wet van 2 mei 2007 op de openbaarmaking van belangrijke deelnemingen in ter beurze genoteerde vennootschappen, gewag maken van andere deelnemingen ten belope van 5 % of meer van de stemrechten dan die van de Staat.

VERTEGENWOORDIGING VAN HET KAPITAAL

(aantal aandelen)

	31-12-2013	31-12-2012
Aandelen op naam	206 585	206 421
Gedematerialiseerde aandelen	192 841	192 115
Aandelen aan toonder	574	1 464
Totaal	400 000	400 000

RESERVEFONDS

De afschrijvingsrekeningen voor materiële en immateriële vaste activa stijgen in 2013 met € 2,1 miljoen, doordat het bedrag van de afschrijvingen op de gedane investeringen hoger is dan dat op de verkochte of buiten gebruik gestelde activa.

Het fiscaal vrijgestelde gedeelte van de buitengewone reserve bedraagt € 15,7 miljoen.

BESCHIKBARE RESERVE

Een bedrag van € 334,3 miljoen met betrekking tot de winstverdeling van het voorgaande boekjaar werd in de beschikbare reserve opgenomen.

KAPITAAL, RESERVEFONDS, BESCHIKBARE RESERVE EN DESBETREFFENDE WINSTVERDELING

(in € miljoen)

	31-12-2013	31-12-2012
Kapitaal	10,0	10,0
Reservefonds	2 663,7	2 661,6
Beschikbare reserve	1 974,4	1 640,1
Winstverdeling	236,7	334,3
Totaal	4 884,8	4 646,0

Bij het verstrijken van het emissierecht van de Bank, valt een vijfde van het reservefonds de Staat prioriteitshalve ten deel. Deze regel is niet van toepassing op de beschikbare reserve.

Toelichting 24. **Nettorentebaten**

RENTEBATEN

RENTEBATEN VAN ACTIVA IN EURO

	31-12-2013			31-12-2012		
	Baten	Gemiddeld volume	Gemiddelde rente	Baten	Gemiddeld volume	Gemiddelde rente
	(in € miljoen)		(in %)	(in € miljoen)		(in %)
Krediettransacties in het kader van het monetaire beleid	107,8	18 057,0	0,6	349,5	38 925,2	0,9
Portefeuille waardepapieren in euro (inbegrepen de tot de vervaldag aangehouden waardepapieren)	913,6	22 414,7	4,1	1 033,3	23 936,6	4,3
Vorderingen op de ECB uit hoofde van overdracht van externe reserves	6,7	1 399,2	0,5	10,6	1 397,3	0,8
Nettovorderingen uit hoofde van de toedeling van eurobankbiljetten binnen het Eurosysteem ..	73,2	12 969,2	0,6	137,8	15 277,6	0,9
Statutaire beleggingen (vastrentende effecten en <i>reverse repurchase agreements</i>)	139,4	4 213,9	3,3	143,7	3 911,3	3,7
Andere vorderingen	4,6	806,3	0,6	171,9	2 488,2	0,4
Totaal	1 245,3	59 860,3	2,1	1 846,8	85 936,2	2,0

RENTEBATEN VAN EXTERNE RESERVES

	31-12-2013			31-12-2012		
	Baten	Gemiddeld volume	Gemiddelde rente	Baten	Gemiddeld volume	Gemiddelde rente
	(in € miljoen)		(in %)	(in € miljoen)		(in %)
Vorderingen in verband met transacties uit hoofde van internationale samenwerking ...	44,2	7 539,6	0,6	24,8	7 832,0	0,3
Beleggingen in goud en in deviezen	59,7	5 994,6	1,0	88,6	9 351,8	0,9
Totaal	103,9	13 534,2	0,8	113,4	17 183,8	0,7

RENTELASTEN

RENTELASTEN VAN VERPLICHTINGEN IN EURO

	31-12-2013			31-12-2012		
	Lasten	Gemiddeld volume	Gemiddelde rente	Lasten	Gemiddeld volume	Gemiddelde rente
	(in € miljoen)		(in %)	(in € miljoen)		(in %)
Monetaire reserverekeningen, depositofaciliteit en overige rentedragende deposito's	34,2	20 156,5	0,2	74,1	23 365,9	0,3
Nettoverplichtingen ten opzichte van de ECB in het kader van TARGET2	86,8	14 402,5	0,6	331,2	40 673,7	0,8
Totaal	121,0	34 559,0	0,4	405,3	64 039,6	0,6

RENTELASTEN VAN EXTERNE VERPLICHTINGEN

	31-12-2013			31-12-2012		
	Lasten	Gemiddeld volume	Gemiddelde rente	Lasten	Gemiddeld volume	Gemiddelde rente
	(in € miljoen)		(in %)	(in € miljoen)		(in %)
Repurchase agreement in vreemde valuta	1,4	698,4	0,2	5,0	2 029,2	0,2
SDR-verplichting	4,0	4 969,8	0,1	5,4	5 069,9	0,1
Totaal	5,4	5 668,2	0,1	10,4	7 099,1	0,1

BATEN DIE VOLLEDIG AAN DE STAAT TOEKOMEN

(in € miljoen)

	31-12-2013	31-12-2012
Inkomsten uit de op een bijzondere onbeschikbare reserverekening geboekte meerwaarden op goud	11,9	16,6
Jaarlijks aan de Staat gestort bedrag ter compensatie van de meeruitgaven die voor de Staat voortvloeien uit de conversie van de geconsolideerde schuld tegenover de Bank in vrij verhandelbare effecten ⁽¹⁾	24,4	24,4
Totaal	36,3	41,0

(1) De meerkosten voor de Staat van die in 1991 uitgevoerde conversie zijn gelijk aan het verschil tussen de 3% die hij aan de Bank liet, overeenkomstig de toenmalige verdelingsregel, en de forfaitaire toelage van 0,1% die de Staat tot dan toe verschuldigd was op zijn geconsolideerde schuld tegenover de Bank. Op het bedrag van die schuld, namelijk 34 miljard frank, belooft dat verschil 986 miljoen frank, dat is € 24,4 miljoen.

Toelichting 25. Nettobaten uit financiële transacties, afwaarderingen en voorzieningen

GEREALISEERDE WINSTEN/VERLIEZEN UIT FINANCIËLE TRANSACTIES

(in € miljoen)

	31-12-2013	31-12-2012
Kapitaalwinsten/verliezen (-)		
op statutaire beleggingen	19,9	8,1
op beleggingen		
in USD	1,9	20,2
in EUR	34,9	20,5
Wisselkoerswinsten/verliezen (-)		
op USD	6,1	11,1
op andere deviezen	-	0,2
op SDR	-6,5	-6,6
op goud	0,8	-
Wisselkoerswinsten (-)/verliezen (+) die aan de Staat toekomen (SDR en goud)	5,7	6,6
Totaal	62,8	60,1

AFWAARDERINGEN VAN FINANCIËLE ACTIVA EN POSITIES

(in € miljoen)

	31-12-2013	31-12-2012
Kapitaalverliezen op beleggingen		
in USD	-24,0	-0,6
in EUR	-5,9	-
Wisselkoersverliezen		
op USD	-	-
op andere deviezen	-	-
op SDR	-0,7	-0,2
Wisselkoersverliezen ten laste van de Staat (SDR)	0,7	0,2
Totaal	-29,9	-0,6

De stijging van de rente in de Verenigde Staten gaf aanleiding tot een vermindering van de gerealiseerde kapitaalwinsten en een stijging van de niet-gerealiseerde kapitaalverliezen.

Daarentegen maakte de aanzienlijke vermindering van de spreads op de schuld van vele landen van het eurogebied het mogelijk grotere kapitaalwinsten te realiseren dan in 2012.

De transacties in SDR gaven aanleiding tot al dan niet gerealiseerde wisselkoersverliezen ten belope van € 7,2 miljoen, en de goudverkoop aan de Koninklijke Munt van België leidde tot een meerwaarde van € 0,8 miljoen. In totaal werd een bedrag van € 6,4 miljoen ten laste van de Staat gebracht.

Toelichting 26. Nettobaten/lasten uit provisies en commissies

PROVISIE- EN COMMISSIEBATEN

Door de Bank ontvangen provisies voor haar dienstverlening als financieel bemiddelaar: € 9,3 miljoen, waarvan € 8,1 miljoen in verband met de verpanding van waardepapieren voor het monetair beleid en € 1,2 miljoen voor transacties met het cliënteel. De waarborgen die de Bank in het kader van het *Correspondent Central Banking Model* (CCBM) beheert, vertoonden tijdens het hele jaar schommelingen, die de in 2012 ingezette daling, gemiddeld beschouwd, voortzetten. Deze transacties genereren het grootste deel van deze baten.

PROVISIE- EN COMMISSIELASTEN

Door de Bank betaalde provisies voor financiële diensten die derden aan de Bank verlenen (€ 5,8 miljoen), waarvan € 4,5 miljoen in het kader van het monetair beleid.

De lichte daling van die provisies is toe te schrijven aan een afname van de in pand gegeven activa.

Toelichting 27. Inkomsten uit gewone aandelen en deelnemingen

(in € miljoen)

	31-12-2013	31-12-2012
Dividend op deelneming ECB	14,7	2,6
Door de ECB verdeelde inkomsten	47,6	19,9
Dividenden op deelnemingen in de portefeuille statutaire beleggingen	18,2	18,5
Totaal	80,5	41,0

In 2013 ontving de Bank voor het boekjaar 2012 een dividend van € 14,7 miljoen op haar deelneming in het kapitaal van de ECB, tegen € 2,6 miljoen, als gevolg van de stijging van de winst van de ECB in 2012.

In tegenstelling tot 2012, heeft de ECB de inkomsten uit het aandeel dat haar werd toegewezen in de uitgifte van eurobankbiljetten, alsook de inkomsten uit de waardepapieren die ze heeft aangekocht in het kader van het Programma voor de effectenmarkten (*Securities Markets Programme – SMP*) volledig verdeeld, overeenkomstig het besluit van de Raad van Bestuur van 9 januari 2014. Het aandeel dat aan de Bank toekomt, bedraagt € 47,6 miljoen.

Voor het boekjaar 2012-2013 heeft de BIB een dividend van SDR 315 per aandeel uitbetaald, dat is € 18,2 miljoen, tegen € 18,5 miljoen (SDR 305 per aandeel) vorig jaar.

Toelichting 28. Nettoresultaat van pooling van monetaire inkomsten

(in € miljoen)

	31-12-2013	31-12-2012
Toegedeelde netto monetaire inkomsten	-6,9	81,6
Voorziening inzake monetairbeleidstransacties	11,0	22,7
Totaal	4,1	104,3

BEREKENING VAN DE NETTO MONETAIRE INKOMSTEN DIE AAN DE BANK WORDEN TOEGEDEELD

(in € miljoen)

	31-12-2013	31-12-2012
Binnen het Eurosysteem door de Bank samengevoegde monetaire inkomsten	-586,1	-732,9
Door het Eurosysteem aan de Bank toegedeelde monetaire inkomsten	579,2	814,5
Toegedeelde netto monetaire inkomsten	-6,9	81,6

De sterke daling van de inkomsten voor 2013 vloeit hoofdzakelijk voort uit de aanzienlijke afname van het beroep op monetaire krediettransacties en van het

gemiddelde volume van de voor doeleinden van monetair beleid aangehouden waardepapieren. Dit effect werd versterkt door de verlaging van de rentetarieven op de monetairbeleidstransacties.

De monetaire inkomsten worden tussen de NCB's van het eurogebied verdeeld volgens de verdeelsleutel van het gestorte kapitaal (3,47566 % voor de Bank sinds 1 juli 2013). De impact op de toegedeelde nettomonetaire inkomsten vloeit voort uit de balansstructuur van de NCB's. Noch de SMP-portefeuille, noch de termijndeposito's of de reserveverplichtingen worden immers tussen de NCB's verdeeld volgens de verdeelsleutel van het kapitaal.

Toelichting 29. Overige baten

(in € miljoen)

	31-12-2013	31-12-2012
Terugwinningen bij derden	129,0	135,8
Overige	4,0	0,7
Totaal	133,0	136,5

De terugwinningen bij derden hebben betrekking op de levering van goederen en de dienstverlening in diverse domeinen, met name:

- de Balanscentrale en de Centrales voor kredieten aan particulieren en aan ondernemingen (€ 41,7 miljoen);
- het prudentieel toezicht (€ 61,9 miljoen);
- door de Drukkerij uitgevoerde werken (€ 2,9 miljoen);
- de betalingssystemen, waaronder TARGET2 en UCV (€ 3,7 miljoen);
- het effectenvereffeningssysteem (€ 7,5 miljoen);
- de Cash en Bond centers (€ 3,0 miljoen);
- de internationalisering van computertoepassingen (€ 5,0 miljoen).

Overeenkomstig artikel 12bis van de organieke wet worden de werkingskosten van de Bank die samenhangen met het prudentieel toezicht op de financiële instellingen, door deze instellingen gedragen.

De werkingskosten worden jaarlijks berekend en ten laste van de financiële instellingen gebracht volgens de bepalingen van het koninklijk besluit van 17 juli 2012, dat werd gewijzigd bij het koninklijk besluit van 1 oktober 2012. Voor het boekjaar 2013 belopen de kosten € 35,2 miljoen voor banken en beursvennootschappen en € 25,5 miljoen voor verzekerings- en herverzekeringsondernemingen. Andere instellingen onder toezicht, zoals de verrekeningsinstellingen, de vereffeninginstellingen en de instellingen

voor onderlinge borgstelling, betalen een forfaitaire bijdrage, waarvan het totaalbedrag voor het boekjaar 2013 € 1,2 miljoen beliep.

De post 'Overige' omvat de opbrengst van de verkoop van gebouwen, van de tegeldemaking van buiten gebruik gesteld materieel en meubilair en andere diverse opbrengsten.

Door de verkoop van het Clubhuis in Sint-Agatha-Berchem kon een meerwaarde van € 4,1 miljoen worden opgetekend.

Toelichting 30. Personeelskosten

Deze kosten omvatten de bezoldigingen en sociale lasten van het personeel, de bijzondere mandatarissen en de Directie, alsook de presentiegelden van de Regenten en Censoren en de pensioenen van gewezen leden van de Directie.

Toelichting 31. Beheerskosten

De rubriek omvat onder meer de administratieve kosten en de informaticakosten (€ 20,6 miljoen), alsook de kosten verbonden aan de herstelling en het onderhoud van de gebouwen (€ 12,1 miljoen), het drukwerk (€ 8,6 miljoen) en de door derden verrichte werkzaamheden en diensten (€ 12,0 miljoen). Hier zijn ook de onroerende voorheffing, de niet-afrekbare BTW en de gewestelijke, provinciale en gemeentelijke belastingen opgenomen (€ 5,9 miljoen).

Toelichting 32. Afschrijvingen op (im)materiële vaste activa

De afschrijvingen dekken de volgende investeringen:

(in € miljoen)

	31-12-2013	31-12-2012
Vernieuwing van gebouwen	3,2	2,7
Informaticamaterieel en software . .	3,5	3,3
Materieel voor de Drukkerij	1,1	1,1
Overig materieel en meubelen	2,9	2,3
Totaal	10,7	9,4

Toelichting 34. Overige kosten

Deze post omvat het fiscaal vrijgestelde bedrag, dat in de buitengewone reserve wordt opgenomen (zie toelichting 22) van de meerwaarde gerealiseerd op de verkoop van gebouwen (zie toelichting 29) overeenkomstig artikel 44, § 1, 2° en artikel 190 van het Wetboek van de inkomstenbelastingen 1992.

Toelichting 35. Vennootschapsbelasting

VERSCHULDIGDE BELASTING

(in € miljoen)

	31-12-2013	31-12-2012
Belasting op het resultaat van het boekjaar	115,0	155,9
Belasting op het resultaat van vorige boekjaren	-	-0,3
Totaal (1)	115,0	155,6

VOORNAAMSTE VERSCHILLEN

(in € miljoen)

	31-12-2013	31-12-2012
Winst vóór belasting	1 061,9	1 492,8
Belastingvrije winst die aan de Staat toekomt	-643,9	-941,3
Aan belastingen onderworpen winst (2)	418,0	551,5
Verschillen		
Sociale voorziening	13,6	2,5
Aftrek voor risicokapitaal	-95,4	-95,5
Overschot afschrijvingen	-5,4	-6,8
Andere	7,5	7,0
Belastbare winst	338,3	458,7
Gemiddeld belastingtarief (in %) (1) / (2)	27,5	28,2

2.2.7.6 TOELICHTING BIJ DE WINSTVERDELING VOOR HET BOEKJAAR (TOELICHTING 36)

De jaarlijkse winsten worden, overeenkomstig artikel 32 van de organieke wet, op volgende wijze verdeeld (in € miljoen):

1. een eerste dividend van 6 % van het kapitaal wordt aan de aandeelhouders toegekend	0,6																								
2. van het excedent wordt een door het Directiecomité voorgesteld en door de Regentenraad vastgesteld bedrag, in alle onafhankelijkheid, toegekend aan het reservefonds of aan de beschikbare reserve. Overeenkomstig het reserverings- en dividendbeleid van 22/07/2009, heeft de Regentenraad besloten 25 % van de te verdelen winst voor de beschikbare reserve te bestemmen.	236,7																								
3. van het tweede overschot wordt aan de aandeelhouders een tweede, door de Regentenraad vastgesteld dividend toegekend, dat minimaal 50 % belooft van de netto-opbrengst van de activa die de tegenpost vormen van het reservefonds en de beschikbare reserve.																									
– Bruto-opbrengst van de statutaire beleggingen en gelijkgesteld																									
<table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="width: 60%;"></th> <th style="width: 15%; text-align: center;">Baten</th> <th style="width: 15%; text-align: center;">Gemiddeld volume</th> <th style="width: 10%; text-align: center;">Rendement</th> </tr> <tr> <th></th> <th style="text-align: center;">(in € miljoen)</th> <th></th> <th style="text-align: center;">(in %)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Obligaties</td> <td style="text-align: right;">159,3</td> <td style="text-align: right;">4 213,9</td> <td style="text-align: right;">3,8</td> </tr> <tr> <td>Deelnemingen</td> <td style="text-align: right;">18,2</td> <td style="text-align: right;">332,0</td> <td style="text-align: right;">5,5</td> </tr> <tr> <td>Verkoop van gebouwen</td> <td style="text-align: right;">3,9</td> <td style="text-align: center;">–</td> <td style="text-align: center;">–</td> </tr> <tr> <td>Totaal</td> <td style="text-align: right;">181,4</td> <td style="text-align: right;">4 545,9</td> <td style="text-align: center;">–</td> </tr> </tbody> </table>			Baten	Gemiddeld volume	Rendement		(in € miljoen)		(in %)	Obligaties	159,3	4 213,9	3,8	Deelnemingen	18,2	332,0	5,5	Verkoop van gebouwen	3,9	–	–	Totaal	181,4	4 545,9	–
	Baten	Gemiddeld volume	Rendement																						
	(in € miljoen)		(in %)																						
Obligaties	159,3	4 213,9	3,8																						
Deelnemingen	18,2	332,0	5,5																						
Verkoop van gebouwen	3,9	–	–																						
Totaal	181,4	4 545,9	–																						
– Aandeel van de door het kapitaal gegenereerde inkomsten in de totale opbrengsten van de statutaire beleggingen: $10 \times 181,4 / 4 545,9 = 0,4$																									
– Gemiddeld belastingtarief: 27,5 % (zie toelichting 35)																									
– Berekening van het tweede dividend: $[(181,4 - 0,4) \times (1 - 0,275) \times 0,5]$	65,6																								
4. het saldo wordt toegekend aan de Staat; het is vrijgesteld van vennootschapsbelasting.	643,9																								
Winst van het boekjaar	946,9																								

2.2.7.7 TOELICHTING BIJ DE POSTEN BUITEN BALANSTELLING

Toelichting 37. Termijntransacties in vreemde valuta en in euro

	31-12-2013	31-12-2012
(in € miljoen)		
Termijnvorderingen		
EUR	7 194,8	6 358,2
USD	939,5	1 046,0
SDR	171,1	182,4
Termijnverplichtingen		
EUR	173,6	184,0
USD	4 568,6	3 315,9
JPY	898,3	977,0
SDR	2 545,7	2 947,7

De deviezenswaptransacties werden grotendeels gesloten tegen euro's. De termijnvorderingen en -verplichtingen in vreemde valuta werden geherwaardeerd in euro tegen dezelfde koersen als die voor de contante deviezentegoeden.

De termijntransacties in SDR zijn erop gericht de nettopositie, waarvan het wisselkoersrisico door de Staat wordt gedragen, te beperken.

Toelichting 38. Termijntransacties op rentetarieven en op vastrentende effecten

Bij de afsluiting van het boekjaar heeft de Bank een aankooppositie in futures op Amerikaanse en Duitse overheidsobligaties voor een bedrag van € 73,0 miljoen en een verkooppositie in rentefutures en futures op effecten in dollar ten belope van € 193,1 miljoen.

Renteswaptransacties in dollar stonden voor een nominaal bedrag van € 7,3 miljoen uit einde 2013.

Die transacties passen in het beheer van de portefeuilles.

Toelichting 39. **Verbintenissen die kunnen aanleiding geven tot een kredietrisico**

De verbintenissen tegenover internationale instellingen omvatten de door de Bank aangegane verbintenis om aan het IMF SDR 700 miljoen (€ 782,8 miljoen) te lenen via de PRGT.

De bilaterale lening van € 4,74 miljard verstreek op 1 april 2013.

Opdat het IMF over aanvullende middelen zou beschikken, hebben de lidstaten van het eurogebied besloten een nieuwe bilaterale financiering van € 150 miljard te verlenen.

Dat bedrag is verdeeld tussen de landen van het eurogebied op basis van het relatieve quotum van elk lid. Het aandeel van België bedraagt op die manier € 9,99 miljard in de vorm van een bilaterale lening van de Bank aan het IMF.

Het nog beschikbare bedrag (PRGT en bilaterale lening) beloopt € 10 379,7 miljoen. Deze leningen zijn door de Belgische Staat gewaarborgd.

De verplichtingen jegens andere instellingen omvatten de waarborgen die de Bank geeft in het kader van de clearingtransacties voor rekening van de in België gevestigde kredietinstellingen. Als tegenpost heeft de Bank zelf waarborgen ontvangen van diezelfde instellingen.

Eind 2013 beliep het uitstaande bedrag € 328,1 miljoen.

Toelichting 40. **Aan de instelling toevertrouwde waarden en vorderingen**

De waarden toevertrouwd in open bewaarneming omvatten de nominale waarde van de effecten (schatkistcertificaten, lineaire obligaties, effecten verkregen als gevolg van de splitsing van lineaire obligaties, thesaurie- en depositobewijzen en bepaalde klassieke leningen) opgenomen in het effectenvereffeningssysteem en bewaard voor rekening van derden.

De verlaging van de open bewaarnemingen vloeit voort uit de daling van de door de Bank ontvangen waarborgen, die deels werd gecompenseerd door de toename van de effecten die ondernemingen uitgeven en die worden aangehouden in het effectenvereffeningssysteem.

Toelichting 41. **Nog te storten kapitaal op aandelen**

Op de door de Bank aangehouden BIB-aandelen is 25 % gestort. Deze post omvat het bedrag van het niet-opgevraagde kapitaal van SDR 187,9 miljoen (€ 210,1 miljoen).

2.2.7.8 VERGOEDING VAN DE BEDRIJFSREVISOR

De vergoeding toegekend aan Ernst & Young Bedrijfsrevisoren BCVBA bedroeg € 91 044 voor het revisoraal mandaat. Deze vergoeding bestaat uit een bedrag van € 52 688 voor de certificering van de jaarrekening, een bedrag van € 8 219 voor een beperkt onderzoek van de halfjaarlijkse rekeningen en een bedrag van € 30 137 voor de certificatie-opdrachten ten behoeve van de revisor van de ECB.

Bovendien heeft de bedrijfsrevisor een vergoeding van € 8 567 ontvangen, ten laste van het boekjaar 2013, voor andere opdrachten die hij, buiten zijn revisoraal mandaat, voor rekening van de Bank heeft vervuld.

2.2.7.9 RECHTSGEDINGEN

Op 6 juni 2013 heeft het Hof van Cassatie een arrest uitgesproken waarin wordt bevestigd dat de Bank titularis is van het recht om bankbiljetten uit te geven – het emissierecht – en dat zij dit recht niet heeft verloren als gevolg van de overgang naar de Economische en Monetaire Unie. Sedert de invoering van de euro deelt de Bank het recht om eurobankbiljetten uit te geven met de Europese Centrale Bank en met de andere centrale banken van het Europees Stelsel van Centrale Banken. Dit arrest van het Hof van Cassatie bevestigt eerdere uitspraken en arresten van de Rechtbank van Koophandel, van het Hof van Beroep en van het Grondwettelijk Hof. Het feit dat het hoogste rechtscollege van ons land bevestigt dat de Bank titularis is van het emissierecht betekent dat er geen redenen bestaan om in te gaan op de vraag van bepaalde aandeelhouders om het reservefonds van de Bank te vereffenen en te verdelen. Het Hof van Cassatie heeft bovendien de vraag van deze aandeelhouders afgewezen om de zaak door middel van een prejudiciële vraag voor te leggen aan het Hof van Justitie van de Europese Unie. Bijgevolg is deze zaak definitief beslecht.

Op 3 januari 2014 heeft een aandeelhouder een vordering tegen de Bank ingesteld bij de Rechtbank van Koophandel van Brussel. Deze aandeelhouder beweert dat de jaarrekening van de Bank over het boekjaar 2012 niet in overeenstemming zou zijn met de op de Bank van toepassing zijnde regelgeving en hij vordert de correctie van die jaarrekening op drie punten. Aangezien

de Bank van mening is dat haar jaarrekening conform de regelgeving is opgemaakt en zij de ingestelde vordering bijgevolg ongegrond acht, heeft zij voor dit geschil geen voorziening aangelegd.

Er zijn geen andere geschillen hangende die, wegens hun kritische aard of hun materialiteit, de Bank ertoe zouden verplichten een voorziening aan te leggen of in deze rubriek een toelichting te verstrekken.

2.2.7.10 GEBEURTENISSEN NA BALANSDATUM

Overeenkomstig artikel 29.3 van de statuten van het ESCB, wordt de verdeelsleutel voor de inschrijving op het kapitaal van de ECB om de vijf jaar aangepast. De vorige aanpassing vond plaats op 1 januari 2009. Overeenkomstig het besluit van de Raad van 15 juli 2003 betreffende de statistische gegevens die moeten worden gebruikt voor de aanpassing van de verdeelsleutel voor de inschrijving op het kapitaal van de ECB, werden de aandelen van de NCB's op 1 januari 2014 als volgt aangepast.

VERDEELSLEUTEL VOOR DE INSCHRIJVING OP HET KAPITAAL VAN DE ECB

(in %)

	op 31-12-2013	vanaf 01-01-2014
Nationale Bank van België	2,4176	2,4778
Deutsche Bundesbank	18,7603	17,9973
Eesti Pank (Estland)	0,1780	0,1928
Central Bank of Ireland	1,1111	1,1607
Bank of Greece	1,9483	2,0332
Banco de España	8,2533	8,8409
Banque de France	14,1342	14,1792
Banca d'Italia	12,4570	12,3108
Central Bank of Cyprus	0,1333	0,1513
Latvijas Banka (Letland)	–	0,2821
Banque centrale du Luxembourg	0,1739	0,2030
Central Bank of Malta	0,0635	0,0648
De Nederlandsche Bank	3,9663	4,0035
Österreichische Nationalbank	1,9370	1,9631
Banco de Portugal	1,7636	1,7434
Banka Slovenije (Slovenië)	0,3270	0,3455
Národná banka Slovenska (Slowakije)	0,6881	0,7725
Suomen Pankki (Finland)	1,2456	1,2564
<i>Subtotaal NCB's van het eurogebied</i>	<i>69,5581</i>	<i>69,9783</i>
Bulgarian National Bank (Bulgarije)	0,8644	0,8590
Česká národní banka (Tsjechië)	1,4539	1,6075
Danmarks Nationalbank	1,4754	1,4873
Hrvatska Narodna Banka (Kroatië)	0,5945	0,6023
Latvijas Banka (Letland)	0,2742	–
Lietuvos bankas (Litouwen)	0,4093	0,4132
Magyar Nemzeti Bank (Hongarije)	1,3740	1,3798
Narodowy Bank Polski (Polen)	4,8581	5,1230
Banca Națională a României (Roemenië)	2,4449	2,6024
Sveriges Riksbank (Zweden)	2,2612	2,2729
Bank of England	14,4320	13,6743
<i>Subtotaal NCB's buiten het eurogebied</i>	<i>30,4419</i>	<i>30,0217</i>
Totaal	100,0000	100,0000

Op 1 januari 2014 is het aandeel van de Nationale Bank van België in het geplaatste kapitaal van de ECB met 0,0602 % gestegen, tot 2,4778 %. Bijgevolg nam de actiefpost 8.1 'Deelneming in het kapitaal van de ECB' toe met € 6,5 miljoen, tot € 268,2 miljoen, als gevolg van een verhoging van de deelneming in het kapitaal.

De aanpassing van de verdeelsleutel voor de inschrijving op het kapitaal van de ECB leidt niet alleen tot de wijziging van de deelnemingen van de NCB's van het eurogebied in het geplaatste kapitaal van de ECB, maar ook tot de aanpassing van de verplichtingen van de ECB ten gunste van de NCB's van het eurogebied wegens de overdracht door deze laatsten van externe reserves aan de ECB. Aldus steeg de vordering van de Nationale Bank van België op de ECB uit hoofde van de overdracht van externe reserves (actiefpost 8.2) met € 34,9 miljoen, tot € 1 435,9 miljoen op 1 januari 2014.

Bovendien wijzigt de aanpassing van de verdeelsleutel het aandeel van de Bank in de toedeling van eurobankbiljetten binnen het Eurosysteem en van de monetaire inkomsten.

2.2.8 Vergelijking over vijf jaar

2.2.8.1 BALANS

ACTIVA

(in € duizend)

	2013	2012	2011	2010	2009
1. Goud en goudvorderingen	6 370 322	9 222 696	8 898 631	7 719 706	5 605 644
2. Vorderingen op niet-ingezetenen van het eurogebied, luidende in vreemde valuta	13 108 998	14 021 524	13 927 309	12 409 314	11 080 062
2.1 Vorderingen op het IMF	7 233 510	7 832 056	7 814 313	6 623 526	5 770 551
2.2 Tegoeden bij banken, beleggingen in waardepapieren, externe leningen en overige externe activa	5 875 488	6 189 468	6 112 996	5 785 788	5 309 511
3. Vorderingen op ingezetenen van het eurogebied, luidende in vreemde valuta	269 221	242 076	7 895 734	420 739	245 659
4. Vorderingen op niet-ingezetenen van het eurogebied, luidende in euro	554 635	662 677	772 684	582 177	506 611
5. Kredietverlening aan kredietinstellingen van het eurogebied in verband met monetairbeleidstransacties, luidende in euro	15 985 000	40 010 000	40 420 650	7 215 000	41 277 000
5.1 Basisherfinancieringstransacties	1 700 000	90 000	8 211 000	3 100 000	5 002 000
5.2 Langerlopende herfinancieringstransacties	14 285 000	39 920 000	17 965 000	4 115 000	36 275 000
5.3 'Fine-tuning'-transacties met wederinkoop	-	-	-	-	-
5.4 Structurele transacties met wederinkoop	-	-	-	-	-
5.5 Marginale beleningsfaciliteit	-	-	14 244 650	-	-
5.6 Kredieten uit hoofde van margestortingen	-	-	-	-	-
6. Overige vorderingen op kredietinstellingen van het eurogebied, luidende in euro	2 177	1 439 010	9 234 449	2 299 437	2 387 636
7. Waardepapieren uitgegeven door ingezetenen van het eurogebied, luidende in euro	21 369 099	22 962 277	23 395 730	19 088 255	15 305 044
7.1 Voor doeleinden van monetair beleid aangehouden waardepapieren	7 602 663	8 955 542	9 113 796	4 768 180	984 249
7.2 Overige waardepapieren	13 766 436	14 006 735	14 281 934	14 320 075	14 320 795
8. Vorderingen binnen het Eurosysteem	14 244 003	15 344 052	17 972 233	20 051 968	20 235 274
8.1 Deelneming in het kapitaal van de ECB	263 981	261 010	220 584	180 157	139 730
8.2 Vorderingen op de ECB uit hoofde van overdracht van externe reserves	1 401 024	1 397 304	1 397 304	1 397 304	1 397 304
8.3 Nettovorderingen uit hoofde van de toedeling van eurobankbiljetten binnen het Eurosysteem	12 578 998	13 685 738	16 354 345	18 474 507	18 698 240
8.4 Overige vorderingen binnen het Eurosysteem (netto)	-	-	-	-	-
9. Overige activa	5 896 912	5 848 814	5 197 597	4 911 442	4 817 578
9.1 Munten uit het eurogebied	8 960	10 127	9 997	13 362	4 788
9.2 Materiële en immateriële vaste activa	399 823	401 291	394 590	383 914	373 657
9.3 Overige financiële activa	4 626 991	4 298 841	4 084 389	3 904 369	3 734 720
9.4 Herwaarderingsverschillen op instrumenten buiten de balans	119 044	164 820	-	-	-
9.5 Overlopende rekeningen	703 909	921 362	627 276	541 293	629 703
9.6 Diversen	38 185	52 373	81 345	68 504	74 710
Totaal activa	77 800 367	109 753 126	127 715 017	74 698 038	101 460 508

PASSIVA

(in € duizend)

	2013	2012	2011	2010	2009
1. Bankbiljetten in omloop	30 574 015	29 107 122	28 342 790	26 849 471	25 784 992
2. Verplichtingen aan kredietinstellingen van het eurogebied in verband met monetairbeleidstransacties, luidende in euro	13 797 835	19 572 474	22 569 665	12 995 940	14 776 795
2.1 Rekeningen-courant (met inbegrip van reserveverplichtingen)	10 620 579	6 481 433	9 612 694	11 777 570	11 881 016
2.2 Depositofaciliteit	852 256	11 291 041	10 796 971	718 370	2 895 779
2.3 Termijndeposito's	2 325 000	1 800 000	2 160 000	500 000	-
2.4 'Fine-tuning'-transacties met wederinkoop	-	-	-	-	-
2.5 Deposito's uit hoofde van margestortingen	-	-	-	-	-
3. Overige verplichtingen aan kredietinstellingen van het eurogebied, luidende in euro	-	-	-	21 906	226 403
4. Verplichtingen aan overige ingezetenen van het eurogebied, luidende in euro	268 209	568 457	540 374	131 343	115 753
4.1 Overheid	126 267	296 324	65 330	82 277	107 777
4.2 Overige verplichtingen	141 942	272 133	475 044	49 066	7 976
5. Verplichtingen aan niet-ingezetenen van het eurogebied, luidende in euro	439 926	329 370	339 995	268 792	257 674
6. Verplichtingen aan ingezetenen van het eurogebied, luidende in vreemde valuta	-	297 863	1 264 394	679 502	-
7. Verplichtingen aan niet-ingezetenen van het eurogebied, luidende in vreemde valuta	-	1 106 943	1 739 702	1 657 312	2 206 790
8. Tegenwaarde toegewezen bijzondere trekkingsrechten in het IMF	4 834 795	5 039 722	5 130 512	5 002 973	4 706 392
9. Verplichtingen binnen het Eurosysteem	15 454 263	38 059 300	52 859 185	13 870 537	42 489 874
9.1 Verplichtingen ingevolge de uitgifte van promessen als zekerheidstelling voor door de ECB uitgegeven schuldbewijzen	-	-	-	-	-
9.2 Nettoverplichtingen uit hoofde van de toedeling van eurobankbiljetten binnen het Eurosysteem	-	-	-	-	-
9.3 Overige verplichtingen binnen het Eurosysteem (netto)	15 454 263	38 059 300	52 859 185	13 870 537	42 489 874
10. Overige passiva	526 727	579 097	895 018	742 945	654 546
10.1 Herwaarderingsverschillen op instrumenten buiten de balans	-	-	303 053	65 811	52 597
10.2 Overlopende rekeningen	10 959	14 445	20 719	21 470	19 547
10.3 Diversen	515 768	564 652	571 246	655 664	582 402
11. Voorzieningen	-	10 990	33 643	78 240	142 194
11.1 Voor toekomstige wisselkoersverliezen	-	-	-	-	-
11.2 Voor nieuwbouw	-	-	-	-	-
11.3 Voor diverse risico's	-	-	-	-	-
11.4 Inzake monetairbeleidstransacties	-	10 990	33 643	78 240	142 194
12. Herwaarderingsrekeningen	6 309 603	9 432 953	9 013 808	7 689 840	5 515 358
13. Kapitaal, reservefonds en beschikbare reserve	4 648 111	4 311 663	4 086 842	3 877 208	2 671 829
13.1 Kapitaal	10 000	10 000	10 000	10 000	10 000
13.2 Reservefonds:					
Statutaire reserve	1 168 694	1 168 694	1 168 694	1 168 694	1 168 694
Buitengewone reserve	1 150 831	1 150 790	1 150 790	1 150 790	1 150 790
Afschrijvingsrekeningen voor materiële en immateriële vaste activa	344 191	342 077	342 029	340 402	342 345
13.3 Beschikbare reserve	1 974 395	1 640 102	1 415 329	1 207 322	-
14. Winst van het boekjaar	946 883	1 337 172	899 089	832 029	1 911 908
Totaal passiva	77 800 367	109 753 126	127 715 017	74 698 038	101 460 508

2.2.8.2 RESULTATENREKENING

(in € duizend)

	2013	2012	2011	2010	2009
1. Nettorentebaten	1 186 500	1 503 529	1 175 478	943 380	990 635
1.1 Rentebaten	1 349 183	1 960 218	1 673 577	1 375 550	1 829 606
1.2 Rentelasten	-162 683	-456 689	-498 099	-432 170	-838 971
2. Nettobaten uit financiële transacties, afwaarderingen en voorzieningen	32 876	59 509	-10 194	43 518	1 085 720
2.1 Gerealiseerde winsten/verliezen uit financiële transacties ..	62 776	60 122	49 967	103 455	145 958
2.2 Afwaarderingen van financiële activa en posities	-29 900	-613	-60 161	-59 937	-13 806
2.3 Overdracht naar/uit voorzieningen	-	-	-	-	953 568
3. Nettobaten/-lasten uit provisies en commissies	3 451	3 764	4 172	7 033	7 440
3.1 Provisie- en commissiebaten	9 307	10 350	10 904	15 024	15 994
3.2 Provisie- en commissielasten	-5 856	-6 586	-6 732	-7 991	-8 554
4. Inkomsten uit gewone aandelen en deelnemingen	80 521	41 098	44 905	91 719	50 193
5. Nettoresultaat van pooling van monetaire inkomsten	4 124	104 269	29 923	49 195	63 821
6. Overige baten	133 006	136 489	110 098	70 561	69 403
7. Personeelskosten	-290 224	-265 293	-261 285	-203 235	-188 080
8. Beheerskosten	-77 581	-81 166	-84 200	-79 109	-74 187
9. Afschrijvingen op (im)materiële vaste activa	-10 729	-9 382	-6 011	-3 331	-918
10. Productiekosten bankbiljetten	n.	n.	n.	n.	n.
11. Overige kosten	-41	-	-	-	-
12. Vennootschapsbelasting	-115 020	-155 645	-103 797	-87 702	-92 119
Winst over het boekjaar	946 883	1 337 172	899 089	832 029	1 911 908

2.2.8.3 DIVIDEND PER AANDEEL

(in €)

	2013	2012	2011	2010	2009
Bruto dividend	165,60	154,04	141,76	166,12	126,48
Roerende voorheffing	41,40	38,51	35,44	41,53	31,62
Nettodividend	124,20	115,53	106,32	124,59	94,86

2.3 Verslag van de bedrijfsrevisor aan de Regentenraad

VERSLAG VAN DE BEDRIJFSREVISOR AAN DE REGENTENRAAD VAN DE NATIONALE BANK VAN BELGIË OVER HET BOEKJAAR AFGESLOTEN OP 31 DECEMBER 2013

Overeenkomstig de wettelijke en statutaire bepalingen, brengen wij u verslag uit in het kader van ons mandaat van bedrijfsrevisor. Dit verslag omvat ons oordeel over de statutaire jaarrekening (de 'Jaarrekening'), ons verslag betreffende overige door wet- en regelgeving gestelde eisen zoals hieronder gedefinieerd evenals de vereiste bijkomende verklaringen. De Jaarrekening omvat de balans op 31 december 2013, de resultatenrekening van het boekjaar afgesloten op 31 december 2013 en de toelichting.

VERSLAG OVER DE JAARREKENING – OORDEEL ZONDER VOORBEHOUD

Overeenkomstig artikel 27.1 van het Protocol betreffende de statuten van het Europees Stelsel van Centrale Banken en van de Europese Centrale Bank, hebben wij de controle uitgevoerd van de Jaarrekening van de Nationale Bank van België ('de Bank') over het boekjaar afgesloten op 31 december 2013, opgesteld in overeenstemming met het op de Bank van toepassing zijnde boekhoudkundig referentiestelsel. Het balanstotaal bedraagt € 77 800 367 duizenden en de resultatenrekening sluit af met een winst van het boekjaar van € 946 883 duizenden.

VERANTWOORDELIJKHEID VAN HET DIRECTIECOMITÉ VOOR HET OPSTELLEN VAN DE JAARREKENING

Het Directiecomité is verantwoordelijk voor het opstellen van de Jaarrekening die een getrouw beeld geeft in overeenstemming met het op de Bank van toepassing zijnde boekhoudkundig referentiestelsel. Het Directiecomité is ook verantwoordelijk voor het implementeren van de interne beheersing die de raad van bestuur noodzakelijk acht voor het opstellen van de Jaarrekening die geen afwijking van materieel belang bevat die het gevolg is van fraude of van fouten.

VERANTWOORDELIJKHEID VAN DE BEDRIJFSREVISOR

Het is onze verantwoordelijkheid een oordeel over deze Jaarrekening tot uitdrukking te brengen op basis van onze controle. Wij hebben onze controle volgens de internationale auditstandaarden ('International Standards on Auditing' – 'ISA') uitgevoerd. Die standaarden vereisen

dat wij aan de deontologische vereisten voldoen alsook de controle plannen en uitvoeren teneinde een redelijke mate van zekerheid te verkrijgen dat de Jaarrekening geen afwijkingen van materieel belang bevat.

Een controle omvat werkzaamheden ter verkrijging van controle-informatie over de in de Jaarrekening opgenomen bedragen en toelichtingen. De geselecteerde werkzaamheden zijn afhankelijk van de beoordeling door de bedrijfsrevisor, met inbegrip van diens inschatting van de risico's van een afwijking van materieel belang in de Jaarrekening als gevolg van fraude of van fouten. Bij het maken van die risico-inschatting neemt de bedrijfsrevisor de interne beheersing van de Bank in aanmerking die relevant is voor het opstellen van de Jaarrekening, die een getrouw beeld geeft, ten einde controlewerkzaamheden op te zetten die in de gegeven omstandigheden geschikt zijn, maar die niet gericht zijn op het geven van een oordeel over de effectiviteit van de interne beheersing van de Bank.

Een controle omvat tevens een evaluatie van de geschiktheid van de gehanteerde grondslagen voor financiële verslaggeving, de redelijkheid van de door het Directiecomité gemaakte schattingen, alsmede de presentatie van de Jaarrekening als geheel.

Wij hebben van het Directiecomité en van de aangestelden van de Bank de voor onze controle vereiste ophelderingen en inlichtingen verkregen en wij zijn van mening dat de door ons verkregen controle-informatie voldoende en geschikt is om daarop ons oordeel te baseren.

OORDEEL ZONDER VOORBEHOUD

Naar ons oordeel geeft de Jaarrekening van de Bank per 31 december 2013 een getrouw beeld van de financiële toestand van de Bank alsook van haar resultaten over het boekjaar dat op die datum is afgesloten, in overeenstemming met het op de Bank van toepassing zijnde boekhoudkundig referentiestelsel.

VERSLAG BETREFFENDE OVERIGE DOOR WET- EN REGELGEVING GESTELDE EISEN

Het Directiecomité is verantwoordelijk voor het opstellen en de inhoud van het jaarverslag over de Jaarrekening, inclusief de verklaring inzake deugdelijk bestuur, in overeenstemming met artikel 96 van het Wetboek van vennootschappen, evenals het naleven door de Bank van de organieke wet, de statuten, de op haar toepasselijke bepalingen van het Wetboek van vennootschappen en de wettelijke en bestuursrechtelijke voorschriften met

betrekking tot de boekhouding en de Jaarrekening van de Bank.

2.4 Goedkeuring door de Regentenraad

In het kader van ons mandaat en overeenkomstig met de van toepassing zijnde bijkomende norm uitgegeven door het Instituut van de Bedrijfsrevisoren, zoals gepubliceerd in het Belgisch Staatsblad op 28 augustus 2013 (de 'Bijkomende Norm'), is het onze verantwoordelijkheid om bepaalde procedures uit te voeren aangaande de naleving, in alle van materieel belang zijnde opzichten, van bepaalde wettelijke en reglementaire verplichtingen, zoals gedefinieerd in de Bijkomende Norm. Als gevolg van deze procedures, doen wij de volgende bijkomende verklaringen die niet van aard zijn om de draagwijdte van ons oordeel over de Jaarrekening te wijzigen:

- Het jaarverslag over de Jaarrekening behandelt de door de wet vereiste inlichtingen, stemt overeen met de Jaarrekening en bevat geen van materieel belang zijnde inconsistenties ten aanzien van de informatie waarover wij beschikken in het kader van onze opdracht.
- Onverminderd formele aspecten van ondergeschikt belang, werd de boekhouding gevoerd en de Jaarrekening opgesteld overeenkomstig de wettelijke en bestuursrechtelijke voorschriften met betrekking tot de boekhouding en de Jaarrekening van de Bank.
- De resultaatverwerking, die u wordt voorgesteld, stemt overeen met de wettelijke en statutaire bepalingen.
- Wij dienen u geen verrichtingen of beslissingen mede te delen die in overtreding met de organieke wet, de statuten of op de op de Bank toepasselijke bepalingen van het Wetboek van vennootschappen zijn gedaan of genomen.

Brussel, 13 maart 2014

Ernst & Young Bedrijfsrevisoren bcvba
Bedrijfsrevisor
vertegenwoordigd door

Christel Weymeersch
Vennoot

Na kennisname van het onderzoek door het Auditcomité heeft de Regentenraad, in zijn vergadering van 26 maart 2014, de jaarrekening en het jaarverslag van het boekjaar 2013 goedgekeurd en de winstverdeling voor dat boekjaar geregeld. Overeenkomstig artikel 44 van de statuten geldt de goedkeuring van de jaarrekening als kwijting voor de leden van het Directiecomité.